



**KGI**

รายงานประจำปี

Partnership for Success 2560

## สารบัญ

	หน้า
สารถึงผู้ถือหุ้น.....	1
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ.....	5
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน.....	7
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ.....	8
<b>ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ</b>	
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ.....	9
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ .....	16
3. ปัจจัยความเสี่ยง.....	30
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ .....	35
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย .....	37
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น.....	37
<b>ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ</b>	
7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น .....	42
8. โครงสร้างการจัดการ.....	44
9. การกำกับดูแลกิจการ.....	52
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม.....	79
11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง.....	84
12. รายการที่เกี่ยวข้อง.....	85
<b>ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน</b>	
13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ.....	87
14. คำอธิบายของฝ่ายจัดการ.....	96
<b>เอกสารแนบ</b>	
เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท.....	105
เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย.....	132
เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบและผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน.....	134
เอกสารแนบ 4 หุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ และประวัติการออก โบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยบริษัทใน 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2559-2560).....	139
เอกสารแนบ 5 ที่ตั้งสาขาของบริษัทและที่ตั้งบริษัทย่อย.....	158
เอกสารแนบ 6 งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560.....	160

## สารถึงผู้ถือหุ้น

### เรียน ผู้ถือหุ้นทุกท่าน

เรามีความยินดีที่จะรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) และรายงานประจำปี 2560 ต่อท่านผู้ถือหุ้น ดังนี้

ปี 2560 เป็นปีที่ภาวะตลาดหุ้นมีเอกลักษณ์เฉพาะตัว และมีความแตกต่างกันอย่างชัดเจนระหว่างช่วงครึ่งปีแรกและครึ่งปีหลัง โดยในช่วงแปดเดือนแรกของปี 2560 ตลาดหุ้นซื้อขายอยู่ในกรอบที่ค่อนข้างแคบ โดยมีมูลค่าการซื้อขายไม่คึกคักมากนัก หลังจากนั้นในเดือนกันยายนตลาดหุ้นจึงเริ่มไต่ระดับขึ้น โดยมีมูลค่าการซื้อขายเพิ่มมากขึ้นและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปปิด ณ สิ้นปี 2560 ใกล้เคียงกับระดับสูงสุดก่อนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจไทยในปี 2540 ทั้งนี้ จากโครงสร้างทางธุรกิจที่หลากหลายและการดำเนินธุรกิจที่รัดกุมของบริษัท จึงส่งผลให้บริษัทสามารถสร้างผลกำไรที่โดดเด่นได้ในทุกสภาวะตลาด สำหรับในปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 887 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.45 บาท และนี่เป็นผลงานที่น่าประทับใจเมื่อพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายในตลาดที่ค่อนข้างต่ำในช่วง 8 เดือนแรกของปี

คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.32 บาท และจะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติในวันที่ 10 เมษายน 2561 และคาดว่าจะจ่ายเงินปันผลในวันที่ 9 พฤษภาคม 2561 นี้



นายฟุง ฮก เมง  
ประธานกรรมการ



นายจื้อ - หง หลิน  
กรรมการอำนวยการ

### วิเคราะห์ปี 2560

ปี 2560 เป็นปีแห่งการฟื้นตัวและการฟื้นฟู ซึ่งเริ่มขึ้นอย่างช้าๆ ในช่วงครึ่งแรกของปีด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่มากนัก แต่ท้ายที่สุดแล้วความเชื่อมั่นของนักลงทุนก็ค่อยๆ เพิ่มขึ้น กิจกรรมทางเศรษฐกิจมีการปรับตัวดีขึ้น และจบลงด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในระดับสูงมากตามมุมมองต่อแนวโน้มของเศรษฐกิจและผลประกอบการที่สดใส รวมทั้งปัจจัยภายนอกที่สนับสนุนด้วยเช่นกัน

ในปี 2560 ทั่วโลกมีการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจดีขึ้น และดีกว่าในปี 2559 ราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะอย่างยิ่งราคาน้ำมันมีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง อัตราดอกเบี้ยก็ได้อ่อนตัวลงในช่วงต่ำสุดของวัฏจักรมาแล้วและกำลังเริ่มปรับตัวขึ้น

ในช่วงการดำรงตำแหน่งของประธานาธิบดี ทรัมป์ ของสหรัฐฯ เต็มไปด้วยความไม่แน่นอนทางนโยบาย แต่ในช่วงปลายปีสภาพเศรษฐกิจได้ผ่านการลดภาษีครั้งใหญ่ ซึ่งหวังว่าจะกระตุ้นให้เกิดการใช้จ่ายและการลงทุนขององค์กรต่างๆ ได้ในอนาคต

และคาดว่าในปีนี้การเติบโตของ GDP ในสหรัฐจะอยู่ที่ร้อยละ 2.3 ส่วนในยุโรปยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับความไม่แน่นอนในการเจรจา Brexit แต่การเติบโตทางเศรษฐกิจก็เริ่มดีขึ้นตามลำดับ

ในประเทศจีน ประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ได้รับการต่ออายุเป็นระยะเวลา 5 ปีอีกครั้งในการประชุมสภาแห่งชาติของจีน ครั้งที่ 19 เขาย้ำถึงแผนการของเขาว่าเขามองเห็นจีนกลายเป็นประเทศมหาอำนาจมากขึ้น โดยผ่านแคมเปญโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญในประเทศและระหว่างประเทศ ภายใต้โครงการ One Belt One Road ซึ่ง One Belt One Road เป็นยุทธศาสตร์การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานในระยะยาวที่เน้นไปที่เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เอเชียส่วนอื่นๆ ยุโรป และแอฟริกาเหนือ ซึ่งประเทศไทยจะได้รับประโยชน์จากการค้าและการลงทุนจากจีนที่เพิ่มขึ้นอย่างแน่นอน

### ประเทศไทย

ในปี 2560 คาดว่า GDP ของประเทศไทยจะขยายตัวร้อยละ 3.9 โดยมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี การเติบโตของ GDP ได้รับแรงหนุนจากการส่งออกและการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก การใช้จ่ายผู้ประกอบการที่เพิ่มขึ้น และการลงทุนภาครัฐที่สำคัญ อัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับต่ำคือร้อยละ 0.7 และคาดว่า ในปี 2561 นี้ จะมีการเติบโตทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้น สถานการณ์ทางการเมืองมีเสถียรภาพและคาดว่าจะมีการเลือกตั้งใหม่ในปี 2562

สำหรับทั้งปี 2560 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง คือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 จากปีก่อน มาปิดที่ 1,754 จุด ณ สิ้นปี 2560 โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ที่ 5.0 หมื่นล้านบาท ลดลงจาก 5.2 หมื่นล้านบาท ในปี 2559 นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิจำนวน 2.6 หมื่นล้านบาท มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม ณ สิ้นปี 2560 อยู่ที่ 17.59 ล้านล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 ร้อยละ 17 การที่ตลาดหุ้นเป็นไปในเชิงบวกเนื่องจากได้รับแรงหนุนจากสภาพแวดล้อมทางการเมืองที่มั่นคง การใช้จ่ายภาครัฐในโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐาน การเร่งการเติบโตทางเศรษฐกิจ ความเชื่อมั่นในภูมิภาคและทั่วโลกต่อการพัฒนาตลาดเช่นประเทศไทย

### บล. เจริญ (ประเทศไทย)

หนึ่งในจุดแข็งของบริษัทคือการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย และสิ่งที่พิสูจน์ให้เห็นอีกครั้งคือการที่ฝ่ายงานธุรกิจทั้งหมดของบริษัทสามารถทำกำไรให้กับบริษัทได้อย่างดีในปี 2560 นี้

ในปี 2560 นี้ บริษัทได้รับรางวัลอีกหลายรางวัลจากทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดอนุพันธ์ ซึ่งได้แก่ รางวัล Best Derivatives House Award จาก SET AWARD และรางวัล TFEX Most Active House, TFEX Most Active Agent, Market Maker Best Performance 2017 for equity futures และ Most Active Prop-Trading ยอดเยี่ยม อันดับ 2 จาก TFEX BEST AWARDS

ในปี 2560 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 3.27 ส่วนในตลาดอนุพันธ์ บริษัทครองส่วนแบ่งการตลาดในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดอันดับ 1 โดยคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 12.12

บริษัทประสบความสำเร็จในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นกู้หลายตัว เราได้รับการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อีกจำนวน 13 บริษัท และยังทำหน้าที่เป็นผู้ร่วมจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย หุ้น IPO จำนวน 9 บริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังประสบความสำเร็จในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านการหาผู้ร่วมทุนและการระดมทุนทั้งด้านการออกเสนอขายตราสารทุนและตราสารหนี้ให้กับบริษัทต่างๆ อีกด้วย

บริษัทยังคงเป็นผู้นำในธุรกิจโบสถ์สำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยในปี 2560 บริษัทได้ออก DWs เป็นจำนวนทั้งสิ้น 297 ตัว ซึ่งประสบความสำเร็จเป็นอย่างสูงและได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน และนับตั้งแต่ปี 2552 จนถึงสิ้นปี 2560 บริษัทได้ทำการออก DWs ไปแล้ว จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,350 ตัว

สำหรับธุรกิจตราสารหนี้ ในปี 2560 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้รวมทุกประเภทอันดับ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน และมีส่วนแบ่งการตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชนเป็นอันดับ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ทั้งหมด ด้วยส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 10.21

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด ประสบความสำเร็จในการออกกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust: REIT) กองทุนตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ โดยในปี 2560 บลจ. วรณ มีการออกกองทุนใหม่จำนวน 8 กองทุน และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บลจ. วรณ มีทรัพย์สินภายใต้การบริหาร รวมมูลค่า 98.51 พันล้านบาท

### เงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ยืดหยุ่น และในแต่ละปีคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารของบริษัทจะพิจารณาฐานะการเงิน ภาวะตลาด และโอกาสในการลงทุนของบริษัทก่อนกำหนดเงินปันผลที่จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น และจากแนวโน้มที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2561 บริษัทคาดว่าจะมีการขยายขนาดของธุรกิจเดิมที่ดำเนินการอยู่ ซึ่งจะต้องใช้เงินทุนเพิ่มเติม จึงทำให้บริษัทต้องเก็บผลกำไรบางส่วนในปี 2560 ไว้ เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจนี้ ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงได้มีมติให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.32 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผล ร้อยละ 72 ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติในวันที่ 10 เมษายน 2561 และหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้ว บริษัทคาดว่าจะจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในวันที่ 9 พฤษภาคม 2561 นี้

### แนวโน้ม

บริษัทมีมุมมองในทิศทางบวกเกี่ยวกับแนวโน้มทั้งด้านเศรษฐกิจภายในประเทศและการเติบโตทางเศรษฐกิจของโลกในปี 2561

ในปี 2561 จะเป็นปีแรกในรอบหลายปีที่ผ่านมาที่เราจะเห็นการเติบโตทางเศรษฐกิจที่สอดคล้องกับประเทศเศรษฐกิจสำคัญทั้งหมดของโลกที่แสดงการเติบโตในเชิงบวก และส่วนใหญ่การเติบโตของเศรษฐกิจในปี 2561 จะเร็วขึ้นกว่าปี 2560 ทั้งนี้ IMF ได้คาดการณ์การเติบโตของ GDP ทั่วโลกไว้ที่ร้อยละ 3.9 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่การล่มสลายทางการเงินทั่วโลกในปี 2551

การเจริญเติบโตของ GDP ในประเทศไทยคาดว่าจะเร่งตัวขึ้นจากประมาณร้อยละ 3.9 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 4.8 ในปี 2561 แนวโน้มการเติบโตของตลาดหุ้นไทยเป็นไปในทิศทางบวกกับการเติบโตของ EPS ของบริษัทจดทะเบียนที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 14 นอกจากนี้ นักลงทุนต่างชาติยังถือหุ้นไทยไม่มาก โดยมีกองทุนลงทุนต่างชาติจำนวนมากที่มีการลงทุนในตลาดหุ้นไทยค่อนข้างน้อยในช่วงที่ผ่านมา และเราคาดว่าบทบาทของนักลงทุนต่างชาติจะเพิ่มขึ้นในปี 2561 และจะเป็นปัจจัยขับเคลื่อนที่สำคัญต่อตลาดหุ้นไทย

บริษัทตั้งเป้าระดับดัชนี SET Index ในปี 2561 ไว้ที่ 1,850 จุด โดยอิงกับระดับค่าเฉลี่ยของ PE Ratio ในอดีตที่เรามองว่าเหมาะสม อย่างไรก็ตาม ยังคงมีความเป็นไปได้ที่ตลาดหุ้นไทยจะมีการเติบโตมากกว่าในปีนี้

ทั้งนี้ ในปีนี้การลงทุนยังคงมีความเสี่ยงและตลาดการเงินก็มีความเสี่ยงเช่นกัน ซึ่งรวมถึงปัจจัยที่ราคาหุ้นมีมูลค่าค่อนข้างสูงแล้ว อัตราดอกเบี้ยได้ผ่านช่วงต่ำสุดของวัฏจักรแล้ว และในบางประเทศเช่นในสหรัฐอัตราดอกเบี้ยก็เริ่มมีการปรับขึ้นแล้ว ส่วนในประเทศไทยอัตราดอกเบี้ยยังไม่มีการปรับขึ้น แต่คาดว่าอัตราดอกเบี้ยของไทยจะมีการปรับเพิ่มขึ้นในปี 2561 นี้ เราคาดว่าอย่างน้อยจะเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 0.25 ในปี 2561 และจะมีการปรับขึ้นอีก 4 ครั้งในปี 2562 นอกจากนี้ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ก็มีการปรับตัวขึ้นเรื่อย ๆ ตั้งแต่จุดต่ำสุดในช่วงต้นปี 2559 และอัตราการเพิ่มขึ้นนี้ได้เร่งตัวขึ้นเมื่อเร็ว ๆ นี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีของน้ำมัน ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านี้ปรับตัวสูงขึ้นตามความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นได้

อย่างไรก็ตาม แนวโน้มของตลาดการเงินในเอเชียโดยรวมและประเทศไทยเป็นไปในทิศทางบวก และเรายังคงมองว่าบริษัทของเราก็มีแนวโน้มที่ดีด้วย

#### ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคมและการคืนกำไรสู่สังคม โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านการศึกษาซึ่งเชื่อว่าเป็นสิ่งสำคัญที่จะช่วยพัฒนาคนรุ่นต่อ ๆ ไปได้อย่างยั่งยืน

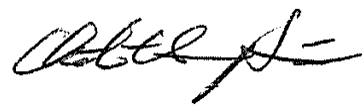
ในปี 2560 บริษัทได้ให้ความสำคัญกับโครงการ CSR ในการบริจาคจักรยานให้กับนักเรียนระดับประถมศึกษาและระดับมัธยมศึกษาตอนต้นที่อาศัยอยู่ห่างไกลจากโรงเรียน โดยในปี 2560 บริษัทได้บริจาคจักรยานมากกว่า 1,000 คัน คิดเป็นมูลค่า 1,500,000 บาท ให้แก่นักเรียนทั่วประเทศ

#### ผู้มีส่วนได้เสีย

สุดท้าย ผมขอถือโอกาสนี้แสดงความขอบคุณต่อพนักงานของบริษัททุกคน สำหรับการทุ่มเทในการทำงานอย่างเต็มที่ให้กับบริษัทตลอดปีที่ผ่านมา และขอแสดงความขอบคุณต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ให้การสนับสนุนบริษัทอย่างต่อเนื่องด้วยดีมาโดยตลอด



นายฟ่ง ฮก เมง  
ประธานกรรมการ



นายจื้อ - หง หลิน  
กรรมการอำนวยการ

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ดร.ดอน ภาสวณิช และนายประดิษฐ์ ศวัสตนานท์ เป็นกรรมการตรวจสอบ และมีผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายตรวจสอบทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบทุกท่านมีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับฝ่ายบริหาร ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชี รวม 6 ครั้ง โดยกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุมครบทุกครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตรของกรรมการตรวจสอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และได้รายงานผลการปฏิบัติหน้าที่รวมทั้งข้อเสนอแนะต่างๆต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้มีการดำเนินการในเรื่องที่เห็นสมควรเป็นประจำทุกไตรมาส ซึ่งสรุปสาระสำคัญของการปฏิบัติหน้าที่ได้ดังนี้

#### 1. การสอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และประจำปี 2560 ของบริษัทและบริษัทย่อย ร่วมกับผู้บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ และผู้สอบบัญชีเพื่อพิจารณาถึงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ การประมาณการและการใช้ดุลยพินิจต่างๆเพื่อใช้ในการจัดทำงบการเงิน และประเด็นทางด้านบัญชีที่เป็นสาระสำคัญ

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการของบริษัทเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง เพื่อหารือกับผู้สอบบัญชีอย่างเป็นอิสระถึงประเด็นสำคัญในการจัดทำงบการเงินและการเปิดเผยหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ ตลอดจนปัญหาหรืออุปสรรคในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีข้อมูลถูกต้องและเพียงพอ โดยปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ พร้อมทั้งถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

#### 2. การสอบทานการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี 2560 และได้สอบทานการปฏิบัติงานตามแผนงานของฝ่ายตรวจสอบ การรายงานผลการตรวจสอบรายไตรมาสและรายงานผลการปฏิบัติงานประจำปี 2560 รวมถึงการสอบทานระบบการควบคุมภายในซึ่งครอบคลุมความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศจากฝ่ายตรวจสอบและผู้สอบบัญชี ซึ่งผลจากการประเมิน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2560 บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ

#### 3. การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท โดยพิจารณาจากรายงานของฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงานรายไตรมาส และรายงานผลการปฏิบัติงานประจำปี 2560 ซึ่งผลจากการประเมิน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2560 บริษัทมีการควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด เพื่อให้หน่วยงานต่างๆ มีการปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม

#### 4. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัท โดยรายการที่เป็นธุรกิจปกติ หรือรายการที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป บริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว สำหรับรายการอื่นๆ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท พร้อมทั้งได้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดแล้ว



## 5. การสอบทานการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยง และได้ทำการประเมินความเสี่ยงพอและประสิทธิผลของระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวได้แก่ ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม (Credit Risk) ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด (Market Risk) และความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operational Risk) เป็นต้น

## 6. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2561

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการปฏิบัติงานของบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไซยส สอบบัญชี จำกัด ในปีที่ผ่านมา และมีความเห็นว่า บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไซยส สอบบัญชี จำกัด และผู้สอบบัญชีของบริษัทดังกล่าว มีความเชี่ยวชาญด้านการตรวจสอบธุรกิจทางการเงิน รวมทั้งให้คำแนะนำและให้คำปรึกษาในเรื่องเกี่ยวกับการบัญชี ภาษีอากร และระบบการควบคุมภายในได้เป็นอย่างดี มีความเป็นอิสระ และไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียกับบริษัทและบริษัทย่อย

ดังนั้น คณะกรรมการตรวจสอบจึงเห็นควรเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไซยส สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2561 พร้อมทั้งเสนอให้พิจารณาและอนุมัติค่าสอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2561 เป็นเงินจำนวน 1,960,000 บาท ซึ่งคงเดิมจากปี 2560

ชื่อผู้สอบบัญชี	เลขที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	จำนวนปีที่เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท
นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ	4301	4 ปี (ปี 2557-2560)
นายวัลลภ วิไลวรวิทย์	6797	ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท
นางนิสสาร ทรงมณี	5035	ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท
นางวิลาสินี กฤษณามระ	7098	ยังไม่เคยเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท

## 7. การสอบทานแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อให้บริษัทเข้าสู่กระบวนการต่ออายุใบรับรอง (Re-certification) จากคณะกรรมการแนวร่วมฯ ภายหลังจากได้รับการรับรองครั้งแรกเมื่อปี 2558

## 8. การทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ

ในกรณีที่เห็นว่าจำเป็นและเหมาะสม คณะกรรมการตรวจสอบสามารถทบทวนและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบได้ และเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติการแก้ไขดังกล่าว ซึ่งกฎบัตรมีข้อกำหนดเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งต้องเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบให้เป็นปัจจุบันและสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมขององค์กร

## 9. การประเมินผลการปฏิบัติงานตนเอง (Self Assessment)

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเองประจำปี โดยเปรียบเทียบกับแนวทางการปฏิบัติที่ดีและกฎบัตร ซึ่งผลของการประเมินดังกล่าวคณะกรรมการตรวจสอบได้มีการปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ได้รับไว้ในกฎบัตร และมีผลการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดี อันมีส่วนช่วยเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ขอแสดงความนับถือ



(ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



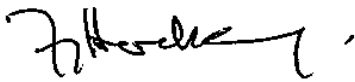
## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2560 ทั้งนี้ งบการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป โดยใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบที่ดีในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

ทั้งนี้ เพื่อให้การจัดเตรียมงบการเงินและข้อมูลต่าง ๆ ถูกต้องและเชื่อถือได้ คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน เพื่อช่วยให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอในการดูแลสินทรัพย์และป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ นอกจากนี้ คณะกรรมการได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายบัญชี ความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินการ และกระแสเงินสดที่ถูกต้องเชื่อถือได้ และสมเหตุสมผล

งบการเงินของบริษัทได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสึ ซายะสึ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทได้ให้ความร่วมมือในการจัดหาข้อมูลและเอกสารที่จำเป็นต่าง ๆ ให้กับผู้ตรวจสอบบัญชี เพื่อให้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้แสดงในรายงานประจำปีของบริษัทแล้ว

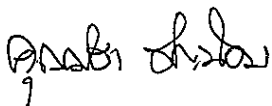
คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นายฟ่ง ฮก เมง  
ประธานกรรมการ



นายจื้อ - หง หลิน  
กรรมการอำนวยการ



นางสาวคุณมิตรา รัตนอม  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายการเงินและบัญชี

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินรวม	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
รวมสินทรัพย์ (ล้านบาท)	17,025	14,132	9,655
รวมหนี้สิน (ล้านบาท)	11,428	8,648	4,612
รวมส่วนของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	5,594	5,481	5,041
รวมรายได้ (ล้านบาท)	3,058	3,246	2,482
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	887	1,022	587
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.45	0.51	0.29
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	2.81	2.75	2.53
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	83.69%	85.38%	81.08%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	29.00%	31.50%	23.66%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	16.02%	19.43%	11.52%
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	42.79%	59.31%	131.06%

## ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

งบการเงินเฉพาะกิจการ <sup>1/</sup>	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.445	0.489	0.288
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.320	0.380	0.285
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) (เงินปันผลต่อหุ้น / กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของ งบการเงินเฉพาะกิจการ)			
- งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	72%	-	-
- งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	77% <sup>2/</sup>	78%	99%

### หมายเหตุ

1/ บริษัทได้เลือกที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการ จากเดิมซึ่งบันทึกบัญชีตามวิธีราคาทุนมาเป็นวิธีส่วนได้เสีย โดยถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป (ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3)

- ปี 2560: งบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสีย
- ปี 2558 - 2559: งบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

2/ แสดงข้อมูลเพื่อการเปรียบเทียบเท่านั้น

## ส่วนที่ 1

### การประกอบธุรกิจ

#### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและประกอบกิจการในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตและความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

- (ก) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- (ข) คำหลักทรัพย์
- (ค) ที่ปรึกษาการลงทุน
- (ง) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- (จ) การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- (ฉ) นายทะเบียนหลักทรัพย์
- (ช) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (ฅ) ที่ปรึกษาทางการเงิน
- (ฉ) ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ
- (ญ) ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามขอบเขตที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

บริษัทมี KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 34.97 ของหุ้นที่ออกทั้งหมดของบริษัท ซึ่ง KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และบริษัทใหญ่ลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท คือ China Development Financial Holding Corporation ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการเงินที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไต้หวัน นอกจากนี้ บริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง ซึ่งได้อธิบายไว้ในข้อ 1.3 ของแบบ 56 - 1 นี้

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8 - 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสาขาในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดรวม 17 สาขา ดังนี้

สาขาในกรุงเทพมหานคร	สาขาในต่างจังหวัด	
1) สาขาปิ่นเกล้า	1) สาขาหาดใหญ่	7) สาขาเชียงราย
2) สาขาแจ้งวัฒนะ	2) สาขานครราชสีมา	8) สาขาเพชรบุรี
3) สาขารัตนาธิเบศร์	3) สาขาสมุทรสาคร	9) สาขาอุดรธานี
4) สาขาสีลมคอมเพล็กซ์	4) สาขาสุพรรณบุรี	10) สาขานครปฐม 2
5) สาขาประชาชื่น	5) สาขานครสวรรค์	11) สาขาออนไลน์ อุดรธานี
	6) สาขานครปฐม 1	12) สาขาเชียงใหม่

ทั้งนี้ บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยมีผลงานดังนี้

- ➡ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ทั้งในฐานะตัวการ (Principal) และในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน (Agent)
- ➡ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมด้านอนุพันธ์นอกตลาด (OTC Derivatives)

- ➡ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกและแห่งเดียวที่ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง และเป็นผู้ร่วมคำนวณต้นทุนของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ที่เฝ้ากองแรกของประเทศไทย (ไทยเด็คซ์ เซ็ค 50 อีทีเอฟ)
- ➡ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW)
- ➡ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกที่เป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo)

**รางวัลแห่งความสำเร็จ Accolades**

<b>2560 / 2017</b>	<b>SET AWARD, Best Derivatives House Award</b> <b>TFEX BEST AWARDS, TFEX Most Active House, TFEX Most Active Agent, Market Maker</b> <b>Best Performance 2017 for equity futures และ Most Active Prop-Trading ยอดเยี่ยม อันดับ 2</b>
<b>2559 / 2016</b>	<b>THAI BMA AWARDS, Best Bond Securities Firm</b> <b>SET AWARD, Best Derivatives House Award</b>
<b>2558 / 2015</b>	<b>THAI BMA AWARDS, Best Bond Securities Firm</b> <b>TFEX BEST AWARDS, TFEX Most Active House และ Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม</b> <b>อันดับ 1 และ Agent of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1</b> <b>SET AWARD, Outstanding Derivatives House</b>
<b>2557 / 2014</b>	<b>THAI BMA AWARDS, Best Bond Securities Firm</b> <b>TFEX BEST AWARDS, Most Active House และ Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1</b> <b>และ Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product</b> <b>SET AWARD, Outstanding Derivatives House</b>
<b>2556 / 2013</b>	<b>THAI BMA AWARDS, Best Bond Securities Firm</b> <b>TFEX BEST AWARDS, Most Active House และ Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1</b> <b>และ Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product และ Agent of the Year ยอดเยี่ยม</b> <b>อันดับ 3</b>
<b>2555 / 2012</b>	<b>THAI BMA AWARDS, Best Bond Securities Firm</b> <b>TFEX PROP-TRADING CHAMPION, Most Growth Champion</b>
<b>2554 / 2011</b>	<b>TFEX PROP-TRADING CHAMPION, Most Growth Trader และ TFEX Best Trader</b>
<b>2553 / 2010</b>	<b>THAI BMA AWARDS, Best Bond Securities Firm</b> <b>TFEX BEST AWARDS, Most Active House</b>
<b>2552 / 2009</b>	<b>THAI BMA AWARDS, Best Bond Securities Firm</b> <b>SET CONGRATULATIONS, บริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ</b> <b>อนุพันธ์</b>
<b>2550 / 2007</b>	<b>THAI BMA AWARDS, Best Bond Securities Firm</b>
<b>2549 / 2006</b>	<b>THE ASSET BENCHMARK SURVEY, Best Corporate Bond House (Thailand Baht)</b> <b>TFEX BEST AWARDS, Best House of the Year และ Most Active House</b>
<b>2548 / 2005</b>	<b>SET AWARD, MAI Newly Listed STAR (Financial Advisor)</b>

## 1.1 นโยบายในการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม

### วิสัยทัศน์

บริษัทมีหลักการในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต ซึ่งเราได้ยึดเป็นแนวทางสำหรับการปฏิบัติงานอย่างมืออาชีพตลอดมา บริษัทพร้อมให้คำแนะนำในการบริหารการเงินที่ดีที่สุดกับลูกค้า และในขณะเดียวกัน ในฐานะที่เป็นบริษัทที่มีความรับผิดชอบ บริษัทยึดถือเป็นนโยบายในการแบ่งปันผลตอบแทนที่ได้มาจากความสำเร็จของบริษัท ให้แก่พนักงาน ผู้ถือหุ้น และลูกค้าของบริษัททุกคน นอกจากนี้ บริษัทยังมีส่วนช่วยเหลือสังคมอย่างต่อเนื่องเพื่อยืนยันถึงคุณค่าที่ดีขององค์กรอีกด้วย

### วัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์ของบริษัท คือการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจการเงินอื่น ๆ โดยนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้าของบริษัท พร้อมทั้งการให้คำแนะนำอย่างมีประสิทธิภาพและช่วยดูแลการจัดการทรัพย์สินให้กับลูกค้าของบริษัท ด้วยหลักการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีจริยธรรมและคุณธรรม

### เป้าหมาย

เป้าหมายของบริษัท คือ การให้บริการด้านการเงินอย่างครบวงจรและเป็นผู้ดำเนินการสร้างสรรค์นวัตกรรมและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ พร้อมทั้ง ยังมีเป้าหมายในการกระจายรายได้เพื่อให้ผลการดำเนินงานมีความมั่นคง และประสบความสำเร็จในทุกสถานการณ์

### กลยุทธ์

- ขยายและกระจายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- พัฒนาผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมใหม่ๆ และการให้บริการทางการเงินอย่างครบวงจร เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
- อบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่แก่พนักงานและลูกค้า
- การบริการที่เป็นเลิศและสร้างสัมพันธ์ภาพอันดีระหว่างพนักงานและลูกค้า
- มีการปรับตัวพร้อมรับการเปลี่ยนแปลงของตลาดและสภาวะต่างๆ

## 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทได้จดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดในนาม “บริษัท โกลด์ฮิลล์ ซีเคียวิตีส์ จำกัด” ในวันที่ 7 มีนาคม 2518 ทะเบียนเลขที่ 212/2518 โดยเดิมมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจ 3 ประเภท ได้แก่ กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาการลงทุน (เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โกลด์ฮิลล์ จำกัด” เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2522)

ในปี 2529 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุน เอกธนกิจ จำกัด (มหาชน) และกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทเงินทุน เอกธนกิจ จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการ “บริษัทหลักทรัพย์ โกลด์ฮิลล์ จำกัด” จากผู้ถือหุ้นเดิม และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด” เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2531 และได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยวันที่ 15 ธันวาคม 2532

ต่อมาบริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ทะเบียนเลขที่ 0107536000293 (เดิมเลขที่ บมจ. 103) และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2536

ในปี 2541 กลุ่ม KGI ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และบริษัทได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง เคจีไอ จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2542 และต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2544

ในปี 2555 China Development Financial Holding Corporation (“CDFH”) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งธุรกิจทางการเงินในประเทศไต้หวัน ได้ซื้อหุ้น KGI Securities Co. Ltd. (“KGI Taiwan”) และได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ KGI Taiwan เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ทางตรงของ Richpoint Company Limited (“Richpoint”) และขณะนั้น Richpoint เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ทางตรงของบริษัท โดยถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 34.97 ของทุนชำระแล้ว

ในปี 2558 มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มเคจีไอ โดย Richpoint ได้โอนหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทให้กับ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่มี KGI Taiwan เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดทางอ้อม ดังนั้น หลังจากการปรับโครงสร้างแล้ว ผู้ถือหุ้นใหญ่ทางตรงของบริษัทจะเปลี่ยนจาก Richpoint เป็น KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหารและความคุมของบริษัทแต่อย่างใด

### การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการสำคัญ ในปี 2560

- |                |  |
|----------------|--|
| เมษายน 2560    | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ของบริษัทได้อนุมัติการเพิ่มวงเงินสูงสุดในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือ หุ้นกู้อนุพันธ์ของบริษัท จากไม่เกิน 1,000 ล้านบาท เป็นไม่เกิน 4,000 ล้านบาท   |
| มิถุนายน 2560  | บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ยืนยันอันดับเครดิตองค์กรของบริษัท ที่ระดับ “A-” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านเสถียรภาพและการกระจายตัวทางธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงการสนับสนุนทางธุรกิจที่ชัดเจนจากผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคือ KGI Securities Co., Ltd. หรือ KGI Group ในประเทศไต้หวัน ซึ่งความแข็งแกร่งดังกล่าวช่วยให้บริษัทมีชื่อเสียงในฐานะผู้นำในการสร้างสรรค์นวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ   |
| สิงหาคม 2560   | คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการแต่งตั้ง นางสุชาดา โสติภาพกุล เป็นกรรมการบริหารของบริษัทเป็นปีที่ 4 คือตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2560 - ตุลาคม 2561 โดยนางสุชาดา โสติภาพกุล ทำหน้าที่บริหารงานด้านความเสี่ยงของบริษัท รวมถึงรับผิดชอบและอนุมัติเรื่องความเสี่ยงของบริษัททั้งหมด และจะเป็นสมาชิกในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการย่อยของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทุกคณะ พร้อมทั้ง เป็นสมาชิกของคณะกรรมการประណมนห์ และคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคลของบริษัทด้วย  |
| พฤศจิกายน 2560 | บริษัทเข้าร่วมการตรวจประเมิน ISO/IEC 27001:2013 สำหรับระบบบาทเน็ต (BAHTNET) (ระบบ ISO/IEC 27001 : 2013 คือ มาตรฐานการบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศ (ฉบับใหม่ ปี 2013))   |
| มกราคม 2561    | ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัทได้อนุมัติการเพิ่มวงเงินคงค้างในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (“DWs”) สูงสุดที่ออกโดยบริษัท ณ ขณะใดขณะหนึ่งจากมูลค่า “ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท” เป็น “ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท” โดยมีรายละเอียดดังนี้<br>ก) อนุมัติการเพิ่มวงเงินคงค้างในการเสนอขาย DWs สูงสุดที่ออกโดยบริษัท ณ ขณะใดขณะหนึ่งจากมูลค่า “ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท” เป็น “ไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” ทันที และ;<br>ข) มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจพิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวงเงินคงค้างในการเสนอขาย DWs ในอนาคต โดยจำกัดวงเงินคงค้างในการเสนอขาย DWs สูงสุดที่ออกโดยบริษัท ณ ขณะใดขณะหนึ่งไว้ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท |

### 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

#### (1) นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

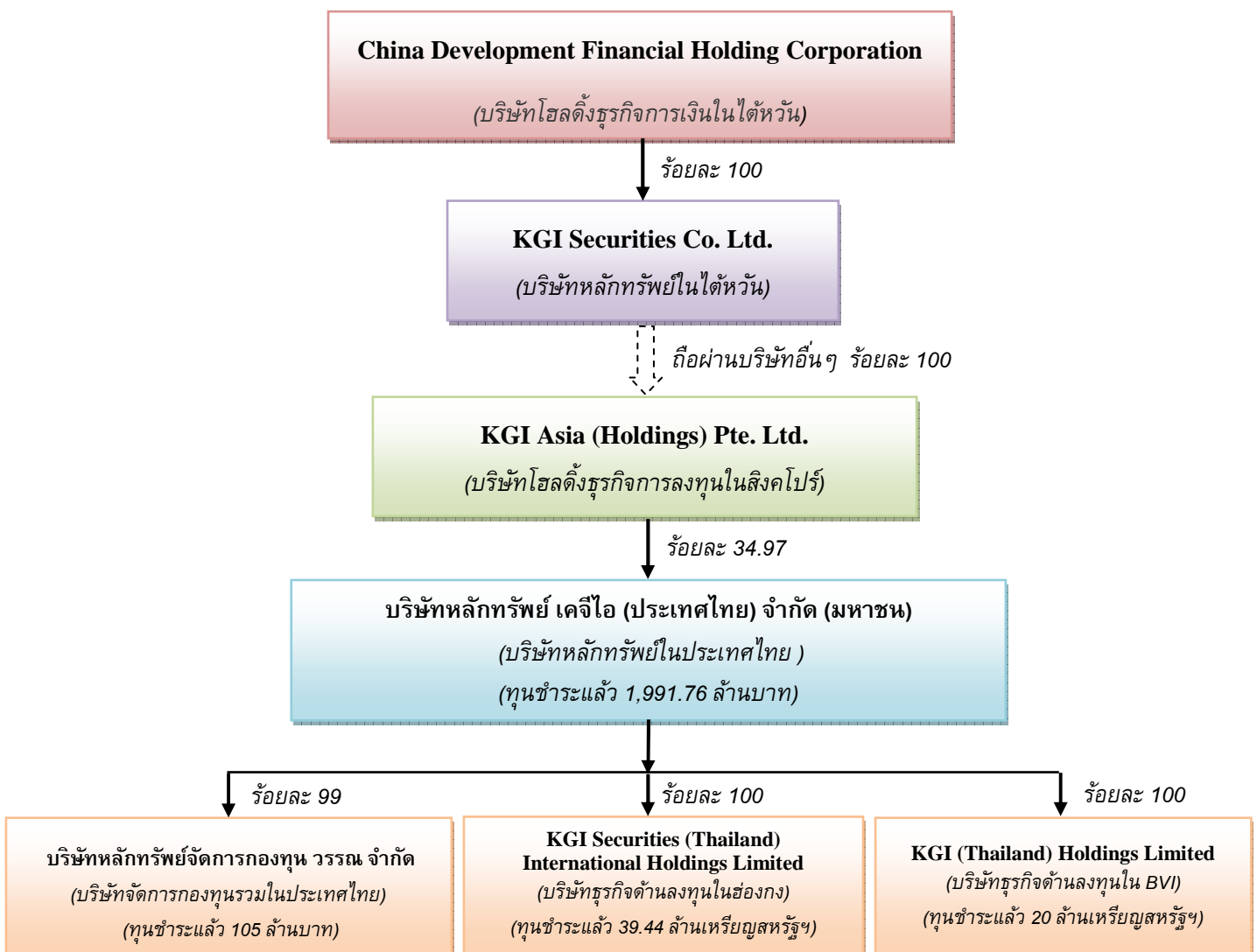
บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการบริหารงานโดยการจ้างผู้บริหารมืออาชีพ และบริษัทได้มีการแต่งตั้งบุคคลเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยมีส่วนร่วมในการกำหนดแนวนโยบายเพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานด้านต่างๆ ของบริษัทในกลุ่มมีประสิทธิภาพมากที่สุด

#### (2) แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทมี KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 34.97 ของหุ้นที่ออกทั้งหมดของบริษัท ซึ่ง KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และบริษัทใหญ่ลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท คือ China Development Financial Holding Corporation ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการเงินที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไต้หวัน

นอกจากนั้น บริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (“บลจ. วรรณ”) ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนรวมชั้นนำแห่งหนึ่งของประเทศ และมีบริษัทย่อยในต่างประเทศอีก 2 บริษัท ซึ่งจัดตั้งไว้เพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนในต่างประเทศในอนาคต คือ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”) และ KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”) แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทเป็นดังนี้

#### แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)





ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทมีรายได้รวม 3,058 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้ที่มาจาก บลจ. วรรณ ร้อยละ 18.51 โดยบริษัทมีข้อมูลของบริษัทย่อย ดังนี้

บริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	ประเภทธุรกิจ	การถือหุ้น (%)	ร้อยละของรายได้ ที่รวมอยู่ใน รายได้รวม (%)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (“บลจ. วรรณ”)	ประเทศไทย	จัดการกองทุนรวม	99	18.51%
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)	ฮ่องกง	ธุรกิจด้านลงทุน	100	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	ธุรกิจด้านลงทุน	100	-

### ข้อมูลของบริษัทย่อยของบริษัท

#### ก. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (“บลจ. วรรณ”)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (“บลจ. วรรณ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บลจ.วรรณ มีทุนจดทะเบียน 105 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.15 และกรรมการและพนักงานของบลจ.วรรณ ถือหุ้นอีกร้อยละ 0.85 โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 989 ชั้นที่ 9 และ 24 อาคารสยามพิวรรณ์ ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย (บลจ. วรรณ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทจาก “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด” เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2560)

บลจ. วรรณ ได้รับใบอนุญาตและได้ประกอบธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1. การจัดการกองทุนรวม
2. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
3. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดทำนายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
5. การเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
6. การเป็นทรัสต์ของทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
7. การเป็นผู้จัดการกองทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

#### กองทุนและทรัสต์ภายใต้การบริหารของ บลจ. วรรณ

1. กองทุนรวมตราสารทุน
2. กองทุนรวมตราสารหนี้
3. กองทุนรวมผสม
4. กองทุนรวมตลาดเงิน
5. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (“RMF”)
6. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (“LTF”)
7. กองทุนรวมหน่วยลงทุน
8. กองทุนรวมอีทีเอฟ
9. กองทุนรวมกลุ่มอุตสาหกรรม
10. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ
11. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
12. กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนในต่างประเทศ
13. กองทุนรวมฟีดเดอร์ (“Feeder fund”)
14. กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก
15. ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

**ข. KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)**

เดิมชื่อ “บริษัท KGI Securities One International Holdings Limited” เป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นในฮ่องกง ที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited” (“HOLDCO”) เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2544 ทั้งนี้ บริษัทจัดตั้งไว้เพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนในต่างประเทศในอนาคต

**ค. KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)**

KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”) เป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นในบริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ทั้งนี้ บริษัทจัดตั้งไว้เพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนในต่างประเทศในอนาคต

**1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่**

China Development Financial Holding Corporation (“CDFH”) เป็นบริษัทโฮลดิ้งธุรกิจการเงินในประเทศไต้หวัน ก่อตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2544 โดย CDFH มีบริษัทย่อยที่สำคัญ 3 บริษัท คือ 1) ธนาคาร China Development Industrial (“CDIB”) 2) ธนาคารเคจีไอ (“KGI Bank”) และ 3) KGI Securities Co. Ltd. (“KGI Taiwan”) ซึ่ง CDFH ได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำตลาดในธุรกิจร่วมทุนและธุรกิจพาณิชย์ในประเทศไต้หวัน

KGI Taiwan เป็นบริษัทย่อยของ CDFH ที่มี CDFH เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด และเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารหนี้ และผลิตภัณฑ์ตราสารอนุพันธ์ต่างๆ

KGI Taiwan ให้การสนับสนุนที่เป็นประโยชน์แก่บริษัทอย่างมาก มีการถ่ายทอดความรู้และเทคโนโลยี พร้อมทั้งมีการส่งเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญมาช่วยฝึกอบรมให้กับพนักงานของบริษัท เพื่อให้มีความพร้อมในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งทำให้บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินในประเทศไทย

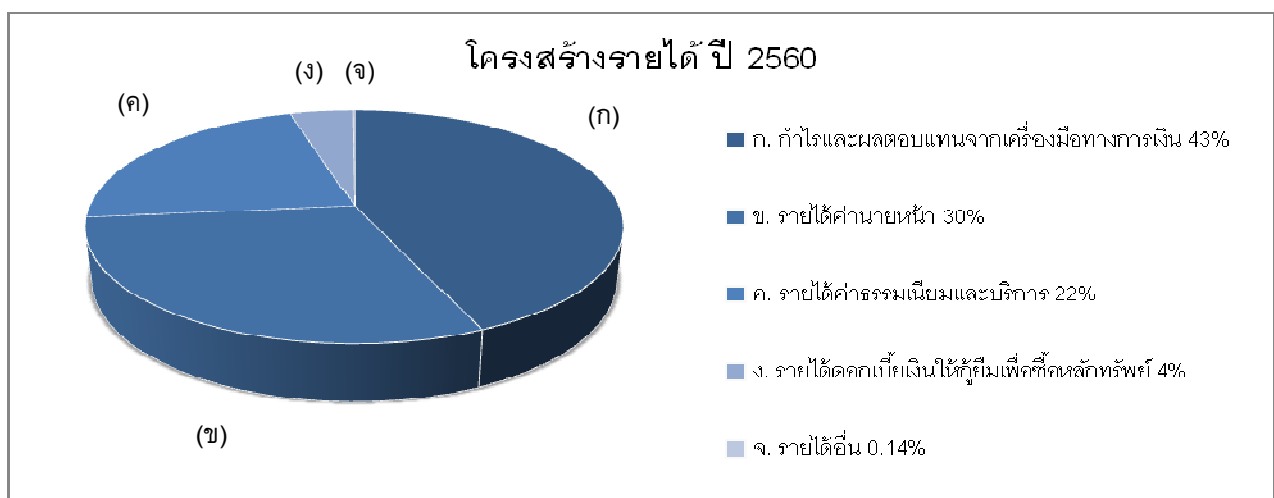
บริษัทมีกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน ทั้งนี้ บริษัทก็ได้มีการแต่งตั้งกรรมการอิสระ 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้ได้มาตรฐานและเป็นไปในแนวทางที่ถูกต้อง และเพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยรวมให้ได้รับความเป็นธรรมและได้รับประโยชน์สูงสุดด้วย

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### โครงสร้างรายได้

ธุรกิจหลักของบริษัทและบริษัทย่อยเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจประเภทเดียว คือธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการจัดการกองทุนรวมด้วย โดยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย (ดูข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 37 ส่วนงานดำเนินงาน)

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้จากงบการเงินรวม 3,058 ล้านบาท ลดลงจาก 3,246 ล้านบาท ในปี 2559 หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 6 จากปีก่อน ทั้งนี้ รายได้หลักของบริษัทในปี 2560 มาจากกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ร้อยละ 43 รายได้ค่านายหน้า ร้อยละ 30 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ร้อยละ 22 และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 4 และรายได้อื่น ร้อยละ 0.14



### โครงสร้างรายได้เปรียบเทียบย้อนหลัง 3 ปี

โครงสร้างรายได้	ดำเนินการโดย	%การถือหุ้น โดยบริษัท	ปี 2560 (ล้านบาท)	%	ปี 2559 (ล้านบาท)	%	ปี 2559 (ล้านบาท)	%
1. รายได้ค่านายหน้า	บริษัท	-	917.04	29.99%	1,045.94	32.22%	906.01	36.50%
2. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ <sup>/1</sup>	บริษัท	-	111.50	3.65%	131.10	4.04%	133.20	5.37%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ <sup>/1</sup>	บลจ.วรณ <sup>/2</sup>	99%	560.70	18.33%	538.35	16.59%	483.68	19.49%
3. รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	บริษัท	-	136.71	4.47%	99.41	3.06%	100.26	4.04%
4. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	บริษัท	-	1,323.32	43.27%	1,419.83	43.74%	833.28	33.57%
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	บลจ.วรณ <sup>/2</sup>	99%	4.58	0.15%	4.93	0.15%	4.80	0.19%
5. รายได้อื่น	บริษัท	-	3.56	0.11%	5.81	0.18%	17.83	0.72%
รายได้อื่น	บลจ.วรณ <sup>/2</sup>	99%	0.87	0.03%	0.49	0.02%	2.89	0.12%
รวมรายได้			3,058.27	100.00%	3,245.86	100.00%	2,481.95	100.00%

หมายเหตุ /1 ดูหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 27: ค่าธรรมเนียมและบริการ

/2 บลจ. วรณ หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99

## 2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

### 2.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (บริษัทสมาชิก หมายเลข 13) ให้บริการด้านการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และให้บริการทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและสถาบัน ซึ่งฝ่ายวิจัยของบริษัทได้รับการยกย่องอย่างสูงในผลงานวิจัยระดับสถาบันและรายงานวิจัยเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ ในฐานะที่เป็นหนึ่งในบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศไทย ที่งานวิจัยของบริษัทมีความเข้าใจอย่างลึกซึ้งในกระแสของตลาด ซึ่งช่วยให้สามารถวิเคราะห์ทิศทางและการเคลื่อนไหวของตลาดได้เป็นอย่างดี และนับเป็นข้อได้เปรียบในการแข่งขันที่สำคัญที่สามารถเสนอบทวิเคราะห์ที่แม่นยำและทันเหตุการณ์ให้กับนักลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างถูกต้อง โดยในปี 2560 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 3.27

ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถเลือกเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 3 ประเภท คือ บัญชีเงินสด (Cash account) บัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance account) และบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance account) และสามารถเลือกช่องทางการซื้อขายได้ 2 ช่องทาง คือ การซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุนทางโทรศัพท์ และการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) โดยค่าธรรมเนียมในการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตจะต่ำกว่าค่าธรรมเนียมในการซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน

ในปี 2558 บริษัทได้เปิดตัว “KGI POWER TRADE” โปรแกรมใหม่ในการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ซึ่งเป็น Application บนมือถือใหม่ล่าสุดที่บริษัทได้พัฒนาสำหรับลูกค้า และด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย KGI POWER TRADE จึงสามารถใช้ได้ทั้งบนระบบปฏิบัติการของ Android และ IOS (iPhone และ iPad) ซึ่งสะดวก รวดเร็ว ใช้งานง่ายด้วยระบบสัมผัสหน้าจอ และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้แบบ Multi-Market ทั้งหลักทรัพย์และอนุพันธ์

ในปี 2559 บริษัทได้มีการพัฒนาระบบและมีการเปิดตัว KGI POWER TRADE รูปแบบเว็บเวอร์ชัน (web version) ที่สามารถใช้งานได้ทั้งบนระบบปฏิบัติการ Window และ OS X

นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัทได้พัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์อินเทอร์เน็ตอย่างต่อเนื่อง และมีการเปิดตัว KGI POWER TRADE HD รูปแบบแท็บเล็ตเวอร์ชัน (tablet version) สามารถใช้งานได้ทั้งบนระบบปฏิบัติการ Android และ IOS (iPad) รวมถึงได้พัฒนาฟังก์ชันต่างๆ เพิ่มเติมเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า

KGI POWER TRADE มีจุดเด่นดังนี้

- Auto Trade: ส่งคำสั่งตามเงื่อนไขแบบอัตโนมัติ
- Ladder Order: เทรดได้ไว ทุกช่วงราคา ง่ายเพียงคลิก
- Order Folder: จัดเก็บหลายคำสั่ง พร้อมส่งในครั้งเดียว
- Scan & Ranking: คัดกรองหุ้นเด็ดโดนใจ ทำกำไรมากกว่าเดิม
- 1-Min Ticker: หาหุ้นร้อนแรงใน 1 นาที
- DW Strategy: กลยุทธ์ DW รู้ลึก รู้จริง
- Option Lotto: กลยุทธ์ เทรด Options แบบใหม่ ง่ายกว่าที่คิด
- Odd & Big lot: แสดงราคาหุ้น กระดานย่อย-กระดานใหญ่
- News & Chart: ข่าวสารการลงทุน บทวิเคราะห์ KGI และกราฟเทคนิคเรียลไทม์
- Price & Portfolio Alert: ข้อความแจ้งเตือน Price & Port ตามเงื่อนไขส่งคำสั่งซื้อขายได้ทันที

ลูกค้าหรือนักลงทุนที่ต้องการข้อมูลเพิ่มเติม สามารถดูรายละเอียดจากเว็บไซต์ของบริษัทได้ที่ [www.kgiworld.co.th](http://www.kgiworld.co.th) หรือติดต่อเจ้าหน้าที่ฝ่าย E-Business ได้ที่เบอร์ Hotline: 02-658-8777 หรือ E-mail: [EBS@kgi.co.th](mailto:EBS@kgi.co.th)

### 2.1.2 ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบกิจการตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ก่อนที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) จะเริ่มเปิดทำการซื้อขายวันแรก ในวันที่ 28 เมษายน 2549

ในปัจจุบัน บริษัทมีการให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 8 ประเภท ดังนี้

- สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 (SET50 Index Futures)
- สัญญาออปชั่นของดัชนี SET50 (SET50 Index Options)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับหุ้นสามัญรายตัว (Single Stock Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับทองคำ (Gold Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Currency Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับดัชนีหมวดธุรกิจในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Sector Index Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับยางแผ่นรมควันชั้น 3 (Agriculture-Rubber Futures)

ทั้งนี้ นอกจากบริษัทให้บริการในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้าแล้ว บริษัทยังมีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีลงทุนของบริษัทด้วย พร้อมทั้ง บริษัทยังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในสัญญา SET50 Index Options, และ Gold Futures เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อีกทั้งยังเป็นผู้ดำเนินการให้บริการซื้อขาย Single Stock Futures แบบ Block Trade เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าผู้สนใจด้วย

ในปี 2560 บริษัทครองส่วนแบ่งการตลาดในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดอันดับ 1 โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 12.12 ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทได้รางวัลเกียรติยศแห่งความสำเร็จมาจากตลาดหลักทรัพย์ : SET และ บริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน): TFEX ดังนี้

#### รางวัล SET Awards 2017

- Best Derivatives House Award

#### รางวัล TFEX Best Awards 2017

- TFEX Most Active House
- TFEX Most Active Agent
- Market Maker Best Performance 2017 for equity futures และ
- Most Active Prop-Trading ยอดเยี่ยมอันดับ 2

### 2.1.3 ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทมีประสบการณ์นานหลายปี โดยเจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทจะมีการใช้กลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมกับรูปแบบการซื้อขายของแต่ละบุคคล อย่างไรก็ตาม เพื่อป้องกันความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ทุกคนจึงมีหน้าจอบริการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ และมีระบบการควบคุมความเสี่ยงที่เข้มแข็ง โดยการควบคุมดังกล่าวทำให้เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทมีวินัยในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากความผิดพลาดที่รุนแรงหมดไป

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิจำนวน 8,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 54 เมื่อเทียบกับปีก่อน เพราะบริษัทมีการเพิ่มขนาดการลงทุนมากขึ้นจากภาวะตลาดที่เอื้ออำนวย ซึ่งมีการลงทุนทั้งในหุ้นทุน หุ้นกู้ และตราสาร

อนุพันธ์ อาทิ ฟิวเจอร์ส และออปชั่น โดยมีการจัดการการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัท พร้อมทั้งมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงคอยดูแลความเสี่ยงของธุรกรรมดังกล่าว เพื่อควบคุมความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทอย่างใกล้ชิด

บริษัทให้ความสำคัญอย่างมากในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการใช้ข้อมูลภายใน ทั้งนี้ เพื่อมิให้เกิดความได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุน ฝ่ายงานค้าหลักทรัพย์จะไม่มีสิทธิได้รับข้อมูลหรือบทวิจัยที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่น

#### 2.1.4 ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2547

#### 2.1.5 ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจร ทั้งการระดมทุนโดยใช้ตราสารทางการเงินต่างๆ การเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับประชาชน การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การควบรวมกิจการ การประเมินมูลค่าหุ้น การจัดหาแหล่งเงินทุน การปรับโครงสร้างหนี้ และการให้คำปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ รวมถึงการให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทต่าง ๆ ที่ประสงค์จะออกและเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้ ตราสารทุน และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ในปี 2560 ดัชนีหุ้นไทยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากสิ้นปี 2559 ที่ประมาณ 1,542.94 จุด จากสถานการณ์การเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น และนโยบายเดินหน้านำการลงทุนในโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ของรัฐบาล และตัวเลขการขยายตัวทางเศรษฐกิจ รวมทั้งภาพรวมของตลาดหุ้นโลกและในภูมิภาคที่ปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้ดัชนีหุ้นไทยมีทิศทางแกว่งตัวในขาขึ้นและไปปิดในระดับ 1,753.71 จุด ณ สิ้นปี 2560

ในปี 2560 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนทั้งสิ้นจำนวน 46 บริษัท ประกอบด้วยบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 22 บริษัท และบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวน 17 บริษัท กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานอีก 7 บริษัท โดยมีมูลค่าระดมทุน 106,280 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO จำนวน 426,349 ล้านบาท

#### จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด ในปี 2560

ปี	จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด					มูลค่าระดมทุน (ล้านบาท)	มูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO (ล้านบาท)
	SET	MAI	IFF	PFUND/ REIT	รวม		
2560	22	17	1	6	46	106,279.61	426,349.09

ในปี 2560 บริษัทประสบความสำเร็จในการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้และผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้นกู้ และบริษัทได้รับการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อีกจำนวน 13 บริษัท ซึ่งอยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมในการนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ร่วมจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย หุ้น IPO จำนวน 9 บริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังประสบความสำเร็จในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านการหาผู้ร่วมทุนและการระดมทุนทั้งด้านการออกเสนอขายตราสารทุนและตราสารหนี้ให้กับบริษัทต่าง ๆ อีกด้วย

ด้วยศักยภาพและประสบการณ์ของกลุ่มบริษัท ทั้งด้านวิศวกรรมทางการเงินในการออกตราสารต่างๆ ได้หลายรูปแบบตามความเหมาะสมของลูกค้าและนักลงทุน และการมีเครือข่ายทางการเงินระหว่างประเทศ รวมทั้งผลงานที่ผ่านมา ฝ่ายพาณิชย์ของบริษัท จึงเป็นที่ยอมรับว่าเป็นทีมงานที่ให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างครบวงจร ทั้งตลาดทุนในประเทศและต่างประเทศ

### 2.1.6 ธุรกิจนายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นนายทะเบียนในวันที่ 14 มิถุนายน 2537 ซึ่งบริษัทถือใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์ไว้เพื่อรองรับการให้บริการนายทะเบียนสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทในอนาคต

### 2.1.7 ธุรกิจตราสารหนี้

บริษัทเป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association : ThaiBMA) โดยให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่กับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ ทั้งนี้ บริษัทมีบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และมีความเชี่ยวชาญคอยให้บริการและให้คำปรึกษาด้านการลงทุนในตราสารหนี้ในช่วงจังหวะเวลาที่เหมาะสม เพื่อให้ลูกค้าได้รับประโยชน์สูงสุดในการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์เพียงรายเดียวที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาด (Outright PD) ของทั้งกระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย

ในปี 2560 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้รวมทุกประเภทอันดับ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน และมีส่วนแบ่งการตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชนเป็นอันดับ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ทั้งหมด กล่าวคือ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 10.21 ในปี 2560 เทียบกับร้อยละ 12.27 ในปี 2559

### 2.1.8 ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน

บริษัทเป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo) ร่วมกับนักลงทุนบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth Clients) เพื่อเป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนให้แก่กลุ่มลูกค้า บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกและแห่งเดียวที่มีการจัดทำสัญญา Private Repo เป็นภาษาไทย โดยได้รับการรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการทำธุรกรรม

ในปี 2560 นี้ บริษัทได้รับการจัดอันดับให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo) มากเป็นอันดับหนึ่งของตลาด ปัจจุบันตลาดซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชนยังคงมีการเติบโตสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง และบริษัทมุ่งมั่นที่จะรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจนี้ต่อไป

### 2.1.9 KGI Wealth Management และตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2545 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จำนวน 20 แห่ง โดยกลุ่มลูกค้าของบริษัทมีทั้งลูกค้าสถาบันและบุคคลธรรมดา

บริษัทมีทีมงาน KGI Wealth Management ซึ่งเป็นทีมงานมืออาชีพและมีประสบการณ์คอยให้บริการวางแผนด้านการเงินให้กับนักลงทุนบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth Clients) โดยนำเสนอรูปแบบการลงทุนและเครื่องมือทางการเงินให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่รับได้ของลูกค้าแต่ละราย

### 2.1.10 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending : SBL) ทั้งในฐานะตัวการ (Principal) และในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน (Agent) ซึ่งแบ่งออกเป็น 1. ผู้ให้ยืมและผู้ยืมประเภทลูกค้าสถาบันในประเทศ 2. ผู้ยืมประเภทลูกค้าสถาบันต่างประเทศ 3. ผู้ให้ยืมและผู้ยืมประเภทลูกค้าบุคคลธรรมดา โดยบริการ SBL นี้ เป็นหนึ่งในกลไกสำคัญที่ช่วยเสริมสภาพคล่องและสร้างเสถียรภาพของราคาให้กับหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ของไทย และยังช่วยสนับสนุนธุรกิจอื่นภายในบริษัทอีกด้วย



### 2.1.11 ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้าของบริษัทอยู่เสมอ อีกทั้งบริษัทได้ลงทุนในระบบการกำหนดราคาและบริหารความเสี่ยงสำหรับการออกและการซื้อขายตราสารอนุพันธ์อย่างต่อเนื่อง บริษัทได้รับการถ่ายทอดความรู้ เทคโนโลยี และระบบงานจากทางเคจีไอ ได้หวัน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท กลุ่มเคจีไอได้ส่งผู้ที่มีความรู้และความเชี่ยวชาญในธุรกิจตราสารอนุพันธ์มาอบรมให้ความรู้แก่พนักงานของบริษัท โดยบริษัทมีผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้

#### 1. อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด

อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด เป็นตราสารที่ออกแบบและปรับเปลี่ยนให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ทำให้อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดของบริษัทได้รับความนิยมจากลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลเพื่อใช้บริหารความเสี่ยงและเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน โดยบริษัทพร้อมให้บริการอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดหลากหลายประเภท ทั้งออปชั่นพื้นฐานหรือออปชั่นที่มีความซับซ้อน รวมทั้งบริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้หลากหลายเพิ่มขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เหมาะสมและยอมรับได้

#### 2. หุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทได้เน้นพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ โดยการผสานอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดกับตราสารทางการเงินเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่ต้องการลงทุนทั้งในตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งลูกค้าของบริษัทจะเป็นลูกค้าประเภทสถาบัน กองทุนส่วนบุคคล และผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่มีความรู้ความเข้าใจในอนุพันธ์เป็นอย่างดี ทั้งนี้ บริษัทได้มีการออกหุ้นกู้อนุพันธ์ตั้งแต่ปี 2555

ปัจจุบันบริษัทได้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์หลากหลายรูปแบบที่มีอายุไม่เกิน 270 วัน และผลตอบแทนขึ้นอยู่กับราคาหุ้นรายตัว (SET50) กลุ่มหลักทรัพย์ ดัชนีหลักทรัพย์ รวมทั้งกองทุนอีทีเอฟ

### 2.1.12 กองทุนอีทีเอฟ

ตั้งแต่ปี 2550 บริษัทร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำอีก 4 แห่ง รวมทั้งที่ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญการลงทุนจากต่างประเทศ ได้รับการคัดเลือกให้เป็นผู้จัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนอิคิวตีอีทีเอฟกองแรกของไทย ในชื่อกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ หรือ “TDEX” ซึ่งบริษัททำหน้าที่เป็นผู้อุปถัมภ์ตลาด (Market Maker: MM) ในการซื้อขาย TDEX ในตลาดรอง และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ในการเพิ่มและไถ่ถอน TDEX ในตลาดแรก

ในปี 2552 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำอีก 5 แห่ง ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนอิคิวตีอีทีเอฟกองที่สามของไทย ในชื่อกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE Set Large Cap ETF หรือ “TFTSE”

ต่อเนื่องมาในปี 2553 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ให้กับกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่าแทรคเกอร์ (W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker) หรือ “CHINA” ซึ่งเป็นกองทุนรวม Thai ETF on foreign ETF กองแรกของไทย ซึ่งเน้นลงทุนในกองทุน W.I.S.E.-CSI300 China Tracker ที่มุ่งสร้างผลตอบแทนภายหลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี CSI 300

ถัดมาในปี 2554 จากภาพรวมที่ดีของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ทำสถิติสูงสุดในรอบ 15 ปี ส่งผลให้บริษัทได้เข้าร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) จัดตั้งกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET High Dividend ETF หรือ “1DIV” ซึ่งอ้างอิงดัชนี SET High Dividend Index ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัททำหน้าที่เป็นทั้งผู้อุปถัมภ์ตลาด (Market Maker: MM) และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) นอกจากนี้ ในช่วงปีดังกล่าวปริมาณการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ยังเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสินค้าจำพวกสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า (Gold Futures) บริษัทจึงได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วย

ลงทุน (Participating Dealer PD) ให้กับกองทุนรวมอีทีเอฟอีก 3 กองที่เน้นการลงทุนในทองคำ ได้แก่ (1) กองทุนเปิด เคแทม โกลด์ อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ (KTAM Gold ETF Tracker) หรือ “GLD” (2) กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ โกลด์ อีทีเอฟ (ThaiDEX Gold ETF) หรือ “GOLD99” และ (3) กองทุนเปิดบัวหลวงเซโกลด์อีทีเอฟ (Bualuang CHAY Gold ETF) หรือ “BCHAY”

ในปี 2555 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) และทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) ในการซื้อขายให้กับกองทุนเปิดเคแทม ฮองกง อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ (KTAM Hong Kong ETF Tracker) หรือ “HK”

ในปี 2556 บริษัทได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) เสนอขายกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ SET100 หรือ “TH100” เพื่อตอบโจทย์ลูกค้า โดยบริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) และทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ในการซื้อขายให้กับกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET100

บริษัทได้เน้นให้ความสำคัญกับการขยายฐานลูกค้าของกองทุน ETF ที่มีอยู่แล้วในวงกว้าง ผ่านการให้ความรู้แก่นักลงทุน ทั่วไป ตั้งแต่ความรู้พื้นฐานจนถึงการประยุกต์ใช้เชิงลึก เพื่อเป็นหนึ่งในช่องทางสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน อีกทั้งยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบภายในเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่องด้วย

**กองทุนอีทีเอฟที่บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) และ/หรือ เป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD)**

ชื่อกองทุน ETF	ชื่อย่อ หลักทรัพย์	ดัชนีอ้างอิง	วันที่จดทะเบียน ตลท.	บทบาท ของ บริษัท	มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุน ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 (ล้านบาท)
1. กองทุนเปิด ThaiDEX SET50 ETF	TDEX	SET50 index	6 ก.ย. 2550	MM, PD	2,656.24
2. กองทุนเปิด W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker	CHINA	W.I.S.E. -CSI 300 China Tracker	22 พ.ย. 2553	PD	149.24
3. กองทุนเปิด KTAM Gold ETF Tracker	GLD	SPDR Gold Trust (2840:HK)	8 ส.ค. 2554	PD	315.99
4. กองทุนเปิด ThaiDEX SET High Dividend ETF	1DIV	SET High Dividend 30 Index	16 ส.ค. 2554	MM, PD	61.69
5. กองทุนเปิด ThaiDEX SET100 ETF	TH100	SET100 index	21 ก.พ. 2556	MM, PD	15.71
6. กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker	ESET50	SET50 index	26 มี.ค. 2557	MM, PD	19.31

### 2.1.13 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DWs) เป็นตราสารที่ผู้ออกให้สิทธิกับผู้ซื้อในการซื้อหลักทรัพย์อ้างอิงในอนาคต ในราคา จำนวน และเวลาที่กำหนด โดยผู้ออก DW เป็นบุคคลที่สาม ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิง

ในปี 2552 บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออก DWs ซึ่ง DW ตัวแรกที่บริษัทออกในช่วงเดือน มิถุนายน 2552 คือ PTT13CA และในปีเดียวกันนี้ บริษัทยังได้มีการออกเสนอขาย DWs เพิ่มเติมอีก 2 ตัว คือ KBAN13CA และ PTTE13CA ปัจจุบันบริษัทยังคงเป็นหนึ่งในผู้นำด้านการออก DWs สู่ตลาดมาโดยตลอด ในปี 2560 บริษัทได้ออก DWs เป็นจำนวนทั้งสิ้น 297 ตัว ซึ่งประสบความสำเร็จเป็นอย่างสูงและได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน และนับตั้งแต่ปี 2552 จนถึงสิ้นปี 2560 บริษัทได้ทำการออก DWs ไปแล้ว จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,350 ตัว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ปี	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	รวม
จำนวน DWs ที่ออกโดยบริษัท	3	21	114	105	121	205	236	248	297	1,350
- CALL Warrant	3	21	87	73	96	163	178	194	250	1,065
- PUT Warrant	-	-	27	32	25	42	58	54	47	285

บริษัทและบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว ไม่มีความสัมพันธ์กันในลักษณะที่มี การถือหุ้นหรือการจัดการร่วมกัน และบริษัทมิได้เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว

ในปี 2561 บริษัทตั้งเป้าเสนอขาย DWs อ้างอิงหุ้นของบริษัทชั้นนำต่างๆ อีกประมาณ 300 ตัว พร้อมทั้งจะพิจารณาการ เสนอขาย DWs อ้างอิงหลักทรัพย์อ้างอิงใหม่ๆ ตามที่ได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561 ได้อนุมัติการเพิ่มวงเงินคง ค้างในการเสนอขาย DWs สูงสุดที่ออกโดยบริษัท ณ ขณะใดขณะหนึ่งจากมูลค่า "ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท" เป็น "ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท" โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ก) อนุมัติการเพิ่มวงเงินคงค้างในการเสนอขาย DWs สูงสุดที่ออกโดยบริษัท ณ ขณะใดขณะหนึ่งจากมูลค่า "ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท" เป็น "ไม่เกิน 3,000 ล้านบาท" ทันที และ
- ข) มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจพิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวงเงินคงค้างในการเสนอขาย DWs ใน อนาคต โดยจำกัดวงเงินคงค้างในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ("DWs") สูงสุดที่ออกโดยบริษัท ณ ขณะใด ขณะหนึ่งไว้ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท

ปัจจุบันการลงทุนใน DWs กลายเป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวางในหมู่นักลงทุน บริษัทจึงได้มีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้ เกี่ยวกับ DW ให้กับนักลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดความเข้าใจในลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ โดยบริษัทมี ช่องทางการให้ความรู้เกี่ยวกับ DW หลายช่องทาง เช่น เว็บไซต์ [www.thaiwarrant.com](http://www.thaiwarrant.com) ทั้งในรูปแบบภาษาไทยและ ภาษาอังกฤษ, Facebook ([www.facebook.com/ThaiwarrantDW13](http://www.facebook.com/ThaiwarrantDW13)) , Line official account (Line ID: @DW13) และการ ให้สัมภาษณ์ผ่านหนังสือพิมพ์ ข่าวโทรทัศน์ และสื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจ โดยแนะนำกลยุทธ์ในการซื้อ ขายและสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนใน DW ให้กับลูกค้า ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถหาข้อมูลต่างๆ เกี่ยวกับ DW ทุกตัวของ ประเทศไทยได้จากเว็บไซต์ [www.thaiwarrant.com](http://www.thaiwarrant.com) (ดูหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุและประวัติ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยบริษัทใน 2 ปีที่ผ่านมา ในเอกสารแนบ 5)

#### 2.1.14 ธุรกิจจัดการกองทุนรวม (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด : บลจ. วรณ)

ในปี 2560 บลจ. วรณ มีกำไรสุทธิ 129 ล้านบาท (กำไรต่อหุ้น หุ้นละ 12.33 บาท) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บลจ. วรณ มีสินทรัพย์รวม 510 ล้านบาท หนี้สินรวม 99 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 411 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ. วรณ ได้รับความ เชื่อมั่นและความไว้วางใจจากทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและนักลงทุนสถาบันจำนวนมาก โดยในปี 2560 บลจ. วรณ ได้รับ รางวัลกองทุนรวมยอดเยี่ยมแห่งปี 2560 ประเภท Equity Large (กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มเซ็ท 50 (1AMSET50) จาก Money & Banking Awards 2017 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บลจ.วรรณ มีทรัพย์สินภายใต้การบริหาร รวมมูลค่า 98.51 พันล้านบาท โดยในปี 2560 บลจ. วรณ มีการออกกองทุนใหม่จำนวน 8 กองทุน ดังนี้

	ชื่อกองทุน	ชื่อย่อ	วันที่จดทะเบียน กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท) ณ 31 ธ.ค. 2560
1	กองทุนเปิด วรรณ ซอร์ตเทอม ฟิกซ์ อินคัม	ONE-FIXED	1 กุมภาพันธ์ 2560	3,320.51
2	กองทุนเปิด วรรณ พาวเวอร์ เอ็นเนอร์จี	ONE-POWER	27 กุมภาพันธ์ 2560	211.92
3	กองทุนเปิด วรรณ เกรทเตอร์ ยูเอส	ONE-GUS	14 มีนาคม 2560	96.41

	ชื่อกองทุน	ชื่อย่อ	วันที่จดทะเบียน กองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท) ณ 31 ธ.ค. 2560
4	กองทุนเปิด วรรณ ไฟแนนเชียล อินสตรูเมนต์ 3Y2	ONE-FIN3Y2	23 พฤษภาคม 2560	291.86
5	กองทุนเปิด วรรณ เอเซียแปซิฟิก พร็อพเพอร์ตี้ รีทส์	ONE-APACPROP	13 มิถุนายน 2560	70.46
6	กองทุนเปิด วรรณ เอ็นแฮนซ์ ไฟแนนเชียล อินสตรูเมนต์ พันธ์ 3M3 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย	ONE-ENHANCED3M3	28 มิถุนายน 2560	284.25
7	กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ไฮยิลด์บอนด์ ระยะสั้น	ONE-GLOBHY	15 พฤศจิกายน 2560	824.43
8	กองทุนเปิด วรรณ ท็อป ซีเล็คชั่น 5M	ONE-TOP5M	19 ธันวาคม 2560	200.43
	รวม			5,300.27

## 2.2 การตลาดและการแข่งขัน

### (ก) การทำการตลาดของผลิตภัณฑ์และบริการที่สำคัญ

#### นโยบายการตลาดของบริษัทในปี 2560

นโยบายการตลาดของบริษัท คือ การให้ความสำคัญกับการรักษฐานลูกค้าเก่าควบคู่กับการขยายฐานลูกค้าใหม่ โดยการ  
พัฒนาการให้บริการและการจัดกิจกรรมส่งเสริมตลาดสำหรับลูกค้า ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทมีกิจกรรมส่งเสริมการตลาด ดังนี้

1. บริษัทจัดอบรมเพื่อเพิ่มพูนความรู้และพัฒนาทักษะในการทำงานให้พนักงานอย่างสม่ำเสมอ พนักงานของบริษัทจึงมี  
ความรู้ ความสามารถ และทักษะในการให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ
2. บริษัทพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มีประสิทธิภาพ  
ถูกต้อง รวดเร็ว และสามารถรองรับการขยายตัวของธุรกิจหลักทรัพย์ได้ โดยในปี 2560 บริษัทเปิดตัว “KGI POWER  
TRADE” รูปแบบ tablet version ล่าสุดที่บริษัทได้พัฒนาสำหรับลูกค้า ที่สามารถใช้ได้ทั้งบนระบบปฏิบัติการของ  
Android และ iOS ซึ่งสะดวก รวดเร็ว ใช้งานง่าย และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้แบบ Multi - Market ทั้งหลักทรัพย์และ  
อนุพันธ์
3. บริษัทจัดกิจกรรมออกบูธเพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท เช่น งาน TFEX Trader Day 2017 ครั้งที่ 1 วันที่  
18 กุมภาพันธ์ 2560 ณ หอประชุมศุภกรีย์ แก้วเจริญ อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, งาน Set in the City  
กรุงเทพฯ 2017 @Paragon ครั้งที่ 1 ในวันที่ 23 - 26 มีนาคม 2560, งาน SET Digital Investment Day วันที่ 2-3  
กันยายน 2560 ณ อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, และรวมทั้งงาน Set in the City กรุงเทพฯ  
2017@Paragon ครั้งที่ 2 ในวันที่ 16-19 พฤศจิกายน 2560 เพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท
4. บริษัทจัดอบรมเพื่อให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเพื่อขยายฐานลูกค้าของบริษัท เช่น การอบรมเรื่องการซื้อขาย  
หลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต การวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านปัจจัยพื้นฐานและเทคนิค การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
และการให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ทั้งนี้ การจัดสัมมนาไม่ได้เป็นเพียงการให้ความรู้แก่  
นักลงทุนเท่านั้น แต่ยังเป็นการขายฐานลูกค้าของบริษัทได้อีกด้วย
5. การจัดแคมเปญส่งเสริมการตลาด โดยในปี 2560 บริษัทได้จัดแคมเปญทางการตลาดในหัวข้อ “TRADE FOR WHAT?”  
รู้ลึก เทรตจริงกับ DW13” เพื่อชิงรางวัลมูลค่ารวม 200,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้นักลงทุนมีความรู้และ  
วินัยในการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant: DW) เพื่อพัฒนาการเทรดและสร้างผลตอบแทนให้  
นักลงทุนได้

#### ลักษณะลูกค้า กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย สัดส่วนลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท คือผู้ที่มีเงินทุนและต้องการที่จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินในตราสารทุน ตราสารหนี้  
ตราสารอนุพันธ์ หรืออื่น ๆ ซึ่งเป็นทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล

ในปี 2560 สัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 10 ลูกค้าทั่วไปในประเทศร้อยละ 50 ลูกค้าต่างประเทศร้อยละ 1 และบัญชีลงทุนของบริษัทร้อยละ 39 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการพึงพิงรายได้จากลูกค้ารายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 30 ของรายได้รวม

บริษัทมีสำนักงานใหญ่และสาขาอีก 17 แห่ง ให้บริการลูกค้าทั่วประเทศ ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้ทั้งทางโทรศัพท์ผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท หรือการซื้อขายด้วยตัวเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต โดยในปี 2560 บริษัทมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าที่ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน : ซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ร้อยละ 34 : 66

### ข้อมูลลูกค้าบริษัทในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

หน่วย: ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉลี่ย	2560	%	2559	%	2558	%
มูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ *	50,114		52,526		44,302	
มูลค่าซื้อขายของบริษัท (รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท)*	4,788		5,360		4,466	
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (ไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท)	3.27%		3.76%		3.88%	
อันดับส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท	13		10		9	
<b>แยกตามประเภทลูกค้า</b>						
1) ลูกค้าสถาบันในประเทศ	462	10	435	8	380	9
2) ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	2,423	50	3,060	57	2,702	61
3) ลูกค้าต่างประเทศ	43	1	42	1	34	1
<b>รวม</b>	<b>2,928</b>	<b>61</b>	<b>3,537</b>	<b>66</b>	<b>3,116</b>	<b>70</b>
4) บัญชีลงทุนของบริษัท	1,860	39	1,823	34	1,350	30
<b>รวม</b>	<b>4,788</b>	<b>100</b>	<b>5,360</b>	<b>100</b>	<b>4,466</b>	<b>100</b>
<b>มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชี</b>						
1) บัญชีเงินสด (Cash Account and Cash Balance account)	2,235	76	2,856	81	2,575	83
2) บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)	693	24	681	19	541	17
<b>รวม</b>	<b>2,928</b>	<b>100</b>	<b>3,537</b>	<b>100</b>	<b>3,116</b>	<b>100</b>
<b>มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามช่องทางการส่งคำสั่ง</b>						
1) ซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน	992	34	1,114	31	1,012	32
2) ซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	1,936	66	2,423	69	2,104	68
<b>รวม</b>	<b>2,928</b>	<b>100</b>	<b>3,537</b>	<b>100</b>	<b>3,116</b>	<b>100</b>

หมายเหตุ \* เป็นมูลค่าการซื้อขายทั้งในตลาดหลักทรัพย์ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI)

### (ข) สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรมในปี 2560

ตลาดหุ้นไทยในปี 2560 ปรับตัวขึ้นค่อนข้างโดดเด่น และให้ผลตอบแทนเป็นบวกในระดับการเติบโตเป็นเลขสองหลักเป็นปีที่สองติดต่อกัน (ปี 2559 และปี 2560) อย่างไรก็ตาม รูปแบบการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นในปี 2560 ค่อนข้างจะเป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัวต่างจากหลายปีที่ผ่านมา โดยในช่วงเดือนมกราคมถึงเดือนสิงหาคมของปี 2560 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวอยู่ในกรอบที่จำกัดและให้ผลตอบแทนค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นต่างประเทศ ทั้งนี้ ตลาดหุ้นไทยเริ่มฟื้นตัวในเดือนกันยายน 2560 โดยมีสัญญาณบ่งชี้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย และความคาดหวังของนักลงทุนที่จะมีการเลือกตั้งในปี 2561 เป็นปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญ ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้แรงซื้อหุ้นจากนักลงทุนในประเทศแข็งแกร่งขึ้นอย่างมาก และสนับสนุนให้ดัชนีตลาดหุ้นไทยฟื้นตัว แม้ว่าจะยังมีการไหลออกของเงินทุนต่างประเทศอย่างต่อเนื่องก็ตาม

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2560 ดัชนีตลาดหุ้นไทยซื้อขายในกรอบที่จำกัด เนื่องจากนักลงทุนต่างประเทศยังคงระมัดระวังต่อตลาดหุ้นไทยและให้ความสนใจมากกว่ากับตลาดหุ้นอื่นๆ โดยเฉพาะตลาดหุ้นในสหรัฐฯและในภูมิภาคเอเชียเหนือ จากปัจจัยบวกต่างๆ ในแถบดังกล่าว เช่น การฟื้นตัวของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศสหรัฐฯ การปรับเปลี่ยนนโยบาย

ทางการเงินของสหรัฐที่มีการส่งสัญญาณให้กับตลาดการเงินอย่างชัดเจนและต่อเนื่อง และที่สำคัญได้แก่มาตรการปฏิรูปภาษีของสหรัฐด้านการเติบโตของเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งแรกของปียังคงอยู่ในระดับปานกลาง และปัจจัยทางเศรษฐกิจที่นักลงทุนรอคอยกันอยู่ เช่น การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ และการลงทุนจากภาคเอกชนยังคงค่อนข้างซบเซา เป็นต้น

ในปลายเดือนสิงหาคม 2560 ดัชนีตลาดหุ้นไทยเริ่มแสดงถึงการปรับตัวขึ้นที่ชัดเจน หลังจากที่ได้ที่ GDP ในไตรมาส 2/2560 ดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยตลาดคาดการณ์ว่าจะเติบโตเพียงร้อยละ 3 แต่ GDP เติบโตถึงร้อยละ 3.7 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนจาก GDP ที่ดีขึ้นนั้นเป็นสัญญาณที่ดีทางเศรษฐกิจและกระตุ้นความมั่นใจของนักลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ นอกเหนือจากประเด็นด้านตัวเลขเศรษฐกิจแล้ว กระแสข่าวด้านการเมืองในช่วงครึ่งหลังของปี 2560 ยังเป็นบวกอีกด้วย โดยนายกรัฐมนตรี พลเอก ประยุทธ์ จันทร์โอชา กล่าวต่อสื่อมวลชนว่า เขาตั้งใจเดินหน้าตามโรดแมปที่วางไว้ว่าจะจัดให้มีการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนพฤศจิกายน ปี 2561 ความคิดเห็นของนายกรัฐมนตรีช่วยผ่อนคลายความกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับการเลือกตั้งที่ล่าช้า และส่งผลบวกต่อตลาดหุ้นไทยอีกแรงหนึ่ง

ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 หุ้นไทยปรับตัวขึ้นอีก โดยมีแรงสนับสนุนจากทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอก ปัจจัยด้านการค้ากับต่างประเทศยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นสัญญาณบวกต่อการส่งออกของไทย แม้ว่าเงินบาทจะแข็งค่าขึ้นก็ตาม ในขณะที่การเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐเกิดขึ้นอย่างช้าๆ และมีการส่งสัญญาณกับตลาดอย่างชัดเจนและต่อเนื่อง ทางด้านปัจจัยภายใน GDP ไทยเติบโตขึ้นอย่างน่าพอใจในไตรมาสที่ 3/2560 โดยขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่งผลให้หน่วยงานต่างๆ ททยอยปรับเพิ่มประมาณการ GDP ของไทยในปี 2560 และ ปี 2561 นอกจากนี้ ในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายนจนถึงต้นเดือนธันวาคม 2560 รัฐบาลไทยได้ออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายบริโภคที่รู้จักกันในนามของมาตรการช้อปช่วยชาติ โดยประชาชนสามารถนำหลักฐานการซื้อสินค้าและบริการไม่เกิน 15,000 บาทต่อคน เพื่อมาลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้อีกด้วย

สำหรับทั้งปี 2560 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง คิดเป็นร้อยละ 13.66 มาปิดที่ 1,753.71 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหุ้น (ทั้ง SET และ MAI) อยู่ที่ 5.0 หมื่นล้าน ลดลงร้อยละ 4.6 จาก 5.2 หมื่นล้าน ในปี 2559 นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิจำนวน 2.6 หมื่นล้านบาทในปี 2560 เมื่อเทียบกับยอดซื้อสุทธิซึ่งสูงถึง 7.8 หมื่นล้านบาทในปี 2559 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2560 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมอยู่ที่ 17.59 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.6 จาก 15.08 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2559

### ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2560	2559	2558
มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)*	12,227,748	12,816,259	10,765,470
มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ย (ล้านบาท)*	50,114	52,526	44,302
มูลค่าตลาดรวม (ล้านบาท)	17,587,433	15,079,272	12,282,755
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (สิ้นปี)	1,753.71	1,542.94	1,288.02
อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (%)	2.7	3.0	3.4
อัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E ratio (เท่า))	19.1	18.6	22.6
อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV ratio (เท่า))	2.1	2.0	1.7
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	538	522	517

\*รวมมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

ด้านหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ในปี 2560 พบว่ามีจำนวนรวมทั้งสิ้น 39 บริษัท (ทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ) เทียบกับ 23 บริษัทในปี 2559 เหตุผลที่บริษัทจดทะเบียนใหม่ในปี 2560 มีตัวเลขเพิ่มขึ้นเนื่องจากช่วงครึ่งปีหลังตลาดหุ้นแข็งแกร่งกว่าช่วงครึ่งปีแรกอย่างชัดเจน ดังจะเห็นได้จากตารางข้อมูลด้านล่างพบว่าหุ้นที่จดทะเบียนใหม่



ส่วนใหญ่ จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หลังจากเดือนสิงหาคมไปแล้ว ซึ่งเป็นช่วงที่ตลาดหุ้นไทยเริ่มปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

หลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ ในปี 2560 (ตลาดหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ) รวมทั้งสิ้น 39 บริษัท ดังนี้

ชื่อหลักทรัพย์	วันเริ่มซื้อขาย	มูลค่าการเสนอขาย (ล้านบาท)
SE	14 กุมภาพันธ์ 60	147.00
ETE	15 กุมภาพันธ์ 60	588.00
MGT	23 กุมภาพันธ์ 60	189.00
RPH	27 กุมภาพันธ์ 60	786.14
ASAP	30 มีนาคม 60	636.30
D	3 เมษายน 60	300.00
TPIPP	5 เมษายน 60	17,500.00
WHAUP	10 เมษายน 60	3,281.25
MM	11 เมษายน 60	1,107.64
GGC	2 พฤษภาคม 60	2,762.67
BGRIM	19 กรกฎาคม 60	10,428.80
FTE	27 กรกฎาคม 60	442.50
INGRS	9 สิงหาคม 60	347.88
ZIGA	17 สิงหาคม 60	472.00
III	1 กันยายน 60	789.60
PRM	14 กันยายน 60	4,000.00
ICN	15 กันยายน 60	220.80
SKN	26 กันยายน 60	1,470.00
SSP	27 กันยายน 60	1,773.89
WPH	3 ตุลาคม 60	585.00
CRD	5 ตุลาคม 60	216.00
TOA	10 ตุลาคม 60	6,096.00
TFMAMA	18 ตุลาคม 60	N/A
FLOYD	1 พฤศจิกายน 60	252.00
TITLE	2 พฤศจิกายน 60	264.00
ADB	9 พฤศจิกายน 60	304.20
RSP	10 พฤศจิกายน 60	1,160.00
SKE	22 พฤศจิกายน 60	426.96
THMUI	23 พฤศจิกายน 60	247.53
PORT	23 พฤศจิกายน 60	540.00
JKN	30 พฤศจิกายน 60	1,120.00
GPI	1 ธันวาคม 60	350.00
GULF	6 ธันวาคม 60	23,998.50
THG	7 ธันวาคม 60	3,230.00
HUMAN	8 ธันวาคม 60	720.00
CPT	20 ธันวาคม 60	621.00
VCOM	21 ธันวาคม 60	230.40
DDD	26 ธันวาคม 60	4,028.00
SUN	28 ธันวาคม 60	760.50

แหล่งที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ



### ภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทยยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงเช่นเดียวกับใน 2 - 3 ปีที่ผ่านมา แม้ว่าในปี 2560 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จะยังอยู่ในระดับสูงที่ 5.0 หมื่นล้านบาทก็ตาม แต่การที่ธุรกิจหลักทรัพย์ได้เข้าสู่ระบบการคิดอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี จึงทำให้มีการแข่งขันค่อนข้างเข้มข้นทั้งจากโบรกเกอร์ไทยและโบรกเกอร์ต่างชาติ ทั้งนี้ ในปี 2560 พบว่าส่วนแบ่งการตลาดรวมของโบรกเกอร์ 10 อันดับแรก อยู่ที่ร้อยละ 48.55 และส่วนแบ่งของโบรกเกอร์อื่นๆ ที่ไม่รวม 10 อันดับแรกอยู่ที่ร้อยละ 51.45

#### บริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งสูงสุด 10 อันดับแรก ปี 2560

ลำดับ	บริษัท	ชื่อย่อ	ส่วนแบ่งการตลาด (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MBKET	6.83
2	บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	DBSV	6.48
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด	CIMBS	5.48
4	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FSS	5.00
5	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	PHATRA	4.69
6	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BLS	4.67
7	บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด	SCBS	4.10
8	บริษัทหลักทรัพย์ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	CLSA	3.81
9	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TNS	3.78
10	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KS	3.71
รวม 10 อันดับ			48.55
อื่นๆ			51.45
รวม			100.00

\*รวมมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

### แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2561

จากผลประกอบการที่แข็งแกร่งขึ้นของตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา (2559-2560) และแนวโน้มเศรษฐกิจที่อยู่ในขาขึ้น ประเมินว่าตลาดหุ้นไทยน่าจะอยู่ในขาขึ้นต่อไปอีกในปี 2561 แต่ความผันผวนของตลาดหุ้นน่าจะอยู่ในระดับที่สูง ทั้งนี้ ปัจจัยสำคัญที่น่าจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทย ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจที่เร่งตัวขึ้น การเติบโตของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่งมากขึ้น และสิ่งที่สำคัญคือกระแสเงินทุนจากต่างประเทศที่น่าจะเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นไทยมากขึ้น ในขณะที่การแข่งขันในอุตสาหกรรมยังค่อนข้างสูง เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ได้เข้าสู่ระบบการคิดอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี และการซื้อขายด้วยระบบคอมพิวเตอร์และโปรแกรมเทรดดิ้งต่างๆ ที่ทันสมัย ส่งผลให้ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมยังคงต้องปรับตัวพร้อมรับการแข่งขันและนวัตกรรมใหม่ๆ ต่อไป

## 2.3 นโยบายการบริหารจัดการเงินทุน

### นโยบายการจัดการหาเงินทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัท คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.

ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการเงินทุน บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง ซึ่งบริษัทมีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน โดยพยายามให้เกิดความเหมาะสมระหว่างแหล่งที่มาของเงินทุนและการลงทุนในเครื่องมือต่าง ๆ ของตลาดเงิน

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนัก

งาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

#### นโยบายการลงทุน

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัตินโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติในการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท ซึ่งมีประเด็นสำคัญสรุปได้ ดังนี้

1. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะอนุมัติเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) สำหรับทีมงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) อย่างน้อยปีละครั้ง ซึ่งการกำหนดเพดานความเสี่ยงคือการกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ
2. ทีมงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท จะรับผิดชอบการคัดเลือกหลักทรัพย์และการจัดสรรการลงทุนในหลักทรัพย์ตามแนวทางที่บริษัทกำหนด และถ้าเป็นการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่ จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงก่อน
3. บริษัทกำหนดให้ผู้มีหน้าที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท ต้องเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาตและมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
4. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงใช้เครื่องมือต่าง ๆ ในการตรวจวัดอย่างครอบคลุมและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาด เช่น การใช้ Value-at-Risk ในการประเมินค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วยความน่าจะเป็นในระดับหนึ่งต่อมูลค่าการลงทุนของบริษัท และใช้เครื่องมือสำหรับทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าโดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าภาวะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง ในกรณีที่อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทันที
5. บริษัทมอบหมายให้ฝ่ายกฎหมายและกำกับปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบทำหน้าที่กำกับดูแลและติดตามเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท เพื่อให้การลงทุนสอดคล้องกับนโยบายที่กำหนดไว้
6. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่รายงานสถานะความเสี่ยงให้กรรมการอำนวยการ และผู้บริหารของฝ่ายค้าหลักทรัพย์ และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้รับทราบเป็นรายวัน เพื่อให้การลงทุนของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

#### นโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์

บัญชีเครดิตบาลานซ์ใช้สำหรับนักลงทุนที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อทำการซื้อหลักทรัพย์หรือต้องการยืมหลักทรัพย์เพื่อมาขายชอร์ต ซึ่งก่อนที่นักลงทุนจะทำการซื้อหรือขายชอร์ตได้ นักลงทุนจะต้องสร้างอำนาจซื้อ (Purchasing Power) โดยการวางเงินสดหรือหลักทรัพย์ไว้เป็นหลักประกัน และบริษัทจะทำการปรับมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) ในทุกๆ วัน ซึ่งจะให้อำนาจซื้อของนักลงทุนเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงไป

บริษัทกำหนดให้ลูกค้าที่ประสงค์จะขอเปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (“บัญชีมาร์จิ้น”) ต้องเปิดเผยข้อมูลของตนเองต่อผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท เพื่อให้บริษัทมีข้อมูลเพียงพอและสามารถพิจารณาได้ถึงความเหมาะสมและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และเมื่อบริษัทอนุมัติให้ลูกค้ารายใดเปิดบัญชีมาร์จิ้น ลูกค้าต้องลงนามในสัญญากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทเพื่อรับทราบถึงลักษณะความเสี่ยงของการกู้ยืมเงินและการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบัญชีมาร์จิ้น ทั้งนี้ บริษัทกำหนดนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

1. บริษัทไม่ให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่บุคคลที่บริษัทรู้หรือควรรู้ว่าเป็นตัวแทนของบุคคลอื่นในการซื้อขายหลักทรัพย์
2. ก่อนเริ่มให้บริการแก่ลูกค้า บริษัทต้องรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้าเพื่อวัตถุประสงค์ ดังนี้

- 2.1 ทำความรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า
- 2.2 ประเมินความเหมาะสมและความสามารถในการรับความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์  
ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการให้บริการดังกล่าวในกรณีต่อไปนี้ 1) ลูกค้าไม่ให้ความร่วมมือหรือปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือ 2) ข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่เพียงพอหรือไม่เป็นปัจจุบัน หรือ 3) มีเหตุอันควรสงสัยอื่นใดที่อาจทำให้บริษัทไม่สามารถใช้ข้อมูลดังกล่าวประกอบการพิจารณาเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว
3. บริษัทกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ที่จะอนุญาตให้ลูกค้าซื้อหรือขายในบัญชีมาร์จิน โดยพิจารณาจากหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีสภาพคล่องในการซื้อขาย รวมทั้งคำนึงถึงความเสี่ยงของราคา และความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์เป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจะทบทวนและปรับปรุงรายชื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกเดือน และ/หรือ ในสภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยจะประกาศให้ลูกค้าทราบเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงบนเว็บไซต์ของบริษัท
4. บริษัทมีการกำหนดอัตราหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) ที่เหมาะสมสำหรับแต่ละหลักทรัพย์ เพื่อให้ลูกค้านำเงินหรือทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเบื้องต้นก่อนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ และมีการกำหนดระดับหลักประกัน Call/Force ที่ลูกค้าจะต้องรักษาไว้ โดยจะมีการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับชำระหนี้ เมื่อหลักประกันลดต่ำลงถึงระดับที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ บริษัทต้องกำหนดไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และสอดคล้องกับแนวทางการปฏิบัติงานของบริษัท
5. บริษัทกำหนดให้ 1) การเรียกเก็บดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือ 2) การชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินที่ลูกค้านำมาวางเป็นประกันการชำระหนี้ในบัญชีมาร์จิน เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ บริษัทกำหนด
6. การปฏิบัติต่อเงินของลูกค้ารวมถึงผลตอบแทนของเงินที่ลูกค้านำมาวางไว้กับบริษัท จะไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

#### 3.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

##### 3.1.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

การเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติ การเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียม และอื่น ๆ อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัท

ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการบริหารจัดการความเสี่ยงนี้ โดยมีการติดตามความเคลื่อนไหวของการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานกำกับดูแลต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด และบริษัทจะเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมแสดงความคิดเห็นกับหน่วยงานต่าง ๆ

นอกจากนั้น ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้พนักงานรับทราบอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง คอยให้คำแนะนำในการปรับกลยุทธ์และขั้นตอนการทำงานให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

##### 3.1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2560 บริษัทไม่มีการพึ่งพิงรายได้จากลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เกินกว่า ร้อยละ 30 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักดีถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ จึงมีแผนการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่องทั้งลูกค้ารายย่อย ลูกค้าสถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งมีการพัฒนาระบบการส่งคำสั่งผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เพื่อขยายฐานลูกค้าที่ต้องการส่งคำสั่งได้ด้วยตัวเองมากขึ้น

### 3.1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน

ทรัพยากรบุคคลถือเป็นหนึ่งในทรัพยากรที่สำคัญที่สุดของธุรกิจหลักทรัพย์ การสูญเสียทรัพยากรบุคคลที่มีคุณภาพอาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของธุรกิจได้

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้จัดให้มีการฝึกอบรมพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความรู้ ความชำนาญในการให้บริการลูกค้า ซึ่งเป็นการส่งเสริมให้พนักงานมีความก้าวหน้าในอาชีพ รวมทั้งมีการให้ผลตอบแทนและผลประโยชน์ด้านอื่น ๆ ที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะตลาดและการแข่งขัน นอกจากนี้ ผู้บริหารของบริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นสร้างความสัมพันธ์อันดีภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกัน พร้อมทั้งปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีความปลอดภัยต่อพนักงานอยู่เสมอด้วย

### 3.1.4 ความเสี่ยงจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่/สัญญาเช่า

บริษัทมีการเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่ประกอบธุรกิจทั้งสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาอีก 16 แห่ง (ยกเว้นสาขาสุพรรณบุรี ที่บริษัทเป็นเจ้าของที่ดินและอาคารสำนักงาน) ซึ่งเป็นการเช่าที่มีกำหนดระยะเวลาแน่นอน บริษัทจึงอาจมีความเสี่ยงในด้านการต่ออายุสัญญาเช่ารวมถึงการคิดอัตราค่าเช่าใหม่ที่อาจปรับสูงขึ้นจากผู้ให้เช่า อย่างไรก็ตาม สัญญาเช่าพื้นที่โดยส่วนใหญ่ให้สิทธิบริษัทสามารถเช่าพื้นที่ต่อได้เมื่อบริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งปัจจุบันบริษัทปฏิบัติตามในฐานะผู้เช่าที่ดีและได้รับการต่ออายุสัญญาเช่าเรื่อยมา โดยอัตราค่าเช่าที่อาจมีการปรับเพิ่มขึ้นนั้น อาจจะมีผลต่อต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทอยู่บ้าง แต่เป็นไปตามอัตราตลาดที่บริษัทสามารถยอมรับได้ บริษัทจึงเชื่อว่าข้อตกลงการเช่าพื้นที่ตามสัญญาเช่าในปัจจุบันจะไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทแต่อย่างใด

### 3.1.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะมีผลทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือ มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัททั้งในปัจจุบันและอนาคต ปัจจัยที่ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายของตลาดและอัตราดอกเบี้ย มีความผันผวน เช่น สถานการณ์ทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทมีการใช้เครื่องมือในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านการตลาดที่หลากหลาย เพื่อให้มีมุมมองในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงได้อย่างครบถ้วนและครอบคลุมความเสี่ยงด้านการตลาดที่เกิดขึ้น เช่น การใช้ Value-at-Risk ในการประเมินค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วยความน่าจะเป็นในระดับหนึ่งต่อมูลค่าการลงทุนของบริษัท อีกทั้งยังมีการใช้เครื่องมือสำหรับทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าโดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าจะสภาวะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง ทั้งนี้ เครื่องมือทั้งสองเป็นเครื่องมือที่ใช้สำหรับการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าที่จะเกิดขึ้นกับบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีการประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

### 3.1.6 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง โดยเฉพาะเมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการเปลี่ยนแปลงการคิดค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เป็นแบบขั้นบันได โดยให้คิดค่าธรรมเนียมแปรผันตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์สามารถต่อรองค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างเสรี ตั้งแต่ มกราคม 2555 เป็นต้นมา ถ้าบริษัทไม่สามารถรักษาคุณภาพการให้บริการที่ดีไว้ อาจทำให้บริษัทสูญเสียส่วนแบ่งการตลาดได้ ดังนั้น บริษัทจึงมีกระบวนการจัดทำแผนกลยุทธ์ รวมทั้งการปรับเปลี่ยนแผนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ โดยเริ่มที่นโยบายในการพัฒนาศักยภาพของผู้แนะนำการลงทุนในการให้คำแนะนำและการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง มีการ

พัฒนาระบบเทคโนโลยีต่างๆ เพื่อรองรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ รวมถึงการพัฒนาคุณภาพผลงานวิจัยหลักทรัพย์ และการขยายธุรกิจใหม่ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า และเป็นการเสนอทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้าด้วย

### 3.1.7 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ กอปรกับการให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย จึงคาดว่าบริษัทน่าจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อไม่มากนัก

ทั้งนี้ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิต คือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 3.1.8 ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์และผลตอบแทน

ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์และผลตอบแทน คือ ความเสี่ยงที่บริษัทอาจไม่ได้รับผลตอบแทนของเงินลงทุนตามที่คาดการณ์ไว้

บริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน ครอบคลุมทั้งประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ พร้อมทั้งทำหน้าที่ควบคุมความเสี่ยง โดยกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น และดูแลควบคุมค่าความเสี่ยงเป็นรายวัน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะมีการทบทวนนโยบายอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ต่างๆ

### 3.1.9 ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อย

ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อย คือ ความเสี่ยงที่ผลประกอบการของบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานขาดทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อมีส่วนร่วมในการกำหนดแนวนโยบายในการดำเนินงานของบริษัทย่อยด้วย

### 3.1.10 ความเสี่ยงจากการทำธุรกิจวณิชธนกิจ

การประกอบธุรกิจวณิชธนกิจ ในส่วนการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนจากหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจำหน่ายที่ต้องโอนเข้าบัญชีการลงทุนของบริษัท ซึ่งอาจเกิดจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสม ความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่ส่งผลให้นักลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจะทำการพิจารณาศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุนต่อหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างระมัดระวัง สำหรับธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินนั้น บริษัทจะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าอย่างรอบคอบก่อนพิจารณารับงานด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการย่อยวณิชธนกิจเพื่อทำหน้าที่ดูแลและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมด้านวณิชธนกิจอื่นๆ

### 3.1.11 ความเสี่ยงเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์

บริษัทได้อนุมัติให้ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้เสนอขายตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้า โดยได้คำนึงถึงความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้เรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้องพิจารณาอนุมัติ “Product Program” ก่อนที่จะเสนอขายตราสารอนุพันธ์ต่าง ๆ ให้แก่ลูกค้าได้ ซึ่ง “Product Program” จะประกอบด้วยเรื่องที่สำคัญ ดังนี้

- (1) ลักษณะของตราสารหรือบริการและลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย
- (2) นโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น มีการควบคุมกรอบความเสี่ยงของ Position Risk (VaR, Delta และ DVO1), มีการกำหนดระดับขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss) และนโยบายการบริหารความเสี่ยงอื่นๆ ตามลักษณะของตราสารและบริการที่จะเสนอต่อลูกค้า และ
- (3) ระเบียบขั้นตอนการปฏิบัติงานภายใน (Work Flow) รวมทั้งวิธีการควบคุมภายใน

ทั้งนี้ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกๆ ที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจึงมีการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมและมีกระบวนการติดตามความเสี่ยงอย่างใกล้ชิดโดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ควบคุมดูแลความเสี่ยงของบริษัททุกวัน เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ บริษัทเชื่อมั่นว่าบริษัทได้จัดให้มีระบบที่สามารถจำกัดความเสี่ยงจากธุรกรรมที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ให้อยู่ในระดับต่ำที่สามารถยอมรับได้

### 3.1.12 ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ทั้งในด้านความสามารถในการรองรับปริมาณธุรกรรม และความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงระบบการจัดเก็บการสำรองข้อมูล และการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล

การดำเนินธุรกิจของบริษัทโดยส่วนใหญ่ต้องใช้ระบบคอมพิวเตอร์และระบบสื่อสารต่าง ๆ ดังนั้นหากระบบดังกล่าวขัดข้องหรือไม่สามารถใช้งานได้ อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ตัวอย่างเช่น การขัดข้องของระบบเครือข่ายภายนอกซึ่งจะกระทบต่อการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ความขัดข้องของระบบภายในซึ่งอาจกระทบต่อการติดต่อสื่อสาร หรือการจัดการข้อมูล เป็นต้น

บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้น จึงจัดให้มีการพัฒนาระบบงานเพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่ๆ อยู่เสมอ และได้จัดทำแผนฉุกเฉินและการกู้คืนระบบ (Disaster Recovery Plan) ของทุกระบบงานที่สำคัญ และจัดให้มีการทดสอบแผนทุกปี

### 3.1.13 ความเสี่ยงจากการทุจริต

ความเสี่ยงจากการทุจริต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากตัวพนักงาน ลูกค้าหรือคู่สัญญา โดยที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการควบคุมการดำเนินงานและธุรกรรมทางการเงินต่าง ๆ อย่างระมัดระวังและใกล้ชิด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการทำธุรกรรมต่าง ๆ ทั้งในส่วนของลูกค้าและของบริษัทเป็นไปอย่างถูกต้อง นอกจากนั้น คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชัน พร้อมทั้งจัดให้มีช่องทางในการแจ้งเบาะแสหากมีการพบเห็นการฝ่าฝืน หรือพบเห็นการกระทำทุจริตคอร์รัปชัน พร้อมทั้งมีมาตรการคุ้มครองให้กับผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวด้วย

### 3.1.14 ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและเหตุการณ์อื่น ๆ

ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยทางธรรมชาติ คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยอยู่เหนือการควบคุมของบริษัท ดังนั้น ถึงแม้บริษัทจะดำเนินธุรกิจโดยมีการเตรียมการและวางแผนเป็นอย่างดีเสมอมา แต่อย่างไรก็ตาม อาจมีเหตุการณ์ที่อยู่เหนือการควบคุมของบริษัทเกิดขึ้น และส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจของบริษัทได้ เช่น เหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในปี 2553 และกรณีน้ำท่วมครั้งใหญ่ในปี 2554 เป็นต้น

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดจากภัยธรรมชาติและเหตุการณ์ฉุกเฉินอื่นๆ บริษัทได้จัดทำนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) โดยกำหนดให้มีการทดสอบแผนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง



## 3.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน

### 3.2.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด และ/หรือ ไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทมีการกำหนดแนวทางหรือขั้นตอนปฏิบัติในการวัด ประเมิน ติดตาม และควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เช่น กรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะทำการประเมินผลกระทบที่มีต่อสภาพคล่องของฐานะการเงินบริษัท โดยการใช้เครื่องมือการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่บริษัทสามารถยอมรับได้ และนำมาใช้ประกอบการพิจารณากำหนดมูลค่าการออกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม เป็นต้น

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 4,157 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 43 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

### 3.2.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเหล่านั้นกลับมาเป็นเงินบาทเป็นจำนวนรวม 1,936.5 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### 3.2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนระยะยาวในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

## 3.3 ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลัก

### 3.3.1 ความเสี่ยงเนื่องจากการมีผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทมี KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 34.97 ของหุ้นที่ออกทั้งหมดของบริษัท ซึ่ง KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และบริษัทใหญ่ลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท คือ China Development Financial Holding Corporation ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการเงินที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไต้หวัน ซึ่งอาจทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่ทิศทางการ



ดำเนินงานอาจถูกกำหนดโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เพียงกลุ่มเดียว อย่างไรก็ตาม หากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่จะถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 จะต้องขออนุญาตจากหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้องก่อน

นอกจากนี้ บริษัทมีกรรมการอิสระรวม 4 คน จากกรรมการทั้งหมดจำนวน 12 คน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33 ทำหน้าที่ควบคุมดูแลและตรวจสอบ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทมีความโปร่งใส ถูกต้อง และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกราย

### 3.3.2 ความเสี่ยงจากการมีตราสารสิทธิในผลตอบแทนที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Non-Voting Depository Receipts: NVDRs)

เนื่องจากผู้ถือ NVDRs จะไม่มีสิทธิออกเสียง จึงทำให้จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทลดลง และจะทำให้ผู้ถือหุ้นใหญ่มีเสียงในการควบคุมบริษัทมากขึ้น ทั้งนี้ ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทมีผู้ลงทุนใน NVDRs รวม 186,573,358 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 9.37 ของทุนเรียกชำระแล้ว

### 3.3.3 ความเสี่ยงจากการที่หุ้นมีการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) น้อย ซึ่งอาจส่งผลให้สภาพคล่องในการซื้อขายน้อย

ณ วันที่ 10 มีนาคม 2560 หุ้นของบริษัทมีการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ร้อยละ 65 ซึ่งทำให้การซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นในตลาดรองมีค่อนข้างมาก ผู้ถือหุ้นจึงมีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถขายหุ้นได้ทันทีในราคาที่ต้องการค่อนข้างต่ำ

## 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### 4.1 สินทรัพย์ถาวรของบริษัทและบริษัทย่อย

ก. สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท มีดังนี้

รายการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (พันบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ	หลักประกันและการระดมทุน
ที่ดิน (สาขาสุพรรณบุรี)	1,820	เป็นของบริษัท	ไม่มี
อาคาร (สาขาสุพรรณบุรี)	-	เป็นของบริษัท	ไม่มี
อุปกรณ์	69,909	เป็นของบริษัท	ไม่มี
เครื่องตกแต่ง	4,159	เป็นของบริษัท	ไม่มี
ยานพาหนะ	-	เป็นของบริษัท	ไม่มี
งานระหว่างติดตั้ง	10,815	เป็นของบริษัท	ไม่มี
รวม	86,703		

ข. สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย มีดังนี้

รายการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (พันบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ	หลักประกันและการระดมทุน
ส่วนปรับปรุงอาคาร	6,518	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
อุปกรณ์	6,978	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
เครื่องตกแต่ง	1,673	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
ยานพาหนะ	3,162	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
งานระหว่างติดตั้ง	2,683	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
รวม	21,014		

## 4.2 พื้นที่เช่า

ก. บริษัทได้เช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ประกอบธุรกิจของสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา ดังนี้

สถานที่ประกอบธุรกิจ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่าที่เหลือโดยประมาณ (นับจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560)
1. สำนักงานใหญ่	บริษัท ซิตีเรียลตี้ จำกัด	3 ปี 1 เดือน
2. สาขาหาดใหญ่	บริษัท ลีการ์เดนส์ โฮเต็ล จำกัด	2 ปี
3. สาขานครราชสีมา	บริษัท เค.อาร์.ชอปปิงเซ็นเตอร์ จำกัด	11 เดือน
4. สาขาสมุทรสาคร	บริษัท เอ. ที. แอสเซส จำกัด	1 ปี 6 เดือน
5. สาขานครสวรรค์	บุคคล	2 ปี 8 เดือน
6. สาขาปิ่นเกล้า	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทลโกรท	1 ปี 10 เดือน
7. สาขานครปฐม	บุคคล	2 ปี 6 เดือน
8. สาขาเชียงราย	บุคคล	6 เดือน
9. สาขาเพชรบุรี	บุคคล	3 ปี
10. สาขาอุดรธานี	บุคคล	2 ปี 3 เดือน
11. สาขาแจ้งวัฒนะ	บริษัท ทรัพย์สิน ณ นคร จำกัด	6 เดือน
12. สาขารัตนบุรี	บริษัท ธนียะ เรียวเอสเตต จำกัด	5 เดือน
13. สาขาสิบลมคอมเพล็กซ์	บริษัท สีสมาคารและบริวาร จำกัด	1 ปี 5 เดือน
14. สาขาประชาชื่น	บุคคล	8 เดือน
15. สาขาออนไลน์ อุดรธานี	บริษัท แฟร์บิตซ์ โฮลดิ้ง จำกัด	4 เดือน
16. สาขาเชียงใหม่	บริษัท เอก999 จำกัด	2 ปี 2 เดือน

ข. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้เช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ประกอบธุรกิจของสำนักงานใหญ่ ดังนี้

สถานที่ประกอบธุรกิจ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่าที่เหลือโดยประมาณ (นับจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560)
สำนักงานใหญ่	บริษัท สยามพิวรรธน์ จำกัด	1 ปี 11 เดือน

## 4.3 สิทธิประโยชน์ที่ไม่มีตัวตนและค่าความนิยม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสิทธิประโยชน์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ 73 ล้านบาท (ประกอบด้วยคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ 5 และ 7 ปี จำนวน 58 ล้านบาท คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา จำนวน 15 ล้านบาท) และมีค่าความนิยม 27 ล้านบาท

สิทธิประโยชน์ที่ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสิทธิประโยชน์นั้น บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสิทธิประโยชน์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสิทธิประโยชน์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสิทธิประโยชน์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสิทธิประโยชน์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสิทธิประโยชน์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจเฉพาะส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิของสิทธิประโยชน์สุทธิที่ได้มา ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมสุทธิของสิทธิประโยชน์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่าดังกล่าวเป็นรายได้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานทันที

ในการวัดมูลค่าในภายหลังบริษัทแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

#### 4.4 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจของบริษัท โดยปัจจุบันบริษัทมีการลงทุนในธุรกิจจัดการกองทุนรวมในประเทศไทย 1 บริษัท และลงทุนในธุรกิจการลงทุนในต่างประเทศ 2 บริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ 2,602 ล้านบาท (ดูรายละเอียดการลงทุนในบริษัทย่อย ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 12.)

#### 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทหรือบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีดังต่อไปนี้ :

- ก) คดีที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นปีบัญชีล่าสุด
- ข) คดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้ และ
- ค) คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทหรือบริษัทย่อย

#### 6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

##### 6.1 ข้อมูลทั่วไป

(1) ข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจหลักทรัพย์
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 8 - 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย
เลขทะเบียนบริษัทมหาชน	เลขที่ 0107536000293
โทรศัพท์	66(0) 2658 8888
โทรสาร	66(0) 2658 8000
เว็บไซต์	<a href="http://www.kgieworld.co.th">www.kgieworld.co.th</a> และ <a href="http://www.thaiwarrant.com">www.thaiwarrant.com</a>
ทุนชำระแล้ว	1,991,763,130 บาท
หุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญจำนวน 1,991,763,130 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่จดทะเบียน	หุ้นละ 1.00 บาท

##### นักลงทุนสัมพันธ์

- นักลงทุนสถาบัน

นายมาร์ค แอนโทนี ฮอดจ์

ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ

Email: [markh@kgi.co.th](mailto:markh@kgi.co.th)

โทรศัพท์ 0 2658 8885

- นักลงทุนบุคคลธรรมดา

นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์

เลขานุการบริษัท

Email: [nonglukn@kgi.co.th](mailto:nonglukn@kgi.co.th)

โทรศัพท์ 0 2658 8880-1

(2) ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”)

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 99
ประเภทธุรกิจ	จัดการกองทุนรวม
สถานที่ตั้ง	เลขที่ 989 ชั้นที่ 9 และ 24 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวง ปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย
โทรศัพท์	66 (0) 2659 8888
โทรสาร	66 (0) 2659 8860
เว็บไซต์	<a href="http://www.one-asset.com">www.one-asset.com</a>
ประเภทและจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 10,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 100
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจด้านลงทุน
สถานที่ตั้ง	41/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
โทรศัพท์	(852) 2878 6888
โทรสาร	(852) 2878 6800
ประเภทและจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 39,444,670 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ US\$1.00

KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 100
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจด้านลงทุน
สถานที่ตั้ง	P.O. Box 3340, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
โทรศัพท์	(852) 2878 6888
โทรสาร	(852) 2878 6800
ประเภทและจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ US\$1.00

(3) ข้อมูลของบุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

<u>นายทะเบียนหลักทรัพย์</u>	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ตั้ง	ชั้น 1 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 ประเทศไทย
โทรศัพท์	0 2009-9000
โทรสาร	0 2009-9991
เว็บไซต์	<a href="http://www.set.or.th/tsd">http://www.set.or.th/tsd</a>
อีเมลล์	<a href="mailto:SETContactCenter@set.or.th">SETContactCenter@set.or.th</a>

ผู้สอบบัญชี  
สถานที่ตั้ง

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซียยต สอบบัญชี จำกัด  
เลขที่ 11/1 อาคารเอไอเอ สารทาวเวอร์ ชั้น 23 - 27 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา  
เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

โทรศัพท์

66 (0) 2034-0000

โทรสาร

66 (0) 2034-0100

เว็บไซต์

<http://www.deloitte.com>

## 6.2 การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ในเดือนมิถุนายน 2560 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ยืนยันอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทที่ระดับ “A-” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านเสถียรภาพและการกระจายตัวทางธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงการสนับสนุนทางธุรกิจที่ชัดเจนจากผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคือ KGI Securities Co., Ltd. หรือ KGI Group ในประเทศไต้หวัน ซึ่งความแข็งแกร่งดังกล่าวช่วยให้บริษัทมีชื่อเสียงในฐานะผู้นำในการสร้างสรรค์นวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ (ดูรายงานการจัดอันดับเครดิตโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ที่ [www.kgiworld.co.th](http://www.kgiworld.co.th))

### สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิต

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA, AA, A, BBB, BB, B, C และ D ซึ่ง AAA เป็นอันดับสูงสุด และ D เป็นอันดับต่ำสุด โดยสัญลักษณ์ A มีความหมายดังนี้

“A” องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

### ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท

สถาบันจัดอันดับ	วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต
TRIS	23 มิถุนายน 2560	A-	Stable
TRIS	27 กรกฎาคม 2559	A-	Stable
TRIS	23 กรกฎาคม 2558	BBB+	Stable
TRIS	7 กรกฎาคม 2557	BBB+	Stable
TRIS	8 กรกฎาคม 2556	BBB+	Stable
TRIS	29 มิถุนายน 2555	BBB+	Stable
TRIS	16 มิถุนายน 2554	BBB+	Stable
TRIS	23 มิถุนายน 2553	BBB+	Stable
TRIS	29 มิถุนายน 2552	BBB+	Stable
TRIS	18 มิถุนายน 2551	BBB+	Stable
TRIS	6 กรกฎาคม 2550	BBB	Stable
TRIS	5 กรกฎาคม 2549	BBB	Stable
TRIS	3 กุมภาพันธ์ 2548	BBB	Stable
TRIS	23 มกราคม 2547	BBB	-
TRIS	6 มีนาคม 2546	BBB-	-

### 6.3 การบริหารความเสี่ยงจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

#### 1. วัตถุประสงค์ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เพื่อสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ให้แก่ลงทุน และกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัท

#### 2. กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy) และระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

##### 2.1 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

เพื่อป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ดังนี้

##### ก) การป้องกันความเสี่ยงด้านราคาของหุ้นอ้างอิง

ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาหุ้นอ้างอิงสูงขึ้น ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยการซื้อหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value เพื่อป้องกันความเสี่ยง ดังนั้น ความเสี่ยงของบริษัทเมื่อหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงขึ้นที่ทำให้บริษัทขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกหักล้างกับรายได้ของหุ้นอ้างอิงที่มีราคาสูงขึ้นที่ซื้อไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยง

สำหรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ก็เช่นกัน บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาหุ้นอ้างอิงลดลง ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value เพื่อป้องกันความเสี่ยง ดังนั้น ความเสี่ยงของบริษัทเมื่อหุ้นอ้างอิงปรับตัวลดลงที่ทำให้บริษัทขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกหักล้างกับรายได้ของหุ้นอ้างอิงที่ขายชอร์ตไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยง

##### ข) การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของหุ้นอ้างอิงที่เพิ่มขึ้น

ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยทำได้หลายวิธี ได้แก่ การทำธุรกรรมอนุพันธ์นอกตลาด การทำธุรกรรมหุ้นกู้อนุพันธ์ การซื้อตราสารอนุพันธ์บนหุ้นอ้างอิงตัวอื่น หรือการซื้อออปชันผ่านตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เป็นต้น โดยธุรกรรมเหล่านี้อาจจะอ้างอิงบนหุ้นอ้างอิงตัวอื่น หรือดัชนีที่มีความผันผวนเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกันกับหุ้นอ้างอิง

##### 2.2 ระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทจัดให้มีการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรที่มีประสิทธิภาพ โดยมีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วย ผู้บริหารจากสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุนทำหน้าที่กำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง อนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ติดตามบริหารความเสี่ยงให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด รวมถึงการติดตั้งระบบเพื่อควบคุมและจัดการความเสี่ยงในด้านเครดิตและด้านตลาด อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงานประจำวัน

#### 3. บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

นอกเหนือจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงแล้ว ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทยังเป็นผู้ประสานงานและสนับสนุนฝ่ายจัดการในการดำเนินการตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย และรายงานสถานะความเสี่ยงที่สำคัญต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน เพื่อให้ผู้บริหารระดับสูงได้รับทราบสถานะความเสี่ยงขององค์กร รวมทั้งสร้างวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารและพนักงานในองค์กรอย่างต่อเนื่อง

4. การควบคุมดูแลเพื่อให้การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ("NCR")

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

5. ประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา และข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นอ้างอิงของไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ดูเอกสารแนบ 5)

6. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องยังมีการประกอบธุรกิจ และ/หรือ การทำหน้าที่อื่นตามที่ได้รับอนุญาต ซึ่งรวมถึงการบริการให้คำแนะนำในการลงทุน การทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และ/หรือ การลงทุนเพื่อตนเองของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้อง ซึ่งการประกอบธุรกิจดังกล่าว อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นี้ ดังนั้น เพื่อให้เกิดการเท่าเทียมกันและป้องกันข้อได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุนของบริษัทและลูกค้า บริษัทจึงได้กำหนดมาตรการเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการใช้ข้อมูลภายใน โดยให้ถือว่าฝ่ายงานที่ให้บริการคำแนะนำในการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และดูแลการค้าหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน ฯลฯ ของบริษัทมีฐานะเทียบเท่าพนักงานลงทุนทั่วไป ฝ่ายงานดังกล่าวจึงไม่มีสิทธิได้รับข้อมูลหรือบทวิจัยที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่นของบริษัท

7. ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัทที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- ไม่มี -

8. รายละเอียดกรณีมีการเสนอขายไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

- ไม่มี -



## ส่วนที่ 2

### การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

#### 7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

##### 7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

- (1) ทุนจดทะเบียน 1,991,763,130 บาท  
 ทุนชำระแล้ว 1,991,763,130 บาท  
 จำนวนหุ้น หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท  
 ชื่อตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
 ชื่อย่อหลักทรัพย์ "KGI"  
 (2) หุ้นประเภทอื่นที่มีสิทธิแตกต่างไปจากหุ้นสามัญ -ไม่มี-

##### 7.2 ผู้ถือหุ้น

###### รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมี KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 34.97 ของหุ้นที่ออกทั้งหมดของบริษัท รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัท มีดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด ( ณ วันที่ 4 มกราคม 2561)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd./1	696,614,400	34.97%
2	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	187,378,612	9.41%
3	บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	35,496,900	1.78%
4	นางกาญจนา เจียมพิทยานุวัฒน์	18,000,000	0.90%
5	นางเบญจา นันทพิเชษฐกุล	14,360,500	0.72%
6	นายจักรธร ฉันทโรจน์	14,000,000	0.70%
7	NORTRUST NOMINEES LIMITED-NT0 SEC LENDING THAILAND CL AC	13,102,175	0.66%
8	N.C.B.TRUST LIMITED-POHJOLA BANK PLC CLIENT A/C EUR	13,000,000	0.65%
9	EAST FOURTEEN LIMITED-DFA EMERG MARKET CORE EQ PORT	12,461,800	0.63%
10	EAST FOURTEEN LIMITED-DIMENSIONAL EMER MKTS VALUE FD	10,760,800	0.54%
	อื่นๆ	976,587,943	49.03%
	รวม /2	1,991,763,130	100.00%

###### หมายเหตุ:

- 1/ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซึ่ง KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และบริษัทใหญ่ลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท คือ China Development Financial Holding Corporation ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการเงินที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไต้หวัน (ดูแผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท หน้า 13)
- 2/ ณ วันที่ 4 มกราคม 2561 บริษัทมีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) คิดเป็นร้อยละ 65 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด โดยคณะกรรมการของบริษัทไม่มีการถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 25 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว (ดูสัดส่วนการถือหุ้นของกรรมการในหน้า 44-45)

##### 7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทไม่มีการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ แต่บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นจำนวน 2,383 ล้านบาท ประกอบด้วยตั๋วเงินจ่ายที่มีระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระไม่เกิน 1 ปี จำนวน 2,176 ล้านบาท และหุ้นกู้อนุพันธ์ที่มีระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระไม่เกิน 1 ปี จำนวน 207 ล้านบาท (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 20. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น)

## 7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

### นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท คือ “คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาจากสถานะการประกอบธุรกิจ สภาพทางการเงินตลาด โอกาสในการลงทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง และจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ”

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรสำหรับปีจากงบการเงินเฉพาะกิจการ 887 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.445 บาท ซึ่งบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบโดยคำนึงถึงสถานะการประกอบธุรกิจ สภาพทางการเงินตลาด โอกาสในการลงทุนและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้องแล้ว พบว่าบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.32 บาท ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ทั้งนี้ เงินปันผลที่เสนอนี้คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 72 ของกำไรสำหรับปีจากงบการเงินเฉพาะกิจการ และคิดเป็นเงินรวมประมาณ 637 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลประมาณวันที่ 9 พฤษภาคม 2561 เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 แล้ว

### ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลของบริษัทให้ผู้ถือหุ้น 5 ปีย้อนหลัง (ปี 2555 - ปี 2559) และปีปัจจุบัน (ปี 2560)

งบการเงินเฉพาะกิจการ <sup>1</sup>	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.445	0.489	0.288	0.368	0.363	0.232
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.320	0.380	0.285	0.365	0.360	0.230
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) (เงินปันผลต่อหุ้น / กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของ งบการเงินเฉพาะกิจการ)						
- งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	72%	-	-	-	-	-
- งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาหุ้น)	77% <sup>2</sup>	78%	99%	99%	99%	99%

### หมายเหตุ

1/ บริษัทได้เลือกที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการ จากเดิมซึ่งบันทึกบัญชีตามวิธีราคาหุ้นมาเป็นวิธีส่วนได้เสีย โดยถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป (ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3)

-ปี 2560 : งบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสีย

-ปี 2555 - 2559 : งบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาหุ้น

2/ แสดงข้อมูลเพื่อการเปรียบเทียบเท่านั้น

### นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย (เงินปันผลของบริษัทย่อยจ่ายให้บริษัท)

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้บริษัทนั้น คณะกรรมการของบริษัทย่อยจะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยพิจารณา และอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในระดับที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากผลกำไรและโอกาสในการลงทุนของบริษัทย่อยนั้น ๆ

## 8. โครงสร้างการจัดการ

### 8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 12 คน โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทมีการตรวจสอบและถ่วงดุลกันอย่างพอเพียง บริษัทมีกรรมการอิสระจำนวน 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด และมีคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน ที่มีความรู้และประสบการณ์สามารถสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้ พร้อมทั้ง บริษัทมีการมอบอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการที่ชัดเจน เพื่อให้บริษัทสามารถบริหารจัดการได้ดียิ่งขึ้น (ตามรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ)

ทั้งนี้ เพื่อมั่นใจว่าคณะกรรมการบริษัทสามารถติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทมีนโยบายในการกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการไม่น้อยกว่า 6 ครั้งต่อปี โดยในปี 2560 บริษัทมีการประชุมคณะกรรมการรวม 7 ครั้ง โดยรายชื่อ ตำแหน่ง การถือหุ้น จำนวนการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละคนของบริษัท มีดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การถือหุ้นของกรรมการในบริษัท (ทางตรงและทางอ้อม) (%)	การประชุมคณะกรรมการ ปี 2560		
			จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม	สาเหตุการไม่เข้าประชุม
1. นายฟุ้ง อุก เมง	-ประธานกรรมการ	0.00%	7	5	ติดประชุมต่างประเทศ
2. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	-รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ <sup>/1</sup> -ประธานกรรมการตรวจสอบ <sup>/1</sup> -ประธานกรรมการสรรหา	0.00%	7	7	-
3. ดร. ดอน ภาสวณิช	-กรรมการอิสระ <sup>/1</sup> -กรรมการตรวจสอบ <sup>/1</sup>	0.00%	7	5	ติดประชุมต่างประเทศ
4. นายประดิษฐ์ ศวสदनันท์	-กรรมการอิสระ <sup>/1</sup> -กรรมการตรวจสอบ <sup>/1</sup> -กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน -กรรมการสรรหา -กรรมการจัดสรร ESOP	0.00%	7	7	-
5. นายพิชาญ กุลละวณิชย์	-กรรมการอิสระ <sup>/1</sup>	0.00%	7	7 (รวมประชุมทางโทรศัพท์ 2 ครั้ง)	ติดประชุมต่างประเทศ
6. นายจื้อ - หง หลิน	-กรรมการอำนวยการ -กรรมการมีอำนาจลงนาม <sup>/2</sup> -ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง -ประธานกรรมการประណหมหน้ -ประธานกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -ประธานกรรมการจัดสรร ESOP	0.00%	7	7	-
7. นางสาวบี เล็ง ออย	-กรรมการผู้จัดการ -กรรมการมีอำนาจลงนาม <sup>/2</sup> -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -กรรมการจัดสรร ESOP	0.001%	7	4	ติดประชุมต่างประเทศ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การถือหุ้นของกรรมการในบริษัท (ทางตรงและทางอ้อม) (%)	การประชุมคณะกรรมการ ปี 2560		
			จำนวนครั้ง การประชุม ทั้งหมด	จำนวนครั้งที่ เข้าร่วมประชุม	สาเหตุการ ไม่เข้าประชุม
8. นางสาวดา โสติภาพกุล <sup>1/3</sup>	-กรรมการมีอำนาจลงนาม <sup>2/</sup> -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการประนอมหนี้ -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล	0.00%	7	7	-
9. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	-กรรมการ -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง	0.00%	7	7	-
10. นางสาวไผ่ - ลิน ฮวง	-กรรมการ	0.00%	7	6	ติดประชุมต่างประเทศ
11. นายเอน จือ - เจียน	-กรรมการ -ประธานกรรมการพิจารณา คำตอบแทน	0.00%	7	6	ติดประชุมต่างประเทศ
12. นายเช่า - เจิง ดิง	-กรรมการ	0.00%	7	6	ติดประชุมต่างประเทศ
รวมการถือหุ้นของกรรมการ		0.001%			

#### หมายเหตุ

- 1/ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบทุกคนมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 2/ กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันแทนบริษัท
- 3/ คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการแต่งตั้ง นางสาวดา โสติภาพกุล (กรรมการมีอำนาจลงนาม) เป็นกรรมการบริหารของบริษัทเป็นปีที่ 4 คือตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2560 - ตุลาคม 2561 (ภายใต้สัญญาว่าจ้างบริหารตามประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การให้ความเห็นชอบสัญญาว่าจ้างบริหารงานของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ อธ/น. 9/2541)

## 8.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีผู้บริหารตามโครงสร้างองค์กรของบริษัทรวม 26 ท่าน ดังนี้

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	การถือหุ้นของผู้บริหาร ในบริษัท (ทางตรงและทางอ้อม) (%)
1. นายจือ - หง หลิน	กรรมการอำนวยการ	0.00%
2. นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ	0.001%
3. นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	0.00%
4. นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์	0.00%
5. นางจริยา โปษยะจินดา	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์	0.00%
6. นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้	0.00%
7. นางสาวพัชพร สรรพบุรณรักษ์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ	0.00%
8. นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์	0.00%
9. นางสาวศรัณญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	0.00%
10. นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	0.00%
11. นางทรงศรี เชวงสถาพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	0.00%
12. นางสาวดุชนิ ภมรทิพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	0.00%
13. นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	0.00%
14. นายกัธร ชินสกุลเจริญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	0.00%
15. นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	0.00%
16. นายหวั - เฟง ชาง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	0.00%

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	การถือหุ้นของผู้บริหาร ในบริษัท (ทางตรงและทางอ้อม) (%)
17. นางกรรณิการ์ ประดิษฐ์เกษร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน	0.00%
18. นางสาวคุณมรีรา ธัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี	0.00%
19. นางสาวอินทร์ชัญญาชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	0.00%
20. นางอารีย์ ตูรงค์สมบัติ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน	0.003%
21. นายสุเมธ จันทราสุริยารัตน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย	0.00%
22. นางนันทรัตน์ สุริยภัก	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ	0.00%
23. นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท	0.00%
24. นางสาวชวตา วงศ์รัก	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรการ	0.00%
25. นางสาวชุตินา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	0.00%
26. นางสาวรุ่งทิพย์ วนิชพันธ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ	0.00%
รวมการถือหุ้นของผู้บริหาร		0.004%

#### หมายเหตุ

- หมายเลข 1 - 8 และ 18 คือ ผู้บริหารตามนิยามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. (ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสี่อันดับแรก นับต่อจากกรรมการอำนวยการลงมา ซึ่งหมายถึงผู้บริหารทุกคนในตำแหน่งกรรมการอำนวยการ กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายการเงินและบัญชี)
- หมายเลข 9 - 17 และ 19 - 26 คือ ผู้บริหารที่เกินกว่านิยามตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. (ผู้ดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ และผู้อำนวยการอาวุโส ซึ่งเป็นผู้บริหารฝ่ายตามโครงสร้างองค์กรของบริษัท)

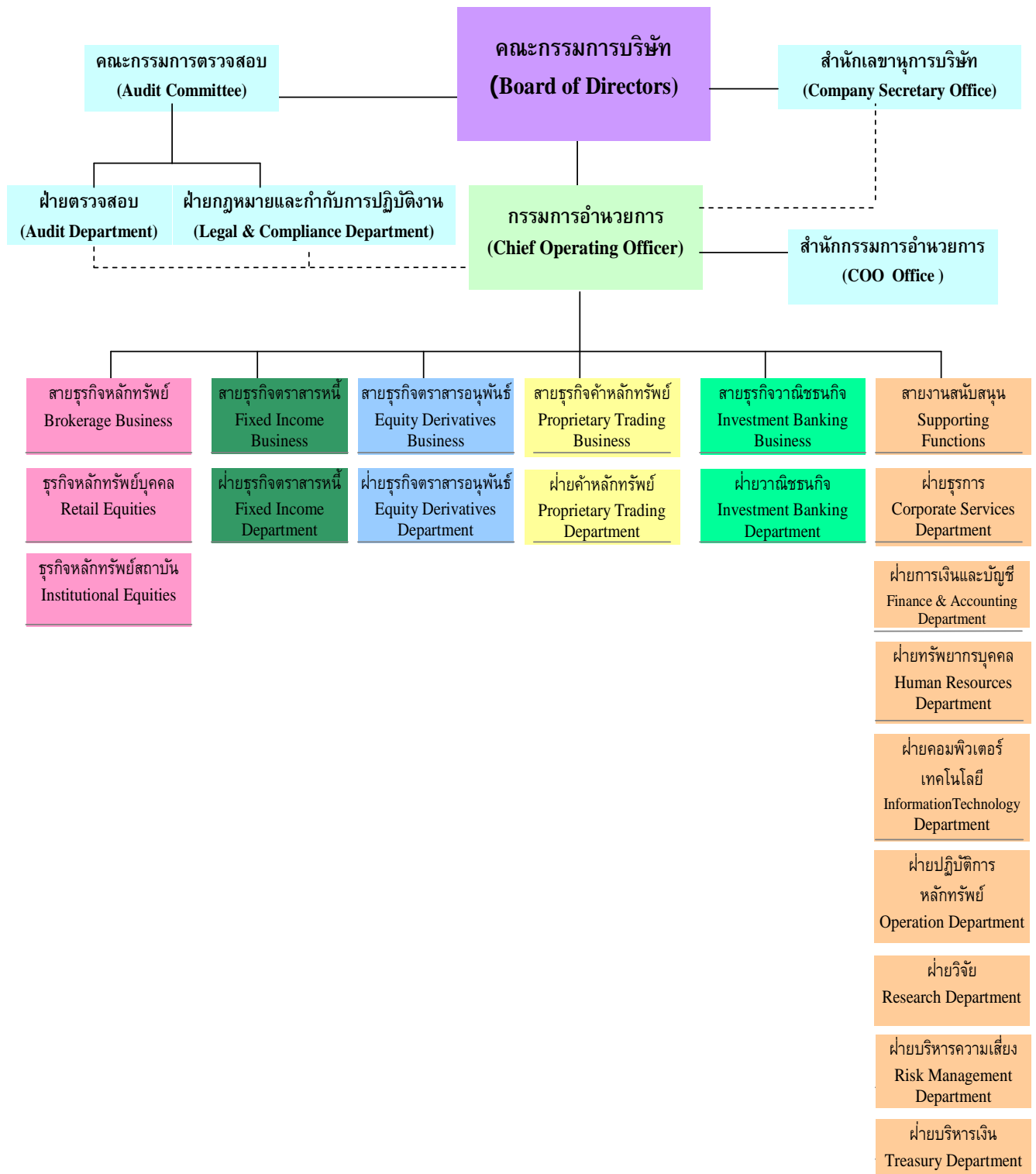
### 8.3 เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการแต่งตั้งให้ นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2545 โดยเลขานุการบริษัทเป็นผู้ได้รับการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ และผ่านหลักสูตรรับรอง (Certified Programme) คือ หลักสูตร Company Secretary Program รุ่น 5/2004 หลักสูตร Effective Minutes Taking รุ่น 10/2008 และหลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 1/2014 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (ประวัติของเลขานุการบริษัทปรากฏตามเอกสารแนบ 1)

#### บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

- ให้คำแนะนำเกี่ยวกับกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และดูแลให้มีการปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ
- จัดเตรียมเอกสารประกอบระเบียบวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้น
- จัดประชุมคณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติที่ดี
- บันทึกรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้น
- จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการบริษัท รายงานประจำปีของบริษัท หนังสือนัดประชุมกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้น
- ดำเนินการให้กรรมการและผู้บริหารจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้อง ตามข้อกำหนดกฎหมาย
- เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และส่งสำเนาให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบตามที่กฎหมายกำหนด
- ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศ ตามระเบียบและข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ
- ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นเพื่อให้ได้รับทราบสิทธิต่างๆ ของผู้ถือหุ้น และข่าวสารของบริษัท และเป็นสื่อกลางระหว่างผู้ถือหุ้น กับคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร
- จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัททุกปี
- จัดให้มีการให้คำแนะนำแก่กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่

โครงสร้างองค์กร



## 8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทมีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการและผู้บริหารในระดับที่สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ประสบการณ์ บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของแต่ละบุคคล ทั้งนี้ ค่าตอบแทนของกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่วนค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูงนั้น คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาตอบแทนเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

### 8.4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### ก) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการ

##### หลักเกณฑ์และขั้นตอนการเสนอค่าตอบแทนกรรมการ

ในการพิจารณาตอบแทนกรรมการ คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาความเห็นของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนจะทำหน้าที่พิจารณาและเสนอแนะค่าตอบแทนของกรรมการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และคณะกรรมการบริษัทจะนำเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป

1. ค่าตอบแทนกรรมการจะพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท พร้อมทั้งพิจารณาถึงบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
2. ค่าตอบแทนกรรมการต้องอยู่ในระดับที่เหมาะสมและสอดคล้องกับอุตสาหกรรม และเพียงพอที่จะรักษากรรมการที่มีคุณสมบัติครบถ้วนไว้กับบริษัทได้

ในปี 2560 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้กรรมการ 11 คน คิดเป็นเงินรวมจำนวน 29.20 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ค่าเบี้ยประชุมที่จ่ายตามจำนวนครั้งที่เข้าประชุม และค่าตอบแทนรายเดือนที่จ่ายทุกเดือน รวมทั้งค่าตอบแทนในรูปโบนัส ค่าเดินทางและค่าที่พัก โดยเป็นค่าตอบแทนที่จ่ายให้กรรมการแต่ละราย ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการปี 2560 (ล้านบาท)			
		คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	ค่าเดินทางและค่าที่พัก	รวม
1. นายฟง ฮก เมง	ประธานกรรมการ	4.74	-	-	4.74
2. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม <sup>1/</sup>	รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ	4.74	0.20	-	4.94
3. ดร. ดอน ภาสวณิช <sup>1/</sup>	กรรมการอิสระ	2.30	0.15	-	2.45
4. นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์ <sup>1/</sup>	กรรมการอิสระ	2.34	0.15	-	2.49
5. นายพิชาญ กุลละวณิชย์ <sup>1/</sup>	กรรมการอิสระ	2.30	-	0.88	3.18
6. นายจื้อ - หง หลิน <sup>2/</sup>	กรรมการ	0.75	-	-	0.75
7. นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการ	-	-	-	-
8. นางสาวดา โสติภาพกุล <sup>3/</sup>	กรรมการ	2.10	-	-	2.10
9. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ	4.38	-	-	4.38
10. นางสาวไผ่ - ลิน ฮวง	กรรมการ	1.96	-	-	1.96
11. นายเียน จื้อ - เจียน	กรรมการ	1.96	-	-	1.96
12. นายเซ้า - เจิง ดิง	กรรมการ	0.25	-	-	0.25
รวม		27.82	0.50	0.88	29.20

หมายเหตุ :

1/ กรรมการอิสระของบริษัทไม่ได้เป็นกรรมการอิสระของของบริษัทย่อย

2/ นายจื้อ - หง หลิน ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอำนวยการในวันที่ 18 พฤษภาคม 2559 จึงได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการของปี 2559 ซึ่งจ่ายในปี 2560 ตามสัดส่วน

3/ บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้นางสุชาดา โสติภาพกุล ในฐานะกรรมการบริหารด้วย ตามข้อ 8.4.1 (ค)



ข) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหาร

ในปี 2560 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินในรูปเงินเดือนและโบนัสให้กับผู้บริหารจำนวน 26 คน ซึ่งเป็นผู้บริหารฝ่ายงานต่าง ๆ ตามโครงสร้างองค์กรของบริษัท รวมทั้งสิ้น 187.58 ล้านบาท

ค) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการแต่งตั้ง นางสาวดา โสติภาพกุล (กรรมการมีอำนาจลงนาม) เป็นกรรมการบริหารของบริษัท โดยนางสาวดา โสติภาพกุล ทำหน้าที่บริหารงานด้านความเสี่ยงของบริษัท รวมถึงรับผิดชอบและอนุมัติเรื่องความเสี่ยงของบริษัททั้งหมด และเป็นสมาชิกในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการย่อยของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทุกคณะ พร้อมทั้ง เป็นสมาชิกของคณะกรรมการประเมินหนี้ และคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคลของบริษัทด้วย โดยในปี 2560 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้นางสาวดา โสติภาพกุล ในฐานะกรรมการบริหาร จำนวน 4.38 ล้านบาท

**8.4.2 ค่าตอบแทนอื่น**ก) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการ

ในปี 2560 บริษัทได้จ่ายค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ และโทรศัพท์มือถือสำหรับกรรมการ รวมเป็นเงิน 4.33 ล้านบาท

ข) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยบริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนให้พนักงานเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนฯ ดังกล่าว

ในปี 2560 บริษัทได้จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับผู้บริหาร 26 คน ซึ่งเป็นผู้บริหารฝ่ายตามโครงสร้างองค์กรของบริษัท รวมเป็นเงิน 4.20 ล้านบาท

- สวัสดิการเกี่ยวกับสุขภาพ

บริษัทมีการตรวจสุขภาพประจำปี และจัดสวัสดิการที่ดีให้กับพนักงานทั้งประเภทผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน โดยกรณีผู้ป่วยในบริษัทดูแลครอบคลุมไปถึงครอบครัวของพนักงาน ได้แก่ สมาชิกหรือภรรยาและบุตรด้วย โดยในปี 2560 บริษัทได้จ่ายเงินเพื่อสวัสดิการเกี่ยวกับสุขภาพให้กับผู้บริหาร 26 คน ซึ่งเป็นผู้บริหารฝ่ายตามโครงสร้างองค์กรของบริษัท รวมเป็นเงิน 1.07 ล้านบาท

- อื่น ๆ

ในปี 2560 บริษัทได้จ่ายค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ โทรศัพท์มือถือ สำหรับผู้บริหาร 26 ราย ซึ่งเป็นผู้บริหารฝ่ายงานต่าง ๆ ตามโครงสร้างองค์กรของบริษัท รวมทั้งสิ้น 10.81 ล้านบาท

**8.5 บุคลากร**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีพนักงานทั้งหมด 548 คน โดยในปี 2560 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานทั้งหมด คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 780.85 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย เงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินช่วยเหลือค่าครองชีพ เงินโบนัส เงินประกันสังคม และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) มีพนักงานทั้งหมด 149 คน บริษัทย่อยได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานทั้งหมดในลักษณะเดียวกันกับของบริษัท คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 204.28 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

### จำนวนพนักงานในแต่ละสายงานหลักและผลตอบแทน

ปี 2560	บริษัท	บลจ. วรณ <sup>1/2</sup>	HOLDCO <sup>3</sup>	KTHL <sup>4</sup>
พนักงานบริหาร (คน) <sup>1/1</sup>	26	18	-	-
พนักงานหน่วยธุรกิจทั้งหมด (คน)	362	62	-	-
พนักงานฝ่ายบริหารความเสี่ยง (คน)	4	3	-	-
พนักงานฝ่ายตรวจสอบ (คน)	6	3	-	-
พนักงานฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน (คน)	7	2	-	-
พนักงานสายงานสนับสนุนอื่น ๆ (คน)	143	61	-	-
<b>รวม (คน)</b>	<b>548</b>	<b>149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
จำนวนพนักงานในสำนักงานใหญ่ (คน)	417	149	-	-
<b>ค่าตอบแทนพนักงานทั้งหมด (ล้านบาท)</b>	<b>780.85</b>	<b>204.28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

หมายเหตุ /1 บริษัทกำหนดพนักงานบริหาร เกินกว่านิยามตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเป็นผู้บริหารตามโครงสร้างองค์กรของบริษัท

/2 บลจ. วรณ หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99

/3 HOLDCO หมายถึง KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

/4 KTHL หมายถึง KGI (Thailand) Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

### นโยบายด้านทรัพยากรบุคคล

บริษัทถือว่าพนักงานเป็นบุคคลที่มีเกียรติและศักดิ์ศรีพึงได้รับการดูแลอย่างดี บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกเชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ฐานะ ชาติ ตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่ไม่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน บริษัทจัดให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรมชาติ บริษัทได้กำหนดนโยบายด้านการพัฒนาพนักงาน นโยบายเกี่ยวกับค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงาน และนโยบายการดูแลความปลอดภัยและสุขอนามัยในที่ทำงาน ดังนี้

#### นโยบายการพัฒนาความรู้ศักยภาพของพนักงาน

คณะกรรมการดูแลให้มีการบริหารทรัพยากรบุคคลที่สอดคล้องกับทิศทางและกลยุทธ์ขององค์กร โดยดูแลให้พนักงานในทุกระดับมีความรู้ ความสามารถ และได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรม เพื่อรักษาบุคลากรที่มีความสามารถขององค์กรไว้ โดยมีการพัฒนาความรู้ศักยภาพของพนักงาน ดังนี้

1. บริษัทพัฒนาพนักงานทุกคนให้เป็นพนักงานที่มีคุณภาพ มีความรู้ ความสามารถ และสนับสนุนให้มีการใช้ศักยภาพของพนักงานเพื่อการเติบโตไปพร้อมกับบริษัท
2. บริษัทให้โอกาสพนักงานในการเรียนรู้และพัฒนาตนเองทั้งในประเทศและต่างประเทศ
3. บริษัทเน้นการพัฒนาให้พนักงานของบริษัทมีประสิทธิภาพและสามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อพร้อมสำหรับการเปลี่ยนแปลงต่างๆ ในอนาคต
4. บริษัทสนับสนุนงบประมาณที่เหมาะสมและเพียงพอในการพัฒนาพนักงานทุกระดับ

ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทได้จัดอบรมภายใน 28 หลักสูตร และสนับสนุนให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมกับสถาบันภายนอก 106 หลักสูตร รวมจำนวนผู้เข้าอบรมทั้งสิ้น 2,009 คน โดยเฉลี่ย พนักงาน 1 คน เข้ารับการอบรม 15.47 ชั่วโมงต่อปี

ตัวเลขการฝึกอบรมของพนักงานบริษัท	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
บริษัทได้จัดอบรมภายใน	28 หลักสูตร	14 หลักสูตร	23 หลักสูตร
พนักงานได้เข้ารับการอบรมกับสถาบันภายนอก	106 หลักสูตร	95 หลักสูตร	107 หลักสูตร
จำนวนพนักงานผู้เข้าอบรม	2,009 คน	1,299 คน	1,380 คน
จำนวนชั่วโมงการอบรมเฉลี่ยของพนักงาน 1 คน	15.47 ชั่วโมง/ปี	11.88 ชั่วโมง/ปี	10.66 ชั่วโมง/ปี

นอกจากนั้น บริษัทยังสนับสนุนให้พนักงานได้เล่นกีฬาและร่วมแข่งขันฟุตบอลและแบดมินตันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน เพราะนอกจากจะเป็นการส่งเสริมให้พนักงานได้ออกกำลังกายเพื่อสุขภาพที่แข็งแรงแล้ว ยังเป็นการช่วยสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างพนักงานภายในบริษัทและภายในธุรกิจหลักทรัพย์ด้วยกันอีกด้วย

#### นโยบายเกี่ยวกับค่าตอบแทนและสวัสดิการพนักงาน

1. บริษัทมีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนให้พนักงานอย่างเหมาะสมและยุติธรรม โดยคำนึงถึงความรู้ ความสามารถ หน้าที่ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน และสอดคล้องกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงค่าตอบแทนพนักงานต้องเหมาะสมกับการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตของบริษัท
2. บริษัทและบริษัทย่อยในประเทศและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากราชการตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว
3. บริษัทมีการตรวจสอบสุขภาพประจำปีให้พนักงาน พร้อมทั้ง บริษัทได้จัดสวัสดิการให้กับพนักงานทั้งประเภทผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน โดยเฉพาะกรณีผู้ป่วยในบริษัทดูแลครอบคลุมไปถึงครอบครัว ได้แก่ สมาชิกหรือภรรยา และบุตรของพนักงานด้วย

#### นโยบายการดูแลความปลอดภัยและสุขอนามัยในที่ทำงาน

1. บริษัทกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน
2. บริษัทดูแลให้สถานที่ประกอบกิจการมีสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ปลอดภัย และถูกสุขลักษณะ
3. บริษัทจัดให้มีคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อม เพื่อดำเนินด้านความปลอดภัยในสถานประกอบกิจการตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด
4. บริษัทจัดให้มีการฝึกอบรมเกี่ยวกับความปลอดภัยในสถานที่ทำงานให้พนักงานตามความเหมาะสม

#### สถิติการการลาเนื่องจากการเจ็บป่วยหรืออุบัติเหตุของพนักงานจำแนกตามความรุนแรง ประจำปี 2560

เดือน (จำนวนพนักงาน)	ความรุนแรง (จำนวน / คน)					รวม
	ตาย	ทุพพลภาพ	สูญเสียอวัยวะ บางส่วน	หยุดงานเกิน 3 วัน	หยุดงาน ไม่เกิน 3 วัน	
มกราคม (532)	0	0	0	6	45	51
กุมภาพันธ์ (538)	0	0	0	1	42	43
มีนาคม (545)	0	0	0	0	46	46
เมษายน (543)	0	0	0	1	36	37
พฤษภาคม (538)	0	0	0	0	49	49
มิถุนายน (534)	0	0	0	4	47	51
กรกฎาคม (539)	0	0	0	2	39	41
สิงหาคม (538)	0	0	0	1	52	53
กันยายน (543)	0	0	0	0	42	42
ตุลาคม (544)	0	0	0	0	51	51
พฤศจิกายน (548)	0	0	0	2	64	66
ธันวาคม (548)	0	0	0	1	55	56
รวม	0	0	0	18	568	586
เฉลี่ย (540)	0	0	0	0.03%	1.05%	1.08%

## 9. การกำกับดูแลกิจการ

### 9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี เนื่องจากเป็นการแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือเพื่อเพิ่มมูลค่าและส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง (ดูนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.kgiworld.co.th](http://www.kgiworld.co.th)) ทั้งนี้ บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนใน 5 หมวด ดังนี้

- หมวด 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น
- หมวด 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม
- หมวด 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
- หมวด 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
- หมวด 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2560 ได้รับทราบถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (“Corporate Governance Code for listed companies 2017 : CG Code 2017”) พร้อมทั้งได้พิจารณาและอนุมัติการนำหลักการปฏิบัติตาม CG Code 2560 ดังกล่าวไปปรับใช้ให้เหมาะสมกับธุรกิจของบริษัท (เริ่มใช้ CG Code 2560 ในปี 2561) โดยคณะกรรมการจะมีการพิจารณาทบทวนความเหมาะสมของการนำ CG Code ไปปรับใช้อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ บริษัทมีหลักปฏิบัติ 8 หลักดังต่อไปนี้

- หลักปฏิบัติ 1: ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน
- หลักปฏิบัติ 2: กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน
- หลักปฏิบัติ 3: เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพ
- หลักปฏิบัติ 4: การสรรหาและพัฒนากรรมการอำนวยการและการบริหารบุคลากร
- หลักปฏิบัติ 5: ส่งเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อ
- หลักปฏิบัติ 6: ดูแลให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม
- หลักปฏิบัติ 7: รักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล
- หลักปฏิบัติ 8: สนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น

### 9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทมีการกำหนดบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ ประธานกรรมการ กรรมการอำนวยการ และมีการกำหนดการมอบอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการไว้อย่างชัดเจน ดังนี้

#### โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถ และคุณลักษณะเฉพาะด้านที่จำเป็นต่อการบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร เพื่อให้มั่นใจว่าจะได้คณะกรรมการโดยรวมที่มีคุณสมบัติเหมาะสม สามารถเข้าใจและตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียได้

2. คณะกรรมการพิจารณาจำนวนกรรมการที่เหมาะสม สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยข้อบังคับของบริษัทกำหนดว่าบริษัทต้องมีจำนวนกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน และไม่เกิน 15 คน ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทมีจำนวนกรรมการรวม 12 คน ซึ่งเป็นไปตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. มีกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 คนที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหรืออุตสาหกรรมหลักที่บริษัทดำเนินกิจการอยู่
4. คณะกรรมการมีสัดส่วนระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ที่สะท้อนการถ่วงดุลอำนาจกันอย่างเหมาะสม โดยกรรมการส่วนใหญ่เป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารที่สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระ
5. มีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด (4 คน) โดยกรรมการอิสระมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งคณะกรรมการดูแลให้กรรมการอิสระสามารถทำงานร่วมกับคณะกรรมการทั้งหมดได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ

#### บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. รับผิดชอบจัดการกิจการทั้งหลายทั้งปวงของบริษัท และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการ ภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท และตามมติของที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น และมีอำนาจกระทำการใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ หรือที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าวนี้ พร้อมทั้ง กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และกลยุทธ์ในภาพรวมของบริษัทด้วย
2. จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และทบทวนนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
3. จัดให้มีจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจ
4. คณะกรรมการทำการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ และกำหนดแนวทางที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ พร้อมทั้ง กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้องครบถ้วน
5. จัดให้มีระบบการควบคุมภายในของบริษัท ซึ่งรวมถึงด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ และการปฏิบัติตามนโยบาย ทั้งนี้ คณะกรรมการมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ฝ่ายตรวจสอบและ ฝ่ายกฎหมาย และกำกับการปฏิบัติงาน เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบการควบคุมดังกล่าว โดยคณะกรรมการจะให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในทุกปี และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท
6. จัดให้มีคณะกรรมการชุดต่าง ๆ เพื่อช่วยศึกษาถ่วงดุลองงานตามความจำเป็น และเพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพ พร้อมทั้ง กำหนดสมาชิกและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ด้วย
7. จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบของกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
8. มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุมัตินโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) ให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ดูแลให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าว
9. จัดให้มีแนวทางดำเนินการที่ชัดเจนกับผู้ประสงค์จะจ้างเบาะแสต่อบริษัท บริษัทกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสโดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสหรือผู้แจ้งข้อร้องเรียน และจะดำเนินการสอบสวนตามระเบียบที่บริษัทกำหนดไว้
10. จัดให้มีกลไกกำกับดูแลบริษัทย่อย เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์เงินลงทุนของบริษัท โดยคณะกรรมการจะแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อควบคุมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัท และดูแลให้การทำการต่าง ๆ ของบริษัทย่อยถูกต้องตามกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตำแหน่งประธานกรรมการและตำแหน่งกรรมการอำนวยการ

คณะกรรมการแยกบุคคลที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ออกจากบุคคลที่ดำรงตำแหน่งกรรมการอำนวยการ โดยกำหนดอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการและกรรมการอำนวยการไว้อย่างชัดเจน และเพื่อไม่ให้คนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด

บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของประธานกรรมการ

ประธานกรรมการมีบทบาทเป็นผู้นำของคณะกรรมการ โดยหน้าที่ของประธานกรรมการครอบคลุมในเรื่องดังต่อไปนี้

1. กำกับ ติดตาม และดูแลให้มั่นใจว่าการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร
2. ดูแลให้มั่นใจว่ากรรมการทุกคนมีส่วนร่วมในการส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมองค์กรที่มีจริยธรรม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยในกรณีที่มติของคณะกรรมการบริษัทมีคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานกรรมการเป็นผู้ลงคะแนนเสียงชี้ขาด
4. จัดสรรเวลาอย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่องเพื่อพิจารณา และมากพอที่กรรมการจะอภิปรายประเด็นสำคัญกันอย่างรอบคอบ โดยมีการส่งเสริมให้กรรมการมีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบและให้ความเห็นได้อย่างอิสระ
5. เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ

บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการอำนวยการ

คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการอำนวยการเป็นผู้บริหารสูงสุด ทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัทภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริษัท โดยบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการอำนวยการ มีดังนี้

1. บริหารจัดการและดูแลให้บริษัทดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกับข้อบังคับ วัตถุประสงค์ นโยบายและเป้าหมายของบริษัท
2. พิจารณาแผนงานธุรกิจต่าง ๆ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. มีอำนาจในการทำนิติกรรมผูกพันบริษัท ตามขอบเขตที่กำหนดไว้ในหนังสือมอบอำนาจของบริษัท
4. การดำเนินงานใด ๆ ที่ได้รับมอบหมายตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

อำนาจอนุมัติของคณะกรรมการบริษัท

1. อนุมัติในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท เช่น กลยุทธ์ เป้าหมายทางการเงิน ความเสี่ยง แผนงาน และงบประมาณ และดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
2. อนุมัติเรื่องการจ่ายหรือการงดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ
3. อนุมัติงบการเงินรายไตรมาส งบครึ่งปี และงบประจำปี และเสนองบการเงินงวดประจำปีให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ
4. อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระและคำตอบแทนกรรมการ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ
5. อนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ (เว้นแต่วาระของกรรมการเหลือน้อยกว่าสองเดือน)
6. อนุมัติการแต่งตั้งกรรมการอำนวยการเพื่อจัดการกิจการของบริษัทภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการ
7. อนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปีและเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ
8. อนุมัติการแต่งตั้งและถอนถอนเลขานุการบริษัท
9. อนุมัติการเพิ่มทุน การลดทุน การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น การเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ วัตถุประสงค์ของบริษัทและเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

10. อนุมัติการขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทมหาชนอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท หรือการทำ แก๊ซ หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ
11. อนุมัติการจัดตั้งหรือยกเลิกบริษัทย่อย
12. อนุมัติการได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### การมอบอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ

เพื่อให้บริษัทสามารถบริหารจัดการได้ดียิ่งขึ้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงได้มอบอำนาจให้ฝ่ายจัดการมีอำนาจอนุมัติในเรื่องต่างๆ ดังนี้

#### ก. การอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท

ค่าใช้จ่ายของบริษัทต้องมีความสมเหตุสมผลและมีความจำเป็นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยต้องได้รับอนุมัติตามวงเงิน ดังนี้

<u>ผู้มีอำนาจอนุมัติ</u>	<u>อำนาจการอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (บาท)</u>
ผู้จัดการสาขา หรือ หัวหน้าเจ้าหน้าที่การตลาด	ไม่เกิน 5,000 บาท
หัวหน้าสายการตลาด	ไม่เกิน 30,000 บาท
ผู้บริหารฝ่าย	ไม่เกิน 30,000 บาท
ผู้บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี	ไม่เกิน 120,000 บาท
ผู้บริหารสายการตลาด	ไม่เกิน 200,000 บาท
กรรมการอำนวยการ หรือกรรมการมีอำนาจลงนาม	ไม่เกิน 6,000,000 บาท
ประธานกรรมการ	ไม่เกิน 10,000,000 บาท
คณะกรรมการบริษัท	มากกว่า 10,000,000 บาท

#### ข. การอนุมัติรายการลงทุนของบริษัท

รายการลงทุนของบริษัทจะต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติอย่างเหมาะสม โดยต้องได้รับการอนุมัติตามวงเงิน ดังนี้

<u>ผู้มีอำนาจอนุมัติ</u>	<u>อำนาจการอนุมัติรายการลงทุน (บาท)</u>
ผู้บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี	ไม่เกิน 2,000,000 บาท
กรรมการอำนวยการ หรือกรรมการมีอำนาจลงนาม	ไม่เกิน 6,000,000 บาท
ประธานกรรมการ	ไม่เกิน 10,000,000 บาท
คณะกรรมการบริษัท	มากกว่า 10,000,000 บาท

หมายเหตุ รายการลงทุน หมายถึง

- รายการเกี่ยวกับเฟอร์นิเจอร์ อุปกรณ์ อสังหาริมทรัพย์ รวมถึงการซื้อ การขาย การเช่า รวมทั้งการก่อสร้าง การปรับปรุง การรวมและ / หรือการปรับปรุงที่ดินของผู้เช่าอาคารหรือพื้นที่
- รายการเกี่ยวกับเทคโนโลยี รวมถึงการซื้อ การขาย หรือการเช่าอุปกรณ์ เช่น คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์ ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ และระบบงานใหม่

#### คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการมีการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยขึ้นเพื่อช่วยพิจารณารายละเอียดในเรื่องต่างๆ เพื่อให้การทำหน้าที่ของคณะกรรมการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และคณะกรรมการยังได้กำหนดสมาชิกและหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อย 12 คณะ ดังนี้



1. คณะกรรมการตรวจสอบ
2. คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน
3. คณะกรรมการสรรหา
4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
5. คณะกรรมการประណหมนี้
6. คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ
7. คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล
8. คณะกรรมการวินัย
9. คณะกรรมการสวัสดิการ
10. คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน
11. คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ
12. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบตอสังคม

#### 1. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน ซึ่งทุกคนผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association "IOD") และกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ที่จะสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน โดยมีนางสาวรุ่งทิพย์ วณิชพันธ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ (ดูรายละเอียดของกรรมการตรวจสอบและเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ในเอกสารแนบ 1 และ 3)

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	การเข้าประชุม/ จำนวนการประชุมทั้งหมด
1.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	6/6
2.	ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	6/6
3.	นายประดิษฐ์ ศวีสถานนท์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	6/6

#### บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบรายงานตรงต่อคณะกรรมการบริษัท โดยมีบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบ ดังต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย พิจารณาความดีความชอบ และการเลิกจ้างหัวหน้าฝ่ายตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. สอบทานให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
7. สอบทานความถูกต้องของเอกสารอ้างอิงและแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการ ตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต
8. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
  - 8.1 ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - 8.2 ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
  - 8.3 ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

- 8.4 ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - 8.5 ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - 8.6 จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - 8.7 ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย
  - 8.8 รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
9. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการ หรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
- รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน
  - การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- หากคณะกรรมการของบริษัท หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาตามวรรคหนึ่ง กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการ หรือการกระทำตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
10. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติการณ์อันควรสงสัยว่ากรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทได้กระทำความผิดตามที่กฎหมายระบุ และได้แจ้งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททราบ และเพื่อดำเนินการตรวจสอบต่อไปโดยไม่ชักช้า และให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานผลการตรวจสอบเบื้องต้นให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และผู้สอบบัญชีทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี พฤติการณ์อันควรสงสัยที่ต้องแจ้งดังกล่าว และวิธีการเพื่อให้ได้ซึ่งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์นั้น ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
11. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

## 2. คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนมีรายชื่อและข้อมูลการเข้าประชุมดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	การเข้าประชุม/ จำนวนการประชุมทั้งหมด
1.	นายเอน จื่อ - เจียน	ประธานคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน	3/3
2.	นายประดิษฐ์ ศรีสตนาพันธ์	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน / กรรมการอิสระ	3/3
3.	นางเหวียน - เงิน ชิว	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน	3/3 (ประชุมทางโทรศัพท์)

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

1. พิจารณานุมัติคำตอบแทนสำหรับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท
2. กำหนดหลักเกณฑ์ องค์ประกอบ และรูปแบบในการจ่ายคำตอบแทนของกรรมการ เพื่อให้คำตอบแทนดังกล่าวเป็นธรรม แก่พนักงานและผู้ถือหุ้น
3. เสนอแนะคำตอบแทนกรรมการให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณานุมัติ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติ

### 3. คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการสรรหา มีรายชื่อและข้อมูลการเข้าประชุม ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	การเข้าประชุม/ จำนวนการประชุมทั้งหมด
1.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการอิสระ	1/1
2.	นายประดิษฐ์ ศิวตนาพันธ์	กรรมการสรรหา / กรรมการอิสระ	1/1
3.	นางสาว บี เล็ง ออย	กรรมการสรรหา	1/1
4.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการสรรหา	1/1

#### บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา

- คัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัท และเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณา
- พิจารณาและสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการเป็นกรรมการของบริษัท เพื่อให้โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทมีองค์ประกอบที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถ และคุณลักษณะเฉพาะด้านที่จำเป็นต่อการบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร เพื่อให้มั่นใจว่าจะได้คณะกรรมการโดยรวมที่มีคุณสมบัติเหมาะสม สามารถเข้าใจและตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียได้
- พิจารณาประวัติของบุคคลที่จะเสนอชื่อเป็นกรรมการ และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก่อนจะนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ โดยมั่นใจว่าผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อประกอบการตัดสินใจอย่างเพียงพอ
- ในกรณีที่คณะกรรมการสรรหาเสนอชื่อกรรมการรายเดิม จะต้องคำนึงถึงผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าวประกอบด้วย

### 4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจื้อ - หง หลิน	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาว บี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล	กรรมการบริหาร
5.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
6.	นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์
7.	นางจริยา ไปษะจินดา	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์
8.	นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
9.	นางสาวพัชรพร สรรคบุรณรักษ์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ
10.	นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
11.	นางสาวศรัณญา หลากสุขดม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
12.	นางสาวคุณมิรา ธีญาน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
13.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท
14.	นางอารีย์ ตรังคสมบุรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน
15.	นางกรณิการ์ ประดิษฐ์เกษร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน
16.	นางนันทรัตน์ สุรักขกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
17.	นายมาร์ค แอนโทนี ฮอดจ์	ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ
18.	นางสาวชุติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
19.	นาย จี - จื้อ หวง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. อนุมัตินโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท พร้อมทั้งทำการทบทวน ปรับปรุง แก้ไขนโยบายให้สอดคล้องกับภาวะความเสี่ยงใหม่ๆ ที่เกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ
2. พิจารณาและอนุมัติประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
3. พิจารณาและอนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ของฝ่ายงานต่างๆ (Product Program)
4. พิจารณาอนุมัติและทบทวนเพดานความเสี่ยง (Risk budget) ให้กับฝ่ายงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. ดูแลติดตามการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ให้สอดคล้องกับนโยบายที่บริษัทกำหนด เช่น ความเสี่ยงด้านเครดิตลูกค้า ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ
6. พิจารณาอนุมัตินโยบายและแนวทางการประเมินวงเงิน (Credit Evaluation Policy and Procedure)
7. พิจารณาและอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าตามที่ระบุในนโยบายและแนวทางการประเมินวงเงิน
8. พิจารณาและอนุมัตินโยบายและหลักเกณฑ์การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบ Credit Balance
9. พิจารณาและอนุมัตินโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management: BCM) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP)
10. เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ ในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทได้รับไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ไม่แตกต่างจากบทบาทหน้าที่ที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

นอกจากนั้น เพื่อเป็นการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายใน (Chinese wall) บริษัทจึงได้จัดตั้งคณะกรรมการย่อยภายใต้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นอีก 4 คณะ คือ

ก) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจื้อ - หง หลิน	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล	กรรมการบริหาร
3.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
4.	นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์
5.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
6.	นางสาวคุณมิตรา ธัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
7.	นางสาวชุตติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต

1. พิจารณาอนุมัติวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์
2. พิจารณากำหนด Stock concentration limit สำหรับหลักทรัพย์เพื่อการซื้อขายในระบบบัญชีเครดิตบาลานซ์ และจัดให้มีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ
3. พิจารณาประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารและจัดการธุรกรรมเครดิตบาลานซ์ และธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
4. พิจารณาและอนุมัติการ Refinance ลูกค้าบัญชีเครดิตบาลานซ์
5. พิจารณากำหนดหุ้น Turnover List ของบริษัท

ข) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านธุรกิจหลักหลักทรัพย์

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจื่อ - หง หลิน	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการบริหาร
5.	นางสาวคุณมิตรา วัฒนอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
6.	นางสาวชุติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านธุรกิจหลักหลักทรัพย์

1. พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มเติม/เปลี่ยนแปลง/แก้ไข ในนโยบายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท รวมถึงขั้นตอนและวิธีการสำหรับการประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน
2. พิจารณาและอนุมัติวงเงินและงบประมาณความเสี่ยงด้านการตลาดที่มีการเสนอขอเปลี่ยนแปลง (เพิ่ม/ลด) จากฝ่ายหลักทรัพย์ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ และฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์เป็นการชั่วคราว ภายใต้วงเงินและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. พิจารณาและอนุมัติการปรับเปลี่ยนวงเงินสำหรับการทำธุรกรรมการซื้อขายกองทุนอิตาลีเอฟ

ค) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านธุรกิจพาณิชย์

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจื่อ - หง หลิน	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการบริหาร
5.	นางสาวคุณมิตรา วัฒนอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
6.	นางสาวชุติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านธุรกิจพาณิชย์

1. พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์
2. พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมด้านพาณิชย์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ง) คณะกรรมการบริหารจัดการระบบความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจื่อ - หง หลิน	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการบริหาร
4.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
5.	นางสาวคุณมิตรา วัฒนอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
6.	นางสาวนันทรัตน์ สุรักขะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
7.	นางสาวรุ่งทิพย์ วัฒนพันธ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
8.	นางสาวชุติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
9.	นางสาวพัชรี สินวัฒนาเจริญ	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน
10.	นาย ธี - จื่อ หวง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารจัดการระบบความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ

1. พิจารณาและอนุมัติรายการที่อาจมีผลกระทบต่อระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท
2. ดูแลให้มีการใช้ทรัพยากรด้านไอทีของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ
3. แสดงความคิดเห็นหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านความมั่นคงปลอดภัยของเทคโนโลยีสารสนเทศ
4. ให้คำแนะนำในการใช้ระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ
5. กำหนดนโยบายที่เกี่ยวกับระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ (ISMS Policy)
6. พิจารณาแนวทางการประเมินความเสี่ยงด้านความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ
7. กำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในกระบวนการบริหารความเสี่ยงของระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ (ISMS Information Security)
8. พิจารณาและอนุมัติการดำเนินการควบคุมความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ
9. สนับสนุนและติดตามความคืบหน้าเพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

5. คณะกรรมการประណหมหน้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจ้อ – หง หลิน	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการบริหาร
3.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
4.	นางสาวคุณมรีรา ธัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
5.	นางนันทรัตน์ สุรักษกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน (รักษาการ)

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการประណหมหน้

1. ทบทวนความคืบหน้าของการประណหมหน้อย่างสม่ำเสมอ
2. กำหนดแนวทางและหลักเกณฑ์ในการปรับโครงสร้างหนี้สงสัยจะสูญ
3. อนุมัติการประណหมหน้กับลูกหน้
4. ติดตามและอนุมัติการบริหารและการจำหน่ายสังหาริมทรัพย์ที่เกิดจากการประណหมหน้

6. คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
2.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท
3.	นางนันทรัตน์ สุรักษกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
4.	นางสาวอินทร์ชญา ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

1. กำหนดและอนุมัติขั้นตอนการจัดซื้อของบริษัท เช่น อุปกรณ์สำนักงาน ระบบคอมพิวเตอร์และค่าใช้จ่ายลงทุนอื่นๆ รวมถึงการประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทเพื่อให้เป็นไปตามระบบการควบคุมภายในที่ดี โดยมีขั้นตอนการจัดซื้อ ดังนี้
  - 1.1 กำหนดให้มีการเปรียบเทียบราคา คุณภาพของสินค้า และการบริการ
  - 1.2 คัดเลือกผู้จัดจำหน่ายและผู้ขายสินค้าหรือบริการในจำนวนที่หลากหลาย
2. ให้คำแนะนำในการเจรจาต่อรองกับผู้ขาย
3. พิจารณาเลือกและอนุมัติผู้จัดจำหน่ายและผู้ขายสินค้าหรือบริการต่างๆ อย่างเหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

## 7. คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจื้อ - หง หลิน	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสุชาดา โสติภภาพกุล	กรรมการบริหาร
4.	นางสาวอินทร์ชญาณ์ ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

### บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

1. ทบทวนและอนุมัตินโยบายเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล
2. ทบทวนและอนุมัติการปรับตำแหน่งของพนักงานบริษัท

## 8. คณะกรรมการวินัย

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวอินทร์ชญาณ์ ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
2.	นางนันท์รัตน์ สุรักษะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักงานกรรมการอำนวยการ
3.	นางสาวรุ่งทิพย์ วัฒนพันธ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
4.	ผู้บริหารของพนักงานที่ทำผิดวินัย	

### บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการวินัย

1. พิจารณาสืบสวนพนักงานที่ฝ่าฝืนกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามนโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานของบริษัท ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท
2. พิจารณารับฟังคำชี้แจงของผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อให้การพิจารณาเป็นไปอย่างยุติธรรม และกำหนดบทลงโทษตามความเหมาะสม

## 9. คณะกรรมการสวัสดิการ

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
2.	นายสมชาย สิริไพบุลย์พงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
3.	นางทรงศรี เชวงสถาพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
4.	นายกำธร ชินสกุลเจริญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
5.	นางสาวฉัตรแก้ว กฤตยานุสรณ์	ผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
6.	นางสุธินี ธีรวิทย์ปรีชา	ผู้จัดการ สำนักงานกรรมการอำนวยการ
7.	นายวัฒนา คงเจริญ	ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

### บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสวัสดิการ

1. ร่วมหารือกับนายจ้างเพื่อจัดสวัสดิการที่จำเป็นแก่ลูกจ้าง
2. ให้คำปรึกษาและเสนอแนะความเห็นแก่นายจ้างในการจัดสวัสดิการสำหรับลูกจ้าง
3. ตรวจสอบ ควบคุม และดูแล การจัดสวัสดิการที่นายจ้างจัดให้ลูกจ้าง
4. เสนอข้อคิดเห็นและแนวทางในการจัดสวัสดิการที่เป็นประโยชน์สำหรับลูกจ้างต่อผู้บริหารของบริษัท



10. คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวศรัณญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
2.	นางสุชาดา วงศ์รัก	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรการ
3.	นางสาววิภา คติคุปต์นันท์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงินและบัญชี
4.	นายสุรเชษฐ์ อำนวยวิทยากุล	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน
5.	นางสาวศิริรัตน์ ฉิมแก้ว	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรการ
6.	นางสาวเพชรรัตน์ ่องอาจผจญ	รองผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย
7.	นางสาวพิมพ์พลอย แก่นแก้ว	ผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

- กำหนดกฎระเบียบด้านความปลอดภัย มาตรฐานความปลอดภัยในการทำงานของสถานประกอบกิจการ
- จัดทำนโยบาย แผนงานประจำปี หรือกิจกรรมด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อป้องกันและลดการเกิดอุบัติเหตุจากการทำงาน
- จัดทำโครงการฝึกอบรมเกี่ยวกับ บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบในด้านความปลอดภัยของพนักงาน
- ประเมินผลการดำเนินงานด้านความปลอดภัยในการทำงานของสถานประกอบกิจการ

11. คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจ้อ - หง หลิน	กรรมการผู้อำนวยการ
2.	นายประดิษฐ์ ศวีสตนาพันธ์	กรรมการอิสระ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสาวอินทร์ชัญญาชาติเขตศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
5.	นางเหวียน - เงิน ชิว	สมาชิก

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน

- กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและ/หรือ พนักงาน
- พิจารณาและอนุมัติรายชื่อกรรมการ และ/หรือ พนักงานผู้มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ
- พิจารณาและอนุมัติจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงาน
- กำหนดราคาค่าการใช้สิทธิ ระยะเวลาการใช้สิทธิ รวมทั้งรายละเอียดและเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีจำเป็น)

12. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสำนักเลขานุการบริษัท
2.	นางสาวอินทร์ชัญญาชาติเขตศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
3.	นางนันทรัตน์ สุรักชยะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน (รักษาการ)
4.	นางสาวรุ่งทิพย์ วณิชพันธ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

- ทบทวนนโยบายและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว และเสนอให้คณะกรรมการอนุมัติ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- กำกับดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว

**ตารางแสดงการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ในปี 2560**

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการ	การเข้าประชุมในคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ในปี 2560							
		คณะกรรมการตรวจสอบ (รวม 6 ครั้ง)	คณะกรรมการพิจารณา คำตอบแทน (รวม 3 ครั้ง)	คณะกรรมการสรรหา (รวม 1 ครั้ง)	คณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง (รวม 21 ครั้ง)	คณะกรรมการประเมินผล (รวม 3 ครั้ง)	คณะกรรมการ ด้านทรัพยากรบุคคล (รวม 2 ครั้ง)	คณะกรรมการจัดสรร ESOP (ไม่มีการประชุม)	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 (รวม 1 ครั้ง)
1.	นายฟง ฮก เมง	-	-	-	-	-	-	-	1/1
2.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	6/6	-	1/1	-	-	-	-	1/1
3.	ดร. ดอน ภาสวณิช	6/6	-	-	-	-	-	-	1/1
4.	นายประดิษฐ์ ศวีสถานนท์	6/6	3/3	1/1	-	-	-	0/0	1/1
5.	นายพิชาญ กุลละวณิชย์	-	-	-	-	-	-	-	1/1
6.	นายจื้อ - หง หลิน	-	-	-	21/21	3/3	2/2	0/0	1/1
7.	นางสาวบี เล็ง ออย	-	-	1/1	15/21	-	2/2	0/0	0/1
8.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	-	-	-	21/21	3/3	2/2	-	1/1
9.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	-	-	1/1	19/21	-	-	-	1/1
10.	นางสาวไผ่ - ลิน ฮวง	-	-	-	-	-	-	-	1/1
11.	นายเอน จื้อ - เจียน	-	3/3	-	-	-	-	-	1/1
12.	นายเซา - เจิง ดิง	-	-	-	-	-	-	-	1/1

**9.3 การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด**

**(1) การสรรหากรรมการและกรรมการอิสระ**

**กระบวนการสรรหากรรมการและกรรมการอิสระ**

1. ในการพิจารณาสรรหากรรมการ และกรรมการอิสระของบริษัท ทั้งกรรมการรายใหม่และกรรมการรายเดิม คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณา
2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งบุคคลที่เหมาะสมเป็นกรรมการของบริษัท โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัท
3. ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น ตำแหน่งกรรมการ และกรรมการอิสระ จะต้องได้รับความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย

**หลักเกณฑ์การเสนอแต่งตั้งกรรมการรายใหม่**

**พิจารณาจากหลักเกณฑ์ ดังนี้**

1. มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน สำหรับกรรมการอิสระ จะต้องมีความรู้ความสามารถของกรรมการอิสระ ครบถ้วนตามข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย
2. การเป็นผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่หลากหลายในสาขาวิชาชีพต่างๆ ที่เป็นประโยชน์กับบริษัท
3. ความจำเป็นต่อองค์ประกอบของโครงสร้างกรรมการที่ยังขาดอยู่ โดยพิจารณาทักษะความเชี่ยวชาญ (Skill Matrix) ทั้งด้านการเงิน กฎหมาย การบัญชี เศรษฐศาสตร์ และการบริหารจัดการ เพื่อผสานความรู้ความสามารถที่เป็นประโยชน์ แก่การดำเนินงานของบริษัท
4. การมีส่วนได้เสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจมีกับบริษัท

หลักเกณฑ์การเสนอแต่งตั้งกรรมการรายเดิม

พิจารณาจากหลักเกณฑ์ ดังนี้

1. ผลการปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมา
2. การให้ข้อเสนอแนะความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์
3. มีความรู้ ความสามารถ และปฏิบัติหน้าที่กรรมการด้วยความระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต สามารถทุ่มเทอุทิศเวลาให้กับบริษัทได้อย่างเต็มที่
4. สำหรับกรรมการอิสระ ก่อนอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการอิสระรายเดิมบริษัทจะพิจารณาว่ากรรมการอิสระรายดังกล่าวสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือไม่

คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท\* บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

\*ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่า หรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม คำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มี

อำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ในปี 2560 กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ กับบริษัท

#### จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นใหญ่

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 34.97 ทั้งนี้ บริษัทมีกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่จำนวน 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน รายชื่อกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นใหญ่มีดังนี้

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายฟุง ฮก เมง	ประธานกรรมการ
นางสาวไผ่ - ลิน ฮวง	กรรมการ
นายเยน จือ - เจียน	กรรมการ
นายเซ้า - เจิง ดิง	กรรมการ

#### สิทธิของผู้ลงทุนรายย่อยในการแต่งตั้งกรรมการ

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรายย่อยเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติตามกฎหมายบริษัทมหาชน และ พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าเป็นกรรมการของบริษัทได้ โดยผู้ถือหุ้นสามารถส่งเรื่องมาที่สำนักเลขานุการบริษัท ตามที่อยู่ด้านล่างนี้ และเลขานุการบริษัทจะรวบรวมข้อมูล และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาต่อไป

#### การส่งเอกสาร

สำนักเลขานุการบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ

เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

#### (2) การสรรหาผู้บริหารสูงสุด (กรรมการอำนวยการ)

##### กระบวนการในการแต่งตั้งกรรมการอำนวยการ

1. ในการพิจารณาสรรหาผู้บริหารสูงสุด คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดและเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา
2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งบุคคลที่เหมาะสมเป็นกรรมการอำนวยการบริษัท โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัท
3. ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น ตำแหน่งผู้บริหารสูงสุดของบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย

### หลักเกณฑ์การเสนอแต่งตั้งกรรมการอำนวยการ

พิจารณาจากหลักเกณฑ์ ดังนี้

1. มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในตามกฎหมายบริษัทมหาชน และ พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท
2. มีความรู้ความสามารถและสามารถปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการอำนวยการด้วยความระมัดระวังและซื่อสัตย์
3. ควรมีความรู้ด้านธุรกิจหลักทรัพย์ บัญชีและการเงิน การบริหารธุรกิจ กลยุทธ์ทางธุรกิจ การกำกับดูแลกิจการกฎหมายและประสบการณ์หรือความรู้อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

### **9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย**

กลไกในการกำกับดูแลการจัดการและรับผิดชอบการดำเนินงานในบริษัทย่อย

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัท ดังนี้

1. แต่งตั้งตัวแทนของบริษัทไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยการส่งตัวแทนดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
2. บุคคลที่เป็นตัวแทนของบริษัทที่เข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย มีบทบาทหน้าที่ดังนี้
  - 2.1 ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนลงมติในเรื่องสำคัญของบริษัทย่อย
  - 2.2 ทำหน้าที่เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทย่อย
  - 2.3 มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายสำคัญของบริษัทย่อย
  - 2.4 ดูแลให้บริษัทย่อยมีการเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การทำรายการที่เกี่ยวข้อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ให้ครบถ้วนถูกต้อง
  - 2.5 ดูแลให้บริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม

### **9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน**

คณะกรรมการบริษัทได้มีการกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารไม่ให้มีการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนอย่างเคร่งครัด ดังนี้

นโยบายการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ / การถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท

1. กรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้อง (คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) ของบริษัทที่ได้รับทราบข้อมูลภายใน ต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงเวลา 1 เดือนก่อนถึงกำหนดเผยแพร่ทางการเงิน
2. ในกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้อง (คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) มีการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้อง (คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) ต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และส่งสำเนาให้เลขานุการบริษัท 1 ชุด
3. เลขานุการบริษัทต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้อง (คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) ให้คณะกรรมการรับทราบในการประชุมกรรมการทุกไตรมาส
4. บริษัทมีการแจ้งนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าวให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้องในองค์กรถือปฏิบัติ และมีการติดตามผลการปฏิบัติตามสม่ำเสมอ

การรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร

1. มาตรา 88 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ) กำหนดให้กรรมการต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยมิชักช้าเมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้
  - มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใด ๆ ที่บริษัททำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญาข้อคู่สัญญา ส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น (ถ้ามี)
  - ถือหุ้นหรือหุ้นกู้ในบริษัทและบริษัทในเครือโดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี (ถ้ามี)
2. บริษัทกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานให้บริษัททราบถึงการมีส่วนได้เสียของตนหรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง กรณีเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย โดยกรอกแบบแจ้งรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้
  - รายงานการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสีย ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันสิ้นปีและวันที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล
  - ให้เลขานุการบริษัทจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียให้ประธานกรรมการบริษัทและประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น
3. กรรมการและผู้บริหารไม่สามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องใด ๆ ที่ตนมีผลประโยชน์ทับซ้อน

การพิจารณาความผิดและบทลงโทษทางวินัย

บริษัทกำหนดหลักเกณฑ์ไว้ในระเบียบและข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของพนักงาน โดยกำหนดให้พนักงานต้องปฏิบัติตามหน้าที่ตามจรรยาบรรณของวิชาชีพ การกระทำใด ๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจให้ถือว่าเป็นการทำความผิดวินัยและจะต้องได้รับการพิจารณาโทษทางวินัยตามความหนักเบาของความผิด รวมถึงการกำหนดแนวทางการพิจารณาความผิดและการลงโทษทางวินัยในเรื่องการปฏิบัติงานของพนักงาน ตามประกาศเลขที่ ตส (ภ) 006/2545 เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2545 และที่จะได้มีการกำหนดเพิ่มเติมในอนาคต ทั้งนี้ โทษทางวินัยที่จะลงโทษแก่พนักงานที่ทำความผิดจะพิจารณาตามความหนักเบาแห่งความผิด ดังนี้

1. ว่ากล่าวตักเตือนด้วยวาจา
2. เตือนเป็นหนังสือ
3. พักงานโดยไม่ได้รับค่าจ้าง
4. ปลดออก โดยจ่ายค่าชดเชย
5. ให้ออก โดยไม่จ่ายค่าชดเชย
6. กรณีอื่นใดตามที่กรรมการอำนวยการเห็นสมควร

## 9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

### ก. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี (บาท)	ค่าสอบบัญชี (ดอลลาร์ฮ่องกง)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มิตซู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด	1,960,000	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99)	บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มิตซู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด	484,000	-
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100)	Ernst & Young Hong Kong	-	33,600
KGI (Thailand) Holdings Limited (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100)	Ernst & Young Hong Kong	-	63,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)		2,444,000	96,600

หมายเหตุ ค่าสอบบัญชีดังกล่าวยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าเดินทาง ค่าโทรสาร และค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายอื่นๆ นี้จะคิดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

### ข. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2560 บริษัทย่อยจ่ายค่าบริการอื่น ๆ (Non-Audit Fee) ให้กับ Ernst & Young Tax Services Limited ดังนี้

ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ประเภทของงานบริการอื่น (Non-audit service)	กิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีของบริษัทย่อย	ค่าตอบแทนงานบริการอื่น
			รายปี (ดอลลาร์ฮ่องกง)
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 100)	การให้บริการด้านภาษี	Ernst & Young Tax Services Limited	9,500
รวมค่าตอบแทนสำหรับงานบริการอื่น (non-audit fee)			9,500

ทั้งนี้ ไม่มีค่าบริการอื่นที่บริษัทและบริษัทย่อยต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา

## 9.7 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทเชื่อมั่นว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยสำคัญที่แสดงให้เห็นถึงการมีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย บริษัทจึงมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และระเบียบปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อเสริมสร้างระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ และการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน

ทั้งนี้ บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดใน 5 หมวด พร้อมทั้งได้พิจารณาและอนุมัติการนำหลักการปฏิบัติตาม CG Code 2560 ไปปรับใช้ให้เหมาะสมกับธุรกิจของบริษัท



จากผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัทประจำปี 2560 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) บริษัทได้คะแนนในหมวดสิทธิผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส อยู่ในเกณฑ์ “ดีเลิศ” และได้รับคะแนนในเกณฑ์ “ดีมาก” ในหมวดการคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ส่วนหมวดความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ ได้รับคะแนนในเกณฑ์ “ดี”

## รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2560

### สิทธิของผู้ถือหุ้น

สิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น ได้แก่ 1) การซื้อขายหรือโอนหุ้น 2) การมีส่วนแบ่งกำไรในกิจการ 3) การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอในเวลาที่เหมาะสม 4) การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชีภายนอก และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรร เงินปันผล การแก้ไขข้อบังคับหรือหนังสือบริคณห์สนธิ การเพิ่มทุน การลดทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

บริษัทมีนโยบายให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุม และข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุมตามเวลาอันควร พร้อมทั้ง เปิดโอกาสให้ซักถามกรรมการทั้งในที่ประชุมและส่งคำถามล่วงหน้า และให้ผู้ถือหุ้นสามารถมีสิทธิมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนได้ บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้ถือหุ้น

### แนวทางปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น

#### 1. ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

- 1.1 บริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม รวมถึงผู้ถือหุ้นประเภทสถาบันให้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
- 1.2 บริษัทเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 พร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัท ในวันที่ 6 มีนาคม 2560 ซึ่งเป็นเวลามากกว่า 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยข้อมูลที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทมีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร พร้อมทั้ง ได้แจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าบริษัทได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทแล้วด้วย
- 1.3 บริษัทจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องในรูปแบบเอกสารให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม และมากกว่าที่กฎหมายกำหนด ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 11 เมษายน 2560 บริษัทได้มอบหมายให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท จัดส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2560 ซึ่งเป็นเวลา 21 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- 1.4 ในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 บริษัทเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอในทุกวาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงได้
- 1.5 บริษัทกำหนดวัน เวลา สถานที่ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงความสะดวกของผู้ถือหุ้นที่จะเข้าร่วมประชุม ซึ่งการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ได้จัดขึ้นในวันที่ 11 เมษายน 2560 เวลา 14.00 น. ณ ห้องบอลรูม 2 และ 3 อาคาร อพาโลน คอนเวนชัน ฮอลล์ ชั้น 12 (อาคารจอดรถ) เลขที่ 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
- 1.6 สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะได้ โดยบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ (หนังสือมอบฉันทะแบบ ข) อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการใช้รูปแบบอื่น บริษัทได้เผยแพร่หนังสือมอบฉันทะของกระทรวงพาณิชย์ทุกรูปแบบ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย
- 1.7 ในการมอบฉันทะ บริษัทเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน ไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้พิจารณาประกอบการมอบฉันทะ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 บริษัทได้เสนอชื่อและข้อมูลของกรรมการอิสระ 3

คน คือ 1) ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม 2) ดร. ดอน ภาสวณิช และ 3) นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์ ไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้พิจารณาประกอบการมอบฉันทะ

## 2. การดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้น

- 2.1 บริษัทจัดให้มีบุคลากรและเทคโนโลยีอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ บริษัทใช้ระบบ barcode ช่วยในการลงทะเบียนและการนับคะแนน พร้อมทั้ง จัดให้มีอาร์การสเตมป์ เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุมและไม่มี การจำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย
- 2.2 กรรมการและผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจงและตอบคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทได้มีการ ให้นำกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนเริ่มการประชุม
- 2.3 บริษัทจัดให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอย่างโปร่งใสและให้สิทธิออกเสียงในแต่ละวาระแยกออกจากกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้น สามารถใช้สิทธิในแต่ละเรื่องได้อย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ ในวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือก กรรมการเป็นรายบุคคล โดยใช้บัตรลงคะแนนแยกออกจากกันทุกคน และเก็บบัตรจากผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งกรณี “เห็น ด้วย” “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง”
- 2.4 ประธานในที่ประชุมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือ เกี่ยวข้องกับบริษัท และบริษัทได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นในประเด็นสำคัญอย่างครบถ้วน
- 2.5 บริษัทได้ตรวจนับคะแนนและเปิดเผยผลการลงคะแนนในแต่ละวาระในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส โดยระบุคะแนน ของผู้ถือหุ้นที่ “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง”
- 2.6 บริษัทได้จัดให้ผู้สอบบัญชีภายนอก ทำหน้าที่ในการตรวจสอบการนับคะแนนในการประชุม และเปิดเผยไว้ในรายงาน การประชุม
- 2.7 บริษัทไม่มีการเพิ่มวาระอื่นๆ ที่ไม่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560

## 3. การจัดทำรายงานการประชุมและการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น

- 3.1 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 บริษัทได้แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ใน เย็นวันที่ประชุม คือวันที่ 11 เมษายน 2560 โดยแยกเป็นคะแนนที่ “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง”
- 3.2 บริษัทจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีการบันทึกข้อมูลสำคัญครบถ้วน ได้แก่ วัน เวลาเริ่ม-เลิกประชุม รายชื่อ กรรมการที่เข้าร่วมและไม่เข้าร่วม ข้อมูลคำชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม-คำตอบ ข้อคิดเห็นโดยสรุป มติที่ประชุม โดยแยกเป็นคะแนนที่ “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” และชื่อผู้จัดรายงาน
- 3.3 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 บริษัทจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ในวันที่ 24 เมษายน 2560 ซึ่งเป็น เวลา 13 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

## **การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน**

บริษัทมีนโยบายในการกำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติและได้รับการปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกัน บริษัท มีการกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารไม่ให้มีการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วน ตน เช่น การซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน นอกจากนี้ สำหรับรายการที่เกี่ยวข้อง โภกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียของตนเองและผู้ที่เกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการ ซึ่งกรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสีย จะไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการทำธุรกรรมดังกล่าว

### บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

ในระบบการกำกับดูแลกิจการ ผู้มีส่วนได้เสียที่สำคัญได้แก่ ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า ผู้ถือหุ้น นักลงทุน เจ้าหนี้ ชุมชน สังคม ภาครัฐ รวมถึงคู่แข่ง และผู้สอบบัญชีอิสระ เป็นต้น

บริษัทกำหนดนโยบายให้มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่มโดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท ไม่ละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น พร้อมทั้งมีมาตรการในการแจ้งเบาะแสต่อคณะกรรมการในประเด็นเกี่ยวกับการทำผิดกฎหมาย การทุจริตคอร์รัปชัน ความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่ไม่มีประสิทธิภาพ หรืออื่น ๆ และมีการคุ้มครองสิทธิของผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวด้วย โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### 1. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อลูกค้า

- บริษัทจะนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และให้บริการที่มีคุณภาพ
- บริษัทจะให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน
- บริษัทจะเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับสินค้าและบริการของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- บริษัทจะไม่นำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่เป็นการเปิดเผยตามข้อกำหนดของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง หรือตามคำสั่งศาล ฯลฯ
- บริษัทจะไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้า
- บริษัทเปิดโอกาสให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับการบริการได้ และจะดำเนินการกับข้อเรียนที่ได้รับอย่างดีที่สุด เพื่อให้ลูกค้าได้รับการตอบสนองผลอย่างรวดเร็ว

#### 2. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อคู่แข่ง

- บริษัทจะประพฤติปฏิบัติภายใต้กรอบ กติกา การแข่งขันที่ดี ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใต้กรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด
- บริษัทจะไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้า ด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต หรือไม่เหมาะสม
- บริษัทจะไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้าย โดยปราศจากซึ่งมูลความจริง แต่ทั้งนี้ จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า

#### 3. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อคู่ค้า

- บริษัทมีนโยบายห้ามพนักงาน เรียก รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตในการติดต่อกับคู่ค้า
- บริษัทจะดำเนินการคัดเลือกคู่ค้าอย่างโปร่งใส ให้ข้อมูลแก่คู่ค้าทุกเจ้าอย่างเท่าเทียม ถูกต้อง ไม่มีอคติ ไม่เลือกปฏิบัติต่อคู่ค้า สร้างการแข่งขันที่เป็นธรรมระหว่างคู่ค้า กำหนดวิธีการจัดซื้อที่มีความรัดกุม สอดคล้องกับสถานการณ์
- การเจรจาต่อรองต้องเป็นไปอย่างโปร่งใส ผู้บริหารสามารถตรวจสอบได้ พนักงานของบริษัทต้องวางตัวเป็นกลาง ไม่ใกล้ชิดกับคู่ค้าจนทำให้คู่ค้ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจจนเกินไป และพนักงานต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องการมีส่วนได้เสียและผลประโยชน์ขัดกันอย่างเคร่งครัด
- บริษัทจะปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อคู่ค้าอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม

#### 4. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อเจ้าหนี้

- บริษัทจะปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด รวมถึงภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง หรือมีเหตุทำให้ผิดนัดชำระหนี้ บริษัทจะรีบแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบโดยไม่ปกปิดข้อเท็จจริง เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขโดยใช้หลักความสมเหตุสมผล
- บริษัทบริหารจัดการเงินทุนให้มีโครงสร้างที่เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท และรักษาความเชื่อมั่นต่อเจ้าหนี้
- บริษัทไม่ให้ความร่วมมือหรือสนับสนุนบุคคลหรือองค์กรใด ๆ ที่ทำธุรกิจผิดกฎหมาย หรือเป็นภัยต่อสังคมและความมั่นคงของประเทศ
- บริษัทมุ่งมั่นในการรักษาสัมพันธภาพที่ยั่งยืนกับเจ้าหนี้และให้ความเชื่อถือซึ่งกันและกัน

#### 5. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อสังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม

- บริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม
- บริษัทส่งเสริมให้พนักงานมีจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและให้เกิดประโยชน์สูงสุด เช่น มีนโยบายให้พนักงานประหยัดไฟ ประหยัดน้ำ และใช้อุปกรณ์สำนักงานต่าง ๆ อย่างประหยัด
- บริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ
- บริษัทจะปลูกฝังจิตสำนึกของ员工的รับผิดชอบต่อสังคมให้เกิดขึ้นในหมู่พนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง

#### 6. นโยบายการพัฒนาพนักงานและนโยบายเกี่ยวกับค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงาน และนโยบายการดูแลความปลอดภัยและสุขอนามัยในที่ทำงาน

บริษัทถือว่าพนักงานเป็นบุคคลที่มีเกียรติและศักดิ์ศรีพึงได้รับการดูแลอย่างดี บริษัทได้เปิดเผยนโยบายการพัฒนาพนักงาน และนโยบายเกี่ยวกับค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงาน และนโยบายการดูแลความปลอดภัยและสุขอนามัยในที่ทำงานไว้ในข้อ 8.5 เรื่องบุคลากร

#### 7. นโยบายเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชน

- บริษัทสนับสนุนให้พนักงานใช้สิทธิของตนในฐานะพลเมืองโดยชอบธรรมตามรัฐธรรมนูญ และตามกฎหมาย
- บริษัทจะรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของพนักงาน เช่น ชีวประวัติ ประวัติสุขภาพ ประวัติการทำงาน ฯลฯ การเปิดเผยข้อมูลส่วนตัวของพนักงานสู่สาธารณะจะทำได้เมื่อได้รับความเห็นชอบจากพนักงานผู้นั้น ทั้งนี้ การล่วงละเมิดถือเป็นความผิดทางวินัย เว้นแต่ได้กระทำไปตามระเบียบบริษัท หรือตามกฎหมาย
- บริษัทไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดหลักสิทธิมนุษยชนสากล
- พนักงานทุกคนต้องไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการละเมิดหรือคุกคามไม่ว่าจะเป็นทางวาจา หรือการกระทำต่อผู้อื่นบนพื้นฐานของเชื้อชาติ เพศ ศาสนา อายุ ความพิการทางร่างกายและจิตใจ

#### 8. นโยบายเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญา

- ผลงานที่เกิดจากการปฏิบัติงานตามหน้าที่ถือเป็นทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท
- พนักงานต้องส่งมอบทรัพย์สินทางปัญญาต่าง ๆ คืนให้บริษัท เมื่อพ้นสภาพจากการเป็นพนักงาน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลที่เก็บไว้ในรูปแบบใด ๆ
- เครื่องคอมพิวเตอร์และซอฟต์แวร์ของบริษัท จะต้องได้รับอนุญาตจากเจ้าของลิขสิทธิ์เพื่อป้องกันปัญหาการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา
- การนำผลงานหรือข้อมูลอันเป็นสิทธิของบุคคลภายนอกมาใช้ภายในบริษัท จะต้องตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น

### 9. ช่องทางและขั้นตอนในการแจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแส

บริษัทสนับสนุนให้พนักงานรวมถึงผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสของเรื่องราว หรือพฤติกรรมที่น่าสงสัยเกี่ยวกับการกระทำผิด หรือสงสัยว่าอาจจะมีการกระทำผิดเกิดขึ้นได้ในอนาคต บริษัทกำหนดขั้นตอนและจัดให้มีช่องทางการแจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแสการกระทำผิด ดังนี้

#### ขั้นตอนการร้องเรียน

1. พนักงานรวมถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถรายงานหรือร้องเรียนในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทต่อคณะกรรมการได้ โดยบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับเรื่องร้องเรียน
2. คณะกรรมการตรวจสอบจะทำการสืบสวนและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท และบันทึกรายงานการสืบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร
3. บริษัทมีมาตรการคุ้มครองพนักงานหรือผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มที่แจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแส โดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแส และบริษัทจะจัดเก็บข้อมูลการแจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแสทั้งหมดไว้เป็นความลับ

#### ช่องทางการร้องเรียน

1. แจ้งมาที่ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน โทรศัพท์ 02-6588740-7 หรือ โทรสารที่ 02-6588004 หรือ E-mail : legal&compliance@kgi.co.th หรือ
2. แจ้งทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.kgiworld.co.th](http://www.kgiworld.co.th) หรือ
3. แจ้งทางจดหมายถึงกรรมการตรวจสอบ และส่งมาตามที่อยู่ต่อไปนี้  
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 11 ถนนสาทรใต้  
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

### การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทดูแลให้บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลต่อนักลงทุนอย่างถูกต้องและเพียงพอต่อการตัดสินใจของนักลงทุน โดยมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญบนเว็บไซต์ของบริษัท และมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ข้อมูลที่เปิดเผย เช่น แบบแสดงรายงานประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) งบการเงิน หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อบังคับของบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จรรยาบรรณสำหรับพนักงาน และกรรมการ ผู้บริหาร และข้อมูลที่เป็นอื่น ๆ ทั้งนี้ บริษัทมีการปรับปรุงข้อมูลในเว็บไซต์ให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

### ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

#### กฎบัตรของคณะกรรมการ (Board Charter)

คณะกรรมการจัดทำกฎบัตรของคณะกรรมการ (Board Charter) ที่ระบุหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ เพื่อใช้อำนาจในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการทุกคน และจะทำการทบทวนกฎบัตรดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละครั้ง โดยได้เผยแพร่กฎบัตรของคณะกรรมการไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท

#### นโยบายกำกับดูแลกิจการ

บริษัทให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี เนื่องจากเป็นการแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือเพื่อเพิ่มมูลค่าและส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีส่วนร่วมในการจัดทำและอนุมัตินโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งมีการทบทวนนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยเผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท

#### จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่จะผลักดันให้บริษัทบรรลุถึงเป้าหมายที่บริษัทได้ตั้งไว้ จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจเป็นมาตรฐานทางจริยธรรม อันเป็นมาตรฐานของพฤติกรรมและความประพฤติสำหรับบุคคลากรในบริษัท เพื่อนำเป็นแนวทางในการดำเนินงานในองค์กร

และเพื่อเป็นการส่งเสริมมาตรฐานที่ดีและเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจ อันจะเป็นการรักษาไว้ซึ่งความเชื่อมั่นและความไว้วางใจต่อนักลงทุน บริษัทได้กำหนดจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจให้กับพนักงาน ผู้บริหาร ตลอดจนบทลงโทษ เพื่อให้ยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติตาม โดยยึดหลักมาตรฐานการปฏิบัติที่เป็นสากล โปร่งใส เป็นธรรม และสามารถตรวจสอบได้ โดยเผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท

#### นโยบายในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นของกรรมการบริษัท

1. กรรมการบริษัทไม่สามารถไปดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นที่อาจมีความขัดแย้งต่อธุรกิจของบริษัท เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ
2. คณะกรรมการกำหนดให้กรรมการแต่ละคนสามารถไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นในประเทศไทยรวมกันได้ไม่เกิน 5 บริษัทจดทะเบียน เพื่อให้มั่นใจว่ากรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทได้อย่างเพียงพอ
3. บริษัทจะเปิดเผยการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการ (ถ้ามี) ไว้ในรายงานประจำปี

#### นโยบายในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นของกรรมการอำนวยการและผู้บริหารบริษัท

1. กรรมการอำนวยการและผู้บริหารไม่สามารถไปดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นที่อาจมีความขัดแย้งต่อธุรกิจของบริษัท เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ
2. คณะกรรมการกำหนดให้กรรมการอำนวยการและผู้บริหารแต่ละคนสามารถไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นในประเทศไทยรวมกันได้ไม่เกิน 3 บริษัทจดทะเบียน เพื่อให้มั่นใจว่ากรรมการอำนวยการและผู้บริหารสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทได้อย่างเพียงพอ
3. บริษัทจะเปิดเผยการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการอำนวยการและผู้บริหาร (ถ้ามี) ในรายงานประจำปี
4. ก่อนจะเข้ารับตำแหน่งใด ๆ ในบริษัทอื่น กรรมการอำนวยการและผู้บริหารจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการก่อน

#### การประชุมกรรมการบริษัท

1. องค์กรประชุมในการประชุมคณะกรรมการ จะต้องประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมี แต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งขึ้นเป็นประธานในที่ประชุม
2. บริษัทกำหนดวันประชุมกรรมการเป็นการล่วงหน้า และแจ้งให้กรรมการแต่ละคนทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้
3. จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการ ได้พิจารณาให้เหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัท แต่ไม่น้อยกว่า 6 ครั้งต่อปี



4. บริษัทจัดส่งเอกสารประกอบการประชุมให้แก่กรรมการเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันประชุม
5. ประธานคณะกรรมการจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอสำหรับการนำเสนอเรื่องของฝ่ายจัดการ และมากพอสำหรับการอภิปรายปัญหาสำคัญอย่างรอบคอบของกรรมการ และคณะกรรมการสนับสนุนให้กรรมการอำนวยความสะดวกให้ผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ เพื่อให้นำเสนอรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะเป็นผู้ที่รับผิดชอบโดยตรง
6. รายงานการประชุมกรรมการของบริษัทมีการบันทึกข้อมูลสำคัญครบถ้วน ได้แก่ วัน เวลาเริ่ม-เลิกประชุม รายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมและไม่เข้าร่วม ข้อมูลคำชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม-คำตอบ ข้อคิดเห็นโดยสรุป ชื่อผู้บันทึก รายงาน มติที่ประชุม พร้อมทั้ง มีระบบการจัดเก็บที่ดี สืบค้นง่าย โดยเลขานุการบริษัทได้แจ้งสถานที่เก็บเอกสารรายงานการประชุมไปยังสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย
7. มติทั้งปวงของที่ประชุมคณะกรรมการ ให้ตัดสินด้วยคะแนนเสียงข้างมากของกรรมการที่มาประชุมกรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียงในการลงคะแนน เว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

#### การพัฒนาความรู้ของกรรมการบริษัทอย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีนโยบายสนับสนุนให้กรรมการอย่างน้อย 1 คน เข้าอบรมหลักสูตร หรือเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาที่เป็นการเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงานในทุกปี โดยในปี 2560 มีกรรมการ 1 คน คือ นายประดิษฐ์ ศรีสตนาพันธ์ กรรมการอิสระของบริษัท ได้เข้าร่วมสัมมนาเรื่องวิธีปฏิบัติสำหรับกรรมการในการกำกับดูแลการป้องกันและรับมือภัยไซเบอร์

#### การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

ในกรณีที่มีการแต่งตั้งกรรมการคนใหม่ บริษัทจะจัดเตรียมข้อมูลและการบรรยายเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท รวมทั้งข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้กับกรรมการที่เข้ารับตำแหน่งในบริษัทเป็นครั้งแรก เพื่อให้กรรมการใหม่เข้าใจกระบวนการทางธุรกิจและโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการเตรียมข้อมูลและการบรรยายให้กับกรรมการใหม่ ซึ่งประกอบด้วยคู่มือกรรมการ รายงานประจำปี พันธกิจ วิสัยทัศน์ ธุรกิจหลัก ผลการดำเนินงาน ข้อบังคับ หนังสือบริคณห์สนธิ พร้อมทั้งกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

#### วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการบริษัท

บริษัทกำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทว่าในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) โดยอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจจะเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระของบริษัท เพื่อให้บริษัทสูญเสียโอกาสในการแต่งตั้งบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์เกี่ยวกับบริษัท ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับความสำเร็จในธุรกิจ อย่างไรก็ตาม เพื่อให้กรรมการอิสระของบริษัทมีความเป็นอิสระอย่างแท้จริง ดังนั้นในกรณีที่บริษัทจะแต่งตั้งกรรมการอิสระให้ดำรงตำแหน่งเกิน 9 ปี คณะกรรมการมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาพิจารณาความเหมาะสมก่อนเสนอให้คณะกรรมการพิจารณา และคณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลถึงความจำเป็น พร้อมทั้งพิจารณาว่ากรรมการอิสระรายดังกล่าวสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือไม่ก่อนอนุมัติการแต่งตั้งด้วย

#### แผนสืบทอดตำแหน่ง

บริษัทมีแผนการคัดเลือกบุคลากรที่จะเข้ามารับผิดชอบในตำแหน่งงานบริหารที่สำคัญทุกระดับให้เป็นไปอย่างเหมาะสมและโปร่งใส เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ผู้บริหารที่มีความเป็นมืออาชีพ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

##### 1. ระดับกรรมการอำนวยความสะดวก

เมื่อตำแหน่งผู้บริหารระดับกรรมการอำนวยความสะดวกว่างลงหรือผู้อยู่ในตำแหน่งไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งได้ บริษัทจะมีระบบการให้ผู้บริหารในระดับใกล้เคียง หรือระดับรองเป็นผู้รักษาการในตำแหน่งจนกว่าจะมีการสรรหาและคัดเลือกบุคคล



ที่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด โดยต้องเป็นผู้ที่มีวิสัยทัศน์ ความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ ความเหมาะสมกับวัฒนธรรมองค์กร ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหา มีหน้าที่รับผิดชอบในการคัดเลือกและนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้ที่มีความเหมาะสมให้ดำรงตำแหน่งแทนต่อไป

## 2. ระดับผู้บริหาร

บริษัทมีการเตรียมหาผู้สืบทอดตำแหน่งในระดับผู้บริหารไว้อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

1. วิเคราะห์สถานการณ์การประกอบธุรกิจของบริษัทในด้านกลยุทธ์บริษัท นโยบาย แผนการลงทุน และแผนงานการขยายตัว
2. ประเมินความพร้อมของกำลังคนให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว ทั้งในด้านปริมาณและคุณสมบัติ
3. กำหนดแผนสร้างความพร้อมของกำลังคน โดยจะพัฒนาพนักงานหรือสรรหาพนักงานเพื่อเตรียมทดแทนคนที่ออก
4. สร้างแผนสรรหาพนักงาน (Recruitment) และพัฒนาฝึกอบรมพนักงาน (Employee Training and Development) ไว้ล่วงหน้าก่อนพนักงานจะเกษียณหรือออกจากตำแหน่งก่อนเวลา
5. กำหนดความสามารถ (Competencies) ซึ่งหมายถึง ความรู้ ทักษะ บุคลิกภาพ และทัศนคติที่พึงปรารถนาของพนักงานในตำแหน่งนั้นๆ และจัดทำแผนพัฒนาเป็นรายบุคคล (Individual Development Plan)
6. คัดเลือก ประเมินผลงาน และประเมินศักยภาพของพนักงานเพื่อพิจารณาความเหมาะสม
7. ใช้เครื่องมือทดสอบและประเมินบุคลากรเพื่อวิเคราะห์ศักยภาพของพนักงาน
8. ระบุผู้สืบทอดตำแหน่งจากการประเมิน และวิเคราะห์ศักยภาพของพนักงาน โดยแจ้งให้พนักงานทราบล่วงหน้าเพื่อเตรียมรับมือและเรียนรู้งาน
9. พัฒนาและประเมินพนักงานที่คาดว่าจะเป็นผู้สืบทอดตำแหน่ง ถ้าผลงานไม่เป็นไปตามคาดหวังบริษัทจะสามารถเปลี่ยนตัวผู้สืบทอดตำแหน่งคนใหม่ได้ทันเวลา

### การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการจัดทำการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะเป็นประจำทุกปี และรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ทราบว่าเป็นระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา มีการปฏิบัติงานครบถ้วน เหมาะสมตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือไม่อย่างไร และนำผลประเมินการปฏิบัติงานมาปรับปรุงแก้ไขในปีต่อไป ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทเป็นผู้รวบรวมและสรุปผลให้ที่ประชุมคณะกรรมการรับทราบ

### ก. หลักเกณฑ์การประเมินผลงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ

หลักเกณฑ์การประเมินผลงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ บริษัทได้ใช้แบบประเมินตนเองของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีหัวข้อการประเมินแบ่งออกเป็น 6 หัวข้อหลัก ดังนี้

- 1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- 2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- 3) การประชุมคณะกรรมการ
- 4) การทำหน้าที่ของคณะกรรมการ
- 5) ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ และ
- 6) การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

ทั้งนี้ แต่ละหัวข้อหลักประกอบไปด้วยหลายหัวข้อย่อยต่างๆ กัน โดยแบบประเมินของคณะกรรมการบริษัทมีระดับคะแนนตั้งแต่ 0 - 4 จากไม่เห็นด้วยอย่างยิ่งถึงเห็นด้วยอย่างมาก ซึ่งผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะประจำปี 2560 มีระดับคะแนนเฉลี่ยโดยรวมของทุกหมวดเท่ากับ 3.95

ข. กระบวนการในการประเมินผลงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ

- 1) คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติแบบประเมินผลงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ โดยใช้แบบประเมินที่บริษัทปรับปรุงจากตัวอย่างของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เกิดความถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด
- 2) เลขานุการบริษัทจัดส่งแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการให้กรรมการบริษัททุกท่านภายในกลางเดือนพฤศจิกายนของทุกปี และกรรมการบริษัททุกท่านทำการประเมินและส่งคืนเลขานุการบริษัทภายในสิ้นเดือนพฤศจิกายนของทุกปี
- 3) เลขานุการบริษัทสรุปผลการประเมินและรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับทราบในเดือนธันวาคมของทุกปี

หัวข้อที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ

หัวข้อ	เหตุผล
1. บริษัทต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท ในเรื่องเกี่ยวกับสิทธิในการเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมและเรื่องการเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการ รวมถึงขั้นตอนและระยะเวลาในการยื่นข้อเสนอดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท	บริษัทได้แจ้งไว้ในแบบ 56-1 แล้วว่าผู้ถือหุ้นสามารถเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมเพิ่มเติมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการต่อเลขานุการบริษัท และเลขานุการบริษัทจะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา
2. ถ้าประธานกรรมการไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการควรส่งเสริมให้เกิดการถ่วงดุลอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ โดยพิจารณา: 2.1 องค์ประกอบคณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการอิสระมากกว่ากึ่งหนึ่ง หรือ 2.2 แต่งตั้งกรรมการอิสระคนหนึ่งร่วมพิจารณากำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการ	แม้ว่าประธานกรรมการไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ แต่บริษัทมั่นใจว่ามีการถ่วงดุลอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการเนื่องจากบริษัทมีกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่านซึ่งอาจเสนอเรื่องใด ๆ ต่อคณะกรรมการหรือฝ่ายบริหารได้นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ (ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน) จะพิจารณาเรื่องรายการระหว่างกันก่อนที่จะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
3. คณะกรรมการบริษัทควรกำหนดให้กรรมการอิสระมีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี นับจากวันที่แต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครั้งแรก 4. คณะกรรมการบริษัทควรกำหนดจำนวนวาระที่ดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดของกรรมการและกรรมการชุดต่าง ๆ	คณะกรรมการบริษัทไม่มีการกำหนดวาระที่ดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระ กรรมการ และกรรมการชุดต่าง ๆ เนื่องจากบริษัทเชื่อมั่นว่ากรรมการของบริษัทเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ การดำรงตำแหน่งเป็นเวลานานจะช่วยให้กรรมการเข้าใจการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ดียิ่งขึ้น
5. คณะกรรมการควรจัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนที่สมาชิกส่วนใหญ่และประธานคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนเป็นกรรมการอิสระ	คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนของบริษัทประกอบด้วยกรรมการอิสระ 1 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 คน ซึ่งเป็นผู้ที่มีประสบการณ์ด้านกฎหมาย และผู้บริหารของบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ที่สุดและด้านการบริหารทรัพยากรบุคคลอีก 1 คน ซึ่งจะช่วยให้คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนสามารถตัดสินใจได้อย่างถูกต้อง

หัวข้อ	เหตุผล
6. กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารควรเป็นผู้รับผิดชอบในการกำหนดค่าตอบแทนรวมและเกณฑ์การประเมินผล การปฏิบัติงานของกรรมการอำนวยการ	บริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนเป็นผู้รับผิดชอบในการกำหนดค่าตอบแทนรวมและเกณฑ์การประเมินผล การปฏิบัติงานของกรรมการอำนวยการ  คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนของบริษัทประกอบด้วย กรรมการอิสระ 1 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 คน ซึ่งเป็นผู้ที่มีประสบการณ์ด้านกฎหมาย และผู้บริหารของบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ที่สุดและด้านการบริหารทรัพยากรบุคคลอีก 1 คน ซึ่งจะช่วยให้คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนสามารถตัดสินใจได้อย่างถูกต้อง

## 10. ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities: CSR)

### 10.1 นโยบายภาพรวม

บริษัทดำเนินธุรกิจในทุกขั้นตอนด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม บริษัทปฏิบัติตามกฎระเบียบ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งมีส่วนร่วมในกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมโดยการให้การศึกษาและการเรียนรู้ ซึ่งถือเป็นรากฐานสำคัญในการพัฒนาสังคมและประเทศชาติอย่างยั่งยืนในอนาคต

#### หลักการดำเนินธุรกิจโดยมีความรับผิดชอบต่อสังคม

##### 1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมุ่งมั่นในการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยการปฏิบัติตามกฎหมาย เคารพกฎระเบียบของสังคม รวมถึงกระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

##### 2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยให้มีการสอบทานการปฏิบัติงาน การรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานมีระบบการควบคุมที่เหมาะสม เพียงพอต่อการดูแลความเสี่ยงจากการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น

##### 3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิมนุษยชน จึงกำหนดให้พนักงานทุกคนมีสิทธิ เสรีภาพ และความเสมอภาคเท่าเทียมกันในการปฏิบัติงาน ตลอดจนความก้าวหน้าในอาชีพการงาน โดยไม่เลือกปฏิบัติว่าพนักงานจะมีตำแหน่ง ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ ชนชั้น หรือความคิดเห็นทางการเมืองแตกต่างกันแต่อย่างใด

##### 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทดูแลให้ค่าจ้างอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมของไทย มีการจัดสวัสดิการให้แก่พนักงาน สร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัยสำหรับพนักงาน

##### 5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทมุ่งเน้นการบริการที่ดีเพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้า ยึดมั่นความเป็นธรรมทั้งในด้านราคาและคุณภาพของการให้บริการ และมีความซื่อสัตย์สุจริตในการเจรจาและการทำสัญญา มีความจริงใจในการดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า

รวมทั้งมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานหรือการให้บริการ เพื่อคงไว้ซึ่งความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า

#### 6. การดูแลรักษาสีงแวดล้อม

บริษัทสร้างจิตสำนึกให้พนักงานช่วยกันดูแลรักษาสีงแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ

#### 7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมที่ร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม บริษัทยังคงสานต่อนโยบายที่มุ่งเน้นในเรื่องการให้โอกาสทางการศึกษาของเยาวชน ดังที่บริษัทได้ดำเนินการเช่นเคยในทุกๆ ปี ไม่ว่าจะเป็นการสร้างห้องสมุดให้กับโรงเรียนในพื้นที่ห่างไกล การมอบทุนการศึกษาตลอดหลักสูตรของนิสิตนักศึกษาปริญญาตรี และการบริจาคจักรยานให้กับนักเรียน

#### 8. การมีนวัตกรรมที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยบริษัทได้ดำเนินการอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม โดยจะไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือสิทธิของผู้อื่น และมีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าของบริษัทมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างดียิ่งก่อนลงทุนกับบริษัท

### **10.2 การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน**

#### กระบวนการจัดทำรายงาน

รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท ประจำปี 2560 ฉบับนี้ (รอบบัญชี วันที่ 1 มกราคม 2560 – 31 ธันวาคม 2560) จัดทำขึ้นเพื่อสื่อสารสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมให้สาธารณะและกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ รับทราบ อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ในการสร้างความเข้าใจที่ตรงกันเกี่ยวกับการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมด้านต่าง ๆ ของบริษัท

#### การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

##### การออกแบบผลิตภัณฑ์

ในการออกแบบผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ บริษัทยึดหลักการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยบริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้าหรือคู่แข่ง และบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะจัดให้มีการอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้นให้กับลูกค้าและนักลงทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทก่อนตัดสินใจลงทุน

##### การจัดหาเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึงพิงกับแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง โดยบริษัทจะดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

##### การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ มาตรฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด และจัดให้มีการควบคุมภายในที่รัดกุมและการบันทึกข้อมูลที่เหมาะสม บริษัทมีฝ่ายตรวจสอบและฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบและกำกับกับการปฏิบัติงานของพนักงาน เพื่อให้ถูกต้องตามระบบควบคุมภายใน และกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### การบริหารความเสี่ยง

หัวใจสำคัญของธุรกิจหลักทรัพย์ คือ การทำอย่างไรที่จะได้รับผลตอบแทนสูงที่สุดในขณะที่รักษาระดับความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสมได้ บริษัทมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ ที่หลากหลาย อาทิเช่น อนุพันธ์บนตราสารทุน หุ้นกู้ อนุพันธ์ และตราสารอนุพันธ์อื่น ๆ ซึ่งต้องมีระบบการจัดการความเสี่ยงในแต่ละผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น บริษัทจึงจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่คอยทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงให้สมดุลกับผลตอบแทน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ประกอบด้วย ผู้บริหารจากทุกฝ่ายงาน ทั้งสายงานธุรกิจและสายงานสนับสนุน ซึ่งคือกลุ่มผู้บริหารมืออาชีพที่ร่วมกันบริหารความเสี่ยง รวมถึงการติดตั้งระบบเพื่อควบคุมและจัดการความเสี่ยงในด้านเครดิตและด้านตลาด นอกจากนี้ บริษัทยังมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงซึ่งมีหน้าที่ติดตามดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภท พร้อมทั้ง มีการคำนวณค่า “มูลค่าความเสี่ยง (Value of Risk: VaR)” บริษัทจึงสามารถแยกแยะความเสี่ยงได้อย่างเป็นระบบ และทำให้ทราบถึงความเสี่ยงของเงินกองทุน อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงานประจำวันอีกด้วย

#### การปฏิบัติต่อพนักงานลูกจ้าง

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยก ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน พร้อมทั้ง ดูแลให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม

#### นโยบายการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าตามหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า โดยปฏิบัติตามภายใต้กรอบ กติกา การแข่งขันที่ดีตามที่ทางการกำหนด บริษัทไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายโดยปราศจากซึ่งมูลความจริง

#### ดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมให้พนักงานมีจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและให้เกิดประโยชน์สูงสุด เช่น มีนโยบายให้พนักงานประหยัดไฟ ประหยัดน้ำ และใช้อุปกรณ์สำนักงานต่างๆ อย่างเหมาะสม

#### การป้องกันการคอร์รัปชัน

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกรับหรือรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางจงใจให้ปฏิบัติในทางที่มีขอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้ง บริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอหรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอกเพื่อจงใจให้ผู้นั้นกระทำการหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

#### การเคารพสิทธิผู้มีส่วนได้เสีย

การดำเนินงานของ บริษัท ให้ความสำคัญกับสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มทั้งภายในและภายนอก

### **10.3 การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม**

บริษัทและบริษัทย่อยไม่เคยถูกตรวจสอบโดยหน่วยงานที่มีอำนาจ ว่าการดำเนินงานของบริษัทหรือบริษัทย่อยมีการฝ่าฝืนกฎหมายในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับหลักการ 8 ข้อ และไม่เคยถูกกล่าวหาว่ามีผลกระทบด้านลบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือไม่ เป็นไปตามหลักการทั้ง 8 ข้อดังกล่าว

#### 10.4 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคม (After Process)

ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัทยังได้อนุมัติโครงการความรับผิดชอบต่อสังคมในการช่วยให้นักเรียนที่อาศัยอยู่ในพื้นที่ชนบทห่างไกลให้สามารถเข้าถึงการศึกษาได้ง่ายขึ้น โดยการบริจาคจักรยาน 1,150 คัน ให้กับนักเรียนที่อยู่ห่างไกลจากโรงเรียน

#### 10.5 แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน

##### (1) นโยบายการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน

##### มติคณะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2557 ได้อนุมัตินโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัท โดยมีการกำหนดขั้นตอนในการปฏิบัติให้สอดคล้องกับนโยบายดังกล่าว ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีการทบทวนและปรับปรุงนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัทเพื่อให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น (ดูนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชัน ที่เว็บไซต์ของบริษัท [www.kgiworld.co.th](http://www.kgiworld.co.th))

##### นโยบายการป้องกันการคอร์รัปชัน

บริษัทยึดมั่นในการประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ โปร่งใส และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีความมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม บริษัทได้กำหนดให้มีนโยบายเพื่อการต่อต้านการคอร์รัปชันที่สำคัญ ดังนี้

1. บริษัทต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสิ้นเชิง และให้ความร่วมมือกับองค์กรภายนอกในการส่งเสริมและสนับสนุนการต่อต้านการคอร์รัปชัน
2. บริษัทต่อต้านและไม่สนับสนุนการกระทำที่เป็นการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ อีกทั้งมุ่งมั่นที่จะนำมาตรการเชิงป้องกันมาใช้ในการต่อต้านการคอร์รัปชัน
3. บริษัทกำหนดห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทเข้าไปมีส่วนร่วมในการเรียกรับผลประโยชน์หรือสิ่งตอบแทนอื่นใดที่อาจเข้าข่ายพิจารณาได้ว่าเป็นการคอร์รัปชัน ไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบของการรับเงิน สิ่งของ ผลประโยชน์ในลักษณะต่าง ๆ ของคู่สัญญา หรือบุคคลใดที่มีความสัมพันธ์หรือทำธุรกิจกับบริษัท
4. บริษัทมีการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับการรับของขวัญไว้อย่างชัดเจน กล่าวคือ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทสามารถรับของขวัญที่มีมูลค่าไม่เกิน 5,000 บาทได้ ส่วนกรณีของขวัญที่มีมูลค่าเกินกว่า 5,000 บาท และไม่สามารถปฏิเสธได้ จะต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดเท่านั้น
5. บริษัทสนับสนุนให้พนักงานรวมถึงผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสของเรื่องราว หรือพฤติกรรมที่น่าสงสัยเกี่ยวกับการกระทำผิด หรือสงสัยว่าอาจจะมีการกระทำผิดเกิดขึ้นได้ในอนาคต บริษัทมีมาตรการคุ้มครองพนักงานหรือผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มที่แจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแส โดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแส และบริษัทจะจัดเก็บข้อมูลการแจ้งข้อร้องเรียนหรือเบาะแสทั้งหมดไว้เป็นความลับ

##### การประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมกับองค์กรที่เกี่ยวข้อง

บริษัทได้ร่วมลงนามแสดงเจตนารมณ์ในโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) ซึ่งมีสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ("IOD") เป็นเลขานุการของโครงการ เพื่อสร้างข้อตกลงร่วมกันที่จะต่อต้านการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ ซึ่งเป็นจุดเริ่มต้นที่สำคัญของความร่วมมือการแก้ไขปัญหาสำคัญของประเทศชาติ



## (2) การดำเนินการเพื่อป้องกันการคอร์รัปชัน

### 1. การประเมินความเสี่ยง

บริษัทได้จัดทำ การประเมินความเสี่ยงของการทำธุรกรรมต่างๆ ของบริษัทที่อาจมีขั้นตอนหรือกระบวนการที่เข้าข่ายการติดสินบนและการคอร์รัปชัน โดยทำการทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยภาพรวมของบริษัทเป็นประจำอย่างน้อยปีละครั้ง รวมทั้งทบทวนมาตรการจัดการความเสี่ยงที่ใช้อยู่ให้มีความเหมาะสมที่จะป้องกันความเสี่ยง หรือลดความเสี่ยงลงให้อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้

### 2. การกำหนดแนวปฏิบัติ

บริษัทได้กำหนดแนวปฏิบัติที่เป็นการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันแล้ว เช่น แนวปฏิบัติในการช่วยเหลือทางการเงิน การบริจาคเพื่อการกุศล การให้เงินสนับสนุน การจ่ายและรับเงินที่เกี่ยวกับค่าของขวัญ ค่าบริการต้อนรับและค่าใช้จ่ายเลี้ยงรับรอง การแจ้งเบาะแสและข้อร้องเรียน การปกป้องดูแลกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ปฏิเสธการติดสินบน นอกจากนี้ ยังมีนโยบายและคู่มืออื่นๆ ของบริษัทที่เกี่ยวข้องอีกหลายเรื่อง ได้แก่ นโยบายการกำกับดูแลกิจการจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ คู่มือการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เป็นต้น

### 3. การสื่อสารและอบรมพนักงาน

บริษัทจัดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนรับสำเนา นโยบายและแนวทางปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชัน และลงประกาศไว้ใน Lotus note และเว็บไซต์ของบริษัท ([www.kgiworld.co.th](http://www.kgiworld.co.th)) เพื่อช่วยให้มั่นใจว่าทุกคนได้รับทราบและเข้าใจถึงนโยบายของบริษัทในการต่อต้านการคอร์รัปชัน นอกจากนี้ ยังบรรจุให้นโยบายฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการปฐมนิเทศพนักงานใหม่ทุกคนของบริษัทอีกด้วย

นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัทยังได้นำส่งหนังสือไปยังคู่ค้าและตัวแทนทางธุรกิจของบริษัท เพื่อแจ้งขอความร่วมมือปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมทั้งขอความร่วมมือไปยังคู่ค้าต่างๆ ในการงดเว้นการให้ของขวัญแก่ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทในทุกช่วงเทศกาลหรือในโอกาสอื่นใดอีกด้วย

### 4. การติดตามผล

บริษัทจัดให้มีการทบทวนนโยบายนี้เป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยพิจารณาถึงสถานการณ์และความเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลงไป และนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาถึงความเพียงพอและประสิทธิผลของมาตรการการต่อต้านการคอร์รัปชัน และรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบผลการประเมินความเสี่ยงและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการปฏิบัติที่ควรมีเพื่อลดความเสี่ยง นอกจากนี้ ยังมีฝ่ายตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายในและกระบวนการต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ และรายงานประเด็นที่ตรวจพบอย่างเร่งด่วน เพื่อให้มั่นใจว่าระบบการควบคุมภายในมีประสิทธิภาพในการต่อต้านการคอร์รัปชัน ทั้งนี้ จะหารือผลการตรวจสอบร่วมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อหาแนวทางการแก้ไขที่เหมาะสม และจะรายงานให้ผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบต่อไป

### 5. การสอบทานความครบถ้วน

บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ในการสอบทานความครบถ้วนเพียงพอของกระบวนการทั้งหมด

ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและรับทราบรายงานการตรวจสอบการทุจริตคอร์รัปชันประจำปีจากฝ่ายตรวจสอบแล้ว ซึ่งผลการตรวจสอบในเรื่องดังกล่าวสรุปว่ากระบวนการปฏิบัติงานและการควบคุมเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันภายในบริษัทมีความเพียงพอ และการอนุมัติในการทำรายการต่างๆ เป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทกำหนด และไม่พบหลักฐานที่อาจพิจารณาได้ว่าการปฏิบัติงานในลักษณะที่เป็นการคอร์รัปชัน



## 11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

### 11.1 ความเห็นของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินของบริษัท โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง และมีการสอบทานระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบตรวจสอบภายใน (Internal Audit) พร้อมทั้ง สอบทานรายการที่เกี่ยวข้อง และการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ (ดูรายงานกรรมการตรวจสอบ)

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้ทำการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทในปี 2560 ที่ผ่านตามาตามหัวข้อต่อไปนี้ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561 ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นตรงกันว่า บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมกับธุรกิจ ซึ่งบริษัทได้จัดให้มีบุคลากรอย่างพอเพียงที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในที่จะควบคุมดูแลเพื่อป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทอยู่รอดจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารอาจนำไปใช้ในทางมิชอบ

- 1) การควบคุมภายในองค์กร
- 2) การประเมินความเสี่ยง
- 3) การควบคุมการปฏิบัติงาน
- 4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ
- 5) ระบบการติดตาม

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไซยต สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาส งวดครึ่งปี และประจำปี 2560 ของบริษัท ได้รายงานการตรวจสอบระบบสารสนเทศของบริษัท โดยขอบเขตการตรวจสอบจะเป็นการควบคุมทั่วไปและการควบคุมเฉพาะระบบงาน ซึ่งผลการตรวจสอบไม่พบข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญ

### 11.2 ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบและผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

#### ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ

บริษัทจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในขึ้นเป็นหน่วยงานหนึ่งภายในบริษัท โดยมีสายการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบ และบริษัทได้แต่งตั้ง นางสาวรุ่งทิพย์ วณิชพันธ์ ให้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า นางสาวรุ่งทิพย์ วณิชพันธ์ มีวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ การอบรม ที่เหมาะสมเพียงพอที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากเป็นผู้มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในของธุรกิจหลักทรัพย์และธนาคาร มาเป็นระยะเวลามากกว่า 10 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย ผู้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบของบริษัท ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ (ดูคุณสมบัติของผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบในเอกสารแนบ 3)

#### ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

บริษัทได้จัดให้มีหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) เพื่อดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทจะไม่มีการฝ่าฝืนกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแล ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรัตน์ สุรักกะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

ผู้รับผิดชอบสูงสุดฝ่ายการเงินและบัญชี และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีของบริษัท (สมุห์บัญชี)

บริษัทได้แต่งตั้ง นางสาวคุณมิรา ธัญน้อม ตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดฝ่ายการเงินและบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2551 และแต่งตั้งนางสาววิภา คติคุปต์อนันต์ ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโส ให้เป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีของบริษัท (สมุห์บัญชี) ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2559 โดยบุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด (ดูคุณสมบัติของผู้รับผิดชอบสูงสุดฝ่ายการเงินและบัญชี และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีของบริษัท (สมุห์บัญชี) ในเอกสารแนบ 3)

## 12. รายการระหว่างกัน

### 12.1 รายการระหว่างกัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 35)

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2560 คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติรายการที่เกี่ยวข้อง 2 รายการ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นตรงกันว่าเป็นรายการที่มีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เนื่องจากผู้ให้บริการเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ความสัมพันธ์กับบริษัท	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)	ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผล
1. KGI Securities Co., Ltd. ("KGI Taiwan")	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ทางอ้อมของบริษัท โดย ถือหุ้นในบริษัทประมาณ ร้อยละ 34.97 ของทุน ชำระแล้ว	บริษัทได้ตกลงว่าจ้าง KGI Taiwan ให้เป็นผู้พัฒนา ระบบการซื้อขายของ บริษัท โดยการนำระบบ คอมพิวเตอร์มาช่วยจัดการ ในการส่งคำสั่งซื้อขาย (Algorithmic Trading System)	ค่าบริการทั้งหมดใน 2 ปี ไม่เกิน 406,939 เหรียญ สหรัฐอเมริกา (เท่ากับ ประมาณ 14.45 ล้านบาท) คิดเป็น ร้อยละ 0.27 ของ มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตน สุทธิ	รายการดังกล่าวมีความ สมเหตุสมผลและเป็น ประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เนื่องจากผู้ให้บริการเป็น ผู้ที่มีความรู้และ ประสบการณ์ในธุรกิจที่ เกี่ยวข้อง
2. นางสาวดา โสติภาพกุล	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ลงนามของบริษัท	บริษัทแต่งตั้งนางสาวดา โสติภาพกุล เป็น กรรมการบริหารเพื่อ รับผิดชอบในการ บริหารงานด้านความเสี่ยง ของบริษัท รวมถึงเป็น สมาชิกในคณะ กรรมการบริหารความ เสี่ยง/คณะกรรมการ ประนีประนอม/คณะ กรรมการด้านทรัพยากร บุคคลของบริษัทด้วย	ค่าตอบแทนรายเดือน เดือนละ 315,000 บาท หรือปีละ 3.78 ล้านบาท นอกจากนั้น บริษัทอาจมี การพิจารณาการจ่ายโบนัส ตามผลงานให้กรรมการ บริหารด้วย ซึ่งขนาด รายการของค่าตอบแทน รวมทั้งหมดสำหรับ 1 ปี จะอยู่ระหว่าง 1 -20 ล้าน บาท หรือ ระหว่าง 0.03% - 3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่ มีตัวตนสุทธิ	รายการดังกล่าวมีความ สมเหตุสมผลและเป็น ประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เนื่องจากผู้ให้บริการเป็น ผู้ที่มีความรู้และ ประสบการณ์ในธุรกิจที่ เกี่ยวข้อง

## 12.2 ขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

### ระดับที่ฝ่ายจัดการดำเนินการได้เอง

รายการธุรกิจปกติ/ รายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติหลักการโดยกำหนดให้ฝ่ายจัดการดำเนินการได้เอง

### ระดับที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติได้

รายการระหว่างกันอื่นๆ (ไม่รวมรายการที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้อง) ที่มีขนาดรายการอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท บริษัทจะนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาอนุมัติ ถ้ากรรมการตรวจสอบอนุมัติและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท บริษัทจึงจะขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท (กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ) และบริษัทจะเปิดเผยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ทันทีหลังจากประชุม พร้อมทั้งเปิดเผยรายการดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ของบริษัทด้วย

### ระดับที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่ขนาดรายการอยู่ในเกณฑ์ที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น หลังจากที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว บริษัทจะดำเนินการขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยจะนำส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ในการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นบริษัทจะแต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นต่อการทำรายการดังกล่าว โดยที่ปรึกษาการเงินอิสระจะต้องแสดงความเห็นในเรื่องต่างๆ เช่น ความสมเหตุสมผล ประโยชน์ของรายการต่อบริษัท ความเป็นธรรมของราคา เงื่อนไขรายการ เป็นต้น

## 12.3 นโยบายและแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีนโยบายสนับสนุนการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ แต่ถ้าในกรณีที่บริษัทมีความจำเป็นต้องทำรายการระหว่างกัน บริษัทจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ และดำเนินการตามขั้นตอนข้างต้นอย่างรัดกุม

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) สรุปรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2558 - ปี 2560)

ในปี 2558 - 2560 บริษัทแต่งตั้งนายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 4301 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่อการเงินอย่างไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เห็นในรายงานผู้สอบบัญชีของงบการเงินบริษัท สำหรับปี 2560**

“โดยมิได้เป็นการให้ข้อสรุปที่เปลี่ยนแปลงไป ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้เลือกที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการจากเดิมซึ่งบันทึกบัญชีตามวิธีราคาทุนมาเป็นวิธีส่วนได้เสีย โดยถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป และได้ทำการปรับย้อนหลังงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่แล้ว”

(ข) ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่		ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2560		2559		2558	
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	322,234,867	2%	392,296,992	3%	446,998,146	5%
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	360,000,000	2%	370,000,000	3%	140,000,000	1%
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	481,468,149	3%	2,117,084,930	15%	874,170,607	9%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,590,014,892	39%	5,098,933,496	36%	5,053,291,873	52%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจ						
จัดการลงทุน	52,817,905	-	59,238,044	-	49,278,596	1%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	131,503,021	1%	72,399,616	1%	93,269,455	1%
เงินลงทุน	8,621,732,023	51%	5,580,931,251	39%	2,551,447,042	26%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	107,717,090	1%	107,465,327	1%	112,550,014	1%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	73,408,881	-	66,935,399	1%	68,116,837	1%
ค่าความนิยม	26,713,599	-	26,713,599	-	26,713,599	-
ทรัพย์สินรอการขาย	30,456,355	-	31,556,355	-	35,075,355	1%
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	5,612,956	-	6,295,557	-	3,335,742	-
สินทรัพย์อื่น	221,391,487	1%	202,220,138	1%	200,662,230	2%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>17,025,071,225</b>	<b>100%</b>	<b>14,132,070,704</b>	<b>100%</b>	<b>9,654,909,496</b>	<b>100%</b>

## บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่		ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2560		2559		2558	
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,700,000,000	22%	1,700,000,000	12%	-	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	403,000,000	2%	540,000,000	4%	10,000,000	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	109,312,910	1%	-	-	117,450,667	1%
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,588,190,091	21%	3,918,283,270	28%	3,388,911,531	35%
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจ						
จัดการลงทุน	12,989,914	-	9,927,067	-	7,452,437	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	531,668,585	3%	260,270,087	2%	109,605,122	1%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	429,136,008	3%	475,876,966	3%	342,259,945	4%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	95,515,808	-	107,886,231	1%	24,159,758	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	2,382,765,876	14%	1,478,402,837	10%	454,671,746	5%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	106,776,849	1%	88,765,202	1%	71,387,291	1%
ประมาณการหนี้สิน	39,811,557	-	42,372,143	-	46,697,251	1%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	579,114	-	2,445,081	-	13,090,925	-
หนี้สินอื่น	28,160,218	-	24,186,454	-	25,919,971	-
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>11,427,906,930</b>	<b>67%</b>	<b>8,648,415,338</b>	<b>61%</b>	<b>4,611,606,644</b>	<b>48%</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>						
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	1,991,763,130	12%	1,991,763,130	14%	1,991,763,130	21%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	982,166,480	6%	982,166,480	7%	982,166,480	10%
ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ	101,922,580	-	101,922,580	1%	101,922,580	1%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	199,176,313	1%	199,176,313	1%	199,176,313	2%
ยังไม่ได้จัดสรร	2,365,502,610	14%	2,234,488,542	16%	1,779,748,786	18%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(46,928,521)	-	(28,987,912)	-	(14,183,911)	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่</b>	<b>5,593,602,592</b>	<b>33%</b>	<b>5,480,529,133</b>	<b>39%</b>	<b>5,040,593,378</b>	<b>52%</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3,561,703	-	3,126,233	-	2,709,474	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,597,164,295</b>	<b>33%</b>	<b>5,483,655,366</b>	<b>39%</b>	<b>5,043,302,852</b>	<b>52%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>17,025,071,225</b>	<b>100%</b>	<b>14,132,070,704</b>	<b>100%</b>	<b>9,654,909,496</b>	<b>100%</b>

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	2560		2559		2558	
รายได้						
รายได้ค่านายหน้า	917,036,355	30%	1,045,937,174	32%	906,006,228	37%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	672,198,509	22%	669,451,623	21%	616,879,780	25%
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	136,710,784	4%	99,412,181	3%	100,257,584	4%
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	1,327,898,375	43%	1,424,752,871	44%	838,075,519	34%
รายได้อื่น	4,428,223	1%	6,301,384	-	20,726,038	-
รวมรายได้	3,058,272,246	100%	3,245,855,233	100%	2,481,945,149	100%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1,015,492,905	33%	1,047,520,357	32%	849,239,797	34%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	357,452,055	12%	360,395,286	11%	353,350,229	14%
ต้นทุนทางการเงิน	140,565,253	5%	113,163,106	3%	112,311,789	5%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(20,059,617)	(1%)	7,215,754	1%	(1,600,701)	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	457,601,190	15%	436,619,475	13%	422,939,051	17%
รวมค่าใช้จ่าย	1,951,051,786	64%	1,964,913,978	60%	1,736,240,165	70%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,107,220,460	36%	1,280,941,255	40%	745,704,984	30%
ภาษีเงินได้	(219,146,936)	(7%)	(257,402,145)	(8%)	(157,423,178)	(6%)
กำไรสำหรับปี	888,073,524	29%	1,023,539,110	32%	588,281,806	24%



## บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	2560		2559		2558	
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น</b>						
รายการที่ไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน						
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	1,210,999	-	-	-	(11,865,549)	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ไม่ถูกจัดประเภท						
รายการใหม่ในภายหลัง	(242,200)	-	-	-	2,373,110	-
	<u>968,799</u>	-	<u>-</u>	-	<u>(9,492,439)</u>	-
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน						
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	4,471,186	-	(12,706,802)	(1%)	7,568,236	-
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(22,330,926)	(1%)	(2,097,199)	-	23,718,690	1%
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่อาจถูกจัดประเภท						
รายการใหม่ในภายหลัง	(80,869)	-	-	-	-	-
	<u>(17,940,609)</u>	(1%)	<u>(14,804,001)</u>	(1%)	<u>31,286,926</u>	1%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นรวม - สุทธิจากภาษี	<u>(16,971,810)</u>	(1%)	<u>(14,804,001)</u>	(1%)	<u>21,794,487</u>	1%
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<u>871,101,714</u>	28%	<u>1,008,735,109</u>	31%	<u>610,076,293</u>	25%
<b>การแบ่งปันกำไรสำหรับปี</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	886,882,976	29%	1,022,368,072	32%	587,215,008	24%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,190,548	-	1,171,038	-	1,066,798	-
	<u>888,073,524</u>	29%	<u>1,023,539,110</u>	32%	<u>588,281,806</u>	24%
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	869,911,166	28%	1,007,564,071	31%	609,009,495	25%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,190,548	-	1,171,038	-	1,066,798	-
	<u>871,101,714</u>	28%	<u>1,008,735,109</u>	31%	<u>610,076,293</u>	25%
<b>กำไรต่อหุ้นของส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่</b>						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.45		0.51		0.29	

## บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		
	2560	2559	2558
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,107,220,460	1,280,941,255	745,704,984
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	61,611,899	58,014,747	52,575,926
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	9,170,364	10,455,834	9,200,973
ประมาณการหนี้สิน (กลับรายการ)	(2,810,000)	2,902,500	2,810,000
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า และตราสารอนุพันธ์	61,628,979	(62,231,213)	34,295,774
กำไรจากการขายเงินลงทุน	(10,680,651)	-	-
ส่วนเกินมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทย่อย	196,725	5,166	187,345
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(37,968,269)	(20,889,025)	(13,740,127)
ดอกเบี้ยสัญญาเช่าทางการเงินตัดบัญชี	105,885	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	189,391	274,005	(316,061)
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(1,720,000)	(5,381,000)	(10,176,782)
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	(119,246,802)	(130,773,972)	(142,699,124)
รายได้เงินปันผล	(153,730,170)	(129,922,489)	(119,767,849)
ต้นทุนทางการเงิน	140,565,253	113,163,106	112,311,789
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	20,355,796	17,377,911	14,784,458
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน</b>	1,074,888,860	1,133,936,825	685,171,306
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>			
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	10,000,000	(230,000,000)	(140,000,000)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,635,616,781	(1,243,166,282)	(274,849,223)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,500,251,760)	(64,911,322)	(175,904,827)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	6,420,139	(9,959,448)	(7,542,774)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(48,399,351)	(46,947,147)	32,333,156
เงินลงทุนเพื่อค่า	(2,908,755,924)	(2,941,405,541)	1,513,645,972
สินทรัพย์อื่น	(16,632,126)	(26,059,669)	(25,814,944)

## บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		
	2560	2559	2558
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,000,000,000	1,700,000,000	(600,000,000)
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(137,000,000)	530,000,000	(120,000,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	109,312,910	(117,450,667)	117,450,667
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(333,021,084)	513,770,424	213,947,256
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุน	3,062,847	2,474,630	1,248,182
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	250,409,947	167,050,056	(23,857,596)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(47,589,089)	131,388,046	(64,564,699)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	907,400,320	1,024,965,863	(208,076,061)
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(1,133,150)	-	(2,000,000)
หนี้สินอื่น	4,653,194	3,569,225	1,249,178
<b>เงินสดรับจากการดำเนินงาน</b>	<b>1,008,982,514</b>	<b>527,254,993</b>	<b>922,435,593</b>
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	116,916,254	159,184,284	124,568,536
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(105,201,123)	(93,008,917)	(92,667,746)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(233,023,794)	(187,281,330)	(217,616,154)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>787,673,851</b>	<b>406,149,030</b>	<b>736,720,229</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(97,126,131)	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	10,742,640	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	(195,400,000)	(50,303,733)	(57,149,369)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	100,619,557	77,656,000	9,566,161
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(103,798)	(102,999)	(49,624)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	153,521,494	127,176,091	120,193,929
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(67,915,044)	(55,456,628)	(55,555,731)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	167,598	284,402	369,409
เงินสดจ่ายลงทุนสัญญาเช่าทางการเงิน	(900,000)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	2,820,000	8,900,000	19,840,000
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(93,573,684)</b>	<b>108,153,133</b>	<b>37,214,775</b>

## บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และ 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		
	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย	(756,837,707)	(567,628,316)	(726,962,287)
เงินปันผลจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(651,280)	(651,280)	(874,998)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(757,488,987)	(568,279,596)	(727,837,285)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ			
ก่อนผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยน	(63,388,820)	(53,977,433)	46,097,719
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	(6,673,305)	(723,721)	7,728,398
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(70,062,125)	(54,701,154)	53,826,117
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	392,296,992	446,998,146	393,172,029
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	322,234,867	392,296,992	446,998,146

(ค) อัตราส่วนทางการเงินโดยสรุป ในปี 2558 - ปี 2560

งบการเงินรวม	2560	2559	2558
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	83.69%	85.38%	81.08%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	29.00%	31.50%	23.66%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	16.02%	19.43%	11.52%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	18.70%	35.04%	25.50%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	5.69%	8.60%	5.82%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.20	0.27	0.25
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	1.26	1.46	5.18
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	2.35	2.87	16.37
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	47.88%	38.48%	24.95%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	89.35%	75.57%	78.77%
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.04	1.58	0.91
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)			
(เงินปันผลต่อหุ้น/กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของงบการเงินเฉพาะกิจการ*)			
- งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	71.91%	-	-
- งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	76.74% **	77.71%	98.96%
<b>อัตราส่วนอื่น ๆ</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	50.64%	39.49%	26.43%
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	42.79%	59.31%	131.06%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	4,157	4,066	3,756
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.81	2.75	2.53
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.45	0.51	0.29
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.320	0.380	0.285

หมายเหตุ

- \* บริษัทได้เลือกที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการ จากเดิมซึ่งบันทึกบัญชีตามวิธีราคาทุนมาเป็นวิธีส่วนได้เสีย โดยถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป (ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3)
- ปี 2560 : งบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสีย
- ปี 2558 - 2559 : งบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

\*\* แสดงข้อมูลเพื่อการเปรียบเทียบเท่านั้น

#### 14. คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คำว่า “บริษัท” หมายถึง “บริษัทและบริษัทย่อย”)

##### 14.1 ภาพรวมการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ (Overview)

ปี 2560 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง คิดเป็นร้อยละ 13.66 มาปิดที่ 1,753.71 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหุ้น (ทั้ง SET และ MAI) อยู่ที่ 5.0 หมื่นล้าน ลดลงร้อยละ 4.6 จาก 5.2 หมื่นล้าน ในปี 2559 นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิจำนวน 2.6 หมื่นล้านบาท ในปี 2560 เมื่อเทียบกับยอดซื้อสุทธิซึ่งสูงถึง 7.8 หมื่นล้านบาท ในปี 2559 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2560 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมอยู่ที่ 17.59 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.6 จาก 15.08 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2559

ปี 2560 บริษัทมีกำไรสำหรับปี (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่) จากงบการเงินรวมจำนวน 887 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หนึ่งละ 0.45 บาท ซึ่งลดลงร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งมีกำไรสำหรับปี (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่) จากงบการเงินรวม จำนวน 1,022 ล้านบาท และกำไรต่อหุ้น 0.51 บาท

บริษัทมีสถานะทางธุรกิจที่แข็งแกร่งและหลากหลาย โดยมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากธุรกิจที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้จากค่านายหน้า คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37, 32 และ 30 ของรายได้รวมของบริษัทในปี 2558-2560 ตามลำดับ ซึ่งน้อยกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม การขยายฐานรายได้ไปในส่วนที่ไม่ใช่รายได้ค่านายหน้า ช่วยให้บริษัทมีความพร้อมมากขึ้นในการรับมือกับการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงยิ่งขึ้นหลังการเปิดเสรีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับความเสี่ยงด้านเครดิตนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 2,872 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 51 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการให้สินเชื่อ โดยดูแลไม่ให้มีการให้สินเชื่อกับการลงทุนในหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งหรือกลุ่มอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากเกินไปด้วย

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 43 ของรายได้รวม ซึ่งมาจากธุรกรรมที่หลากหลายไม่จำเป็นจะเป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DWs) ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด ตลอดจนการลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกิจการซื้อคืนภาคเอกชน

ธุรกิจการออก DWs ของบริษัทประสบความสำเร็จอย่างงดงาม โดยมีส่วนแบ่งการตลาดของมูลค่าการซื้อขาย DWs เติบโตขึ้นเป็นอย่างมาก และครองตำแหน่งหนึ่งในผู้นำการออก DWs และการเป็น Market Maker ในประเทศไทย โดยในปี 2560 บริษัทได้ออก DWs เป็นจำนวนทั้งสิ้น 297 ตัว ซึ่งประสบความสำเร็จเป็นอย่างสูงและได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน นอกจากนี้ ในเดือนมกราคม 2561 บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นให้เพิ่มวงเงินคงค้างในการเสนอขาย DWs จากไม่เกิน 2,000 ล้านบาท เป็นไม่เกิน 5,000 ล้านบาทเพื่อรองรับการขยายธุรกิจการเสนอขาย DWs ของบริษัทในอนาคตอีกด้วย

ส่วนธุรกิจการลงทุนในบัญชีของบริษัทนั้น บริษัทมีผลงานที่เป็นที่ยอมรับในการทำกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง บริษัทมีเงินลงทุนทั้งในตราสารหนี้และตราสารทุน โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีเงินลงทุนรวม 8,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 5,581 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนอย่างระมัดระวัง โดยบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน ครอบคลุมทั้งประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ พร้อมทั้งกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้เพื่อจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของตลาด โดยดูแลควบคุมค่าความเสี่ยงเป็นรายวัน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะมีการทบทวนนโยบายอย่าง

สม่ำเสมอ เพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ต่างๆ

นอกจากนี้ บริษัทยังมีแหล่งรายได้ที่สม่ำเสมอจากการบริหารจัดการกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ ร้อยละ 99 อีกด้วย รายได้จากธุรกิจบริหารจัดการกองทุนซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.51 ของรายได้ทั้งหมดของบริษัทในปี 2560 ถือว่าเป็นแหล่งรายได้ที่มีความผันผวนน้อยกว่าเมื่อเทียบกับรายได้จากแหล่งอื่น ๆ ในธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำอุตสาหกรรมในการพัฒนานวัตกรรมสินค้าใหม่ ๆ โดยมีความได้เปรียบจากการนำความรู้ทางวิศวกรรมการเงิน ตลอดจนประสบการณ์ของ KGI Group ในประเทศไต้หวันซึ่งอยู่ในตลาดการเงินที่มีการพัฒนามากกว่ามาใช้ในการในประเทศไทย ซึ่งการมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายช่วยให้บริษัทสามารถดึงดูดกลุ่มนักลงทุนที่มีความต้องการบริการที่แตกต่างกันเข้ามาเป็นลูกค้าของบริษัท บริษัทพยายามพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ออกมาอย่างต่อเนื่องให้ล้ำหน้าคู่แข่งเพื่อจะมีโอกาสได้รับอัตราผลกำไรที่สูงก่อนที่จะเกิดการแข่งขันมากขึ้นในตลาด

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปที่ระดับร้อยละ 43 ซึ่งเป็นระดับที่สูงเมื่อเทียบกับเกณฑ์ที่ทางการกำหนดไว้ที่ระดับร้อยละ 7

ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทได้รับรางวัล “Best Derivatives House Award” จาก SET AWARD และได้รับรางวัล “TFEX Most Active House”, “TFEX Most Active Agent, Market Maker Best Performance 2017 for equity futures” และ “Most Active Prop-Trading ยอดเยี่ยม อันดับ 2” จากTFEX BEST AWARDS

## 14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

### รายได้

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้รวมจากงบการเงินรวมจำนวน 3,058 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้ที่ลดลงมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงในรายได้ค่านายหน้า กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม			
หน่วย : พันบาท			
รายได้	2560	2559	% การเปลี่ยนแปลง
รายได้ค่านายหน้า	917,036	1,045,937	(12%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	672,199	669,452	0.4%
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	136,711	99,412	38%
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	1,327,898	1,424,753	(7%)
รายได้อื่น	4,428	6,301	(30%)
รวมรายได้	3,058,272	3,245,855	(6%)

### รายได้ค่านายหน้า

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 917 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปี 2559 รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วย ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 706 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 211 ล้านบาท

การลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ฯ และการลดลงของส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทจาก 3.76 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 3.27 ในปี 2560 ส่วนการลดลงของค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีสาเหตุหลักมาจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ลดลงจากร้อยละ 12.59 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 12.12 ในปี 2560



หน่วย: พันบาท	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด		
	วันที่ 31 ธันวาคม		
รายได้ค่านายหน้า	2560	2559	% การเปลี่ยนแปลง
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	705,862	833,100	(15%)
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	211,174	212,837	(1%)
รวมค่านายหน้า	917,036	1,045,937	(12%)

#### รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 672 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากปี 2559 โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากการจัดการกองทุนรวม รายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สิน และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (บริษัทจัดการกองทุนรวมที่เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 99)

หน่วย: พันบาท	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด		
	วันที่ 31 ธันวาคม		
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2560	2559	% การเปลี่ยนแปลง
การจัดการกองทุนรวม	361,765	385,772	(6%)
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	70,680	54,068	31%
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	11,958	8,305	44%
การเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สิน	79,852	86,734	(8%)
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	6,918	7,751	(11%)
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	25,139	31,001	(19%)
ที่ปรึกษาทางการเงิน	6,946	6,846	1%
ตัวแทนการจัดจำหน่าย	11,675	15,383	(24%)
ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน			
นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	53,408	39,413	36%
อื่น ๆ	43,858	34,179	28%
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	672,199	669,452	0.4%

#### รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 137 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากบริษัทมียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เพิ่มขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 2,872 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45 จากปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ

#### กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินมาจากธุรกรรมที่หลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด การให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ ธุรกิจการซื้อคืนภาคเอกชน ตลอดจนการลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุนด้วย

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 1,328 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7 จากปีก่อน ทั้งนี้ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินรวม 1,328 ล้านบาทดังกล่าว ประกอบด้วยกำไรจากเงินลงทุน 144 ล้านบาท กำไรจากตราสารอนุพันธ์ 911 ล้านบาท และดอกเบี้ยและเงินปันผล 273 ล้านบาท (ส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลจากเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงิน และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในหุ้นกู้และพันธบัตรหุ้นกู้)

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด			
วันที่ 31 ธันวาคม			
หน่วย: พันบาท			
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	2560	2559	% การเปลี่ยนแปลง
กำไรจากเงินลงทุน	144,019	291,553	(51%)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	910,902	873,291	4%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	272,977	259,909	5%
รวมกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	1,327,898	1,424,753	(7%)

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม จึงทำให้มีความเสี่ยงต่อความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ในตลาดไม่สูงนัก โดยบริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท (Proprietary Trading) ดังนี้

#### ก) การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants)

บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy) ดังนี้

- เมื่อบริษัทออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงสูงขึ้น ดังนั้น บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงโดยการซื้อหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมที่คำนวณมาจาก Net Delta Value ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ถูกหักล้างด้วยกำไรจากหุ้นอ้างอิงที่บริษัทได้ซื้อไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงแล้ว
- เมื่อบริษัทออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงลดลง ดังนั้น บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงโดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมที่คำนวณมาจาก Net Delta Value ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ถูกหักล้างด้วยกำไรจากหุ้นอ้างอิงที่บริษัทได้ขายชอร์ตไป

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งส่งผลต่อกำไรขาดทุนของสถานะหุ้นอ้างอิงและตราสารอนุพันธ์ ดังนั้น บริษัทจะใช้กลยุทธ์ป้องกันความเสี่ยงโดยการถือสถานะหุ้นอ้างอิงในจำนวนที่เหมาะสมเพื่อให้การบันทึกกำไรขาดทุนของสถานะหุ้นอ้างอิงและตราสารอนุพันธ์เกิดในทิศทางตรงข้าม

#### ข) การลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท (Proprietary Trading)

บริษัทลงทุนทั้งตราสารทุน ตราสารอนุพันธ์ และตราสารหนี้ ซึ่งจะพิจารณาการลงทุนจากสถานะเศรษฐกิจ ปัจจัยพื้นฐานของแต่ละอุตสาหกรรม งบการเงิน และปัจจัยทางด้านราคาและสถิติ (Technical Analysis) ทั้งนี้ การบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนสำคัญมากสำหรับการลงทุน ดังนั้น บริษัทจึงได้มีการติดตามดูแลความเสี่ยงของบริษัทอย่างใกล้ชิด โดยมอบหมายให้

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน และกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้เพื่อจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น พร้อมทั้ง บริษัทมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงคอยดูแลความเสี่ยงของธุรกรรมดังกล่าว เพื่อควบคุมความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทอย่างใกล้ชิด

#### รายได้อื่น

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้อื่น 4 ล้านบาท เทียบกับ 6 ล้านบาทในปีก่อน รายได้อื่นส่วนใหญ่มาจากการขายทรัพย์สินหรือการขาย

#### รายจ่าย

ในปี 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 1,951 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64 ของรายได้รวม ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย ต้นทุนทางการเงิน โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ดังนี้

#### ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในปี 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 1,015 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าตอบแทนพนักงานลดลง ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับการลดลงของรายได้ของบริษัท

#### ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในปี 2560 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 357 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปี 2559 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียมของธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

#### ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2560 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 141 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 จากปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตัวแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น

#### หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)

ในปี 2560 บริษัทได้โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน (20) ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับคืนเงินจากลูกหนี้จัดชั้นสงสัย เทียบกับบริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 7 ล้านบาท ในปี 2559

#### ค่าใช้จ่ายอื่น

ในปี 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายอื่น 458 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากปีก่อน ซึ่งค่าใช้จ่ายอื่นส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร ค่าใช้จ่ายโฆษณาและประชาสัมพันธ์ ค่ารับรอง ค่าใช้จ่ายเดินทาง และค่าธรรมเนียมวิชาชีพ เป็นต้น

#### อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

ปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรโดยทั่วไปลดลงจากปีก่อน กล่าวคือ อัตรากำไรขั้นต้น อัตรากำไรสุทธิ อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนคิดเป็นร้อยละ 84 และ 29 และ 16 และ 19 ตามลำดับ

งบการเงินรวม	ปี 2560	ปี 2559
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	83.69%	85.38%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	29.00%	31.50%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	16.02%	19.43%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	18.70%	35.04%

### 14.3 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

#### โครงสร้างของสินทรัพย์ที่ใช้ดำเนินธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 17,025 ล้านบาท เทียบกับ 14,132 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 จากปีก่อน สินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนของบริษัท

ทั้งนี้ สินทรัพย์รวมจำนวน 17,025 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากสินทรัพย์ก่อรายได้จำนวน 15,211 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิจำนวน 6,590 ล้านบาท และเงินลงทุนสุทธิจำนวน 8,622 ล้านบาท โดยมีอัตราการหมุนของสินทรัพย์ที่ 0.20 เท่า และมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) ร้อยละ 5.69

#### คุณภาพของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ 6,590 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 จากปีก่อน ลูกหนี้ของบริษัทเป็นลูกหนี้ที่มีคุณภาพ โดยบริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ พร้อมทั้งตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย และพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์นั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 2,872 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 51 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ทั้งนี้ บริษัทมีการกำหนดวงเงินสินเชื่อที่เหมาะสมให้กับลูกค้าแต่ละรายและมีการทบทวนความมั่นคงของฐานะทางการเงินของลูกค้าแต่ละรายอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2560 การให้สินเชื่อของบริษัทสอดคล้องกับนโยบายของบริษัท และไม่กระจุกตัวอยู่ในอุตสาหกรรมใดหรือในกลุ่มใด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้ จำนวน 417 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนลูกหนี้ 417 ล้านบาทดังกล่าวไว้แล้ว

#### เงินลงทุน

เงินลงทุนของบริษัทมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงแปรผันตามการลงทุนของบริษัทในแต่ละช่วง ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิจำนวน 8,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 54 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทมีการเพิ่มขนาดการลงทุนเนื่องจากภาวะตลาดที่เอื้ออำนวย

เงินลงทุนของบริษัท ประกอบด้วย หลักทรัพย์เพื่อค่าสุทธิ 8,018 ล้านบาท หลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ 264 ล้านบาท ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด 319 ล้านบาท และเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ 21 ล้านบาท

ทั้งนี้ เงินลงทุนของบริษัทไม่กระจุกตัวอยู่ในบริษัทใดหรือกลุ่มอุตสาหกรรมใด บริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ และเป็นเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะพิจารณาอนุมัติและทบทวนเพดานความเสี่ยง (Risk budget) ให้กับฝ่ายงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พร้อมทั้ง มีฝ่ายบริหารความเสี่ยงติดตามให้มีการดำเนินการตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทเมื่อ Risk Limit ถึงระดับที่กำหนด

#### สินทรัพย์อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์อื่น 221 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน สินทรัพย์อื่นรายการหลักได้แก่ เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง เงินมัดจำค่าใช้จ่ายล่วงหน้า ดอกเบี้ยค้างรับ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ

#### 14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

##### แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด ประกอบด้วย 3 ส่วน คือ 1. กิจกรรมดำเนินงาน 2. กิจกรรมลงทุน และ 3. กิจกรรมจัดหาเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 322 ล้านบาท โดยมีรายการสรุปงบกระแสเงินสด ดังนี้

สรุปงบกระแสเงินสด ในปี 2560	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,107.22
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(32.33)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	1,074.89
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(2,822.00)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	2,756.09
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	1,008.98
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	116.91
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(105.20)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(233.02)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	787.67
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(93.57)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (จ่ายเงินปันผล)	(757.49)
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	(6.67)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(70.06)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	392.29
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	322.23

รายการหลักของเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานจำนวน 787.67 ล้านบาท มาจากเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน (93.57) ล้านบาท รายการหลักมาจากเงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (757.49) ล้านบาท คือเงินปันผลที่บริษัทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นในเดือนพฤษภาคม 2560

##### ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินรวม 11,428 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่รวม 5,594 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 2.04 เท่า

ทั้งนี้ หนี้สินรวมจำนวน 11,428 ล้านบาทดังกล่าว ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น เป็นต้น สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่รวม 5,594 ล้านบาทนั้น ส่วนใหญ่คือทุนเรือนหุ้นและกำไรสะสม

##### รายการจ่ายการลงทุน (Capital Expenditure)

ในปี 2560 บริษัทได้อนุมัติรายการลงทุนที่มีมูลค่าเกินกว่า 2 ล้านบาท รวม 8 โครงการ รวมเป็นเงินประมาณ 75 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนในการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการปรับปรุงอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ ซึ่งบริษัทได้จ่ายไปแล้วในระหว่างปี 2560 จำนวน 39 ล้านบาท โดยมีแหล่งเงินทุนมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

#### ความเพียงพอของสภาพคล่อง

บริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 322 ล้านบาท บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 4,157 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ("NCR") ร้อยละ 43 บริษัทมีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและ NCR สูงกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด (ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และ NCR ไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและ NCR ของบริษัท ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

เงินกองทุน	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2558
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	4,157	4,066	3,756
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ("NCR") (%)	42.79%	59.31%	131.06%

#### ความสามารถในการชำระหนี้และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมและภาระผูกพันที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 3,700 ล้านบาท และมีตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น 2,383 ล้านบาท (ตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 18 และ 20 ตามลำดับ) ซึ่งบริษัทมั่นใจว่าในกรณีจำเป็นบริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้คืนทั้งหมด โดยบริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติตามข้อกำหนดเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม มีความรับผิดชอบและโปร่งใส โดยปฏิบัติตามเงื่อนไข ข้อกำหนดของสัญญา และพันธะทางการเงินที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด

#### ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการเงินทุน บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมในการใช้เป็นตัวหนุนทางการเงินของบริษัท และบริษัทจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินทุนแห่งใดแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทมีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน โดยพยายามให้เกิดความเหมาะสมระหว่างการกู้ยืมเงินทุนระยะสั้นกับความต้องการใช้เงินลงทุนในเครื่องมือตลาดเงินต่าง ๆ

ทั้งนี้ บริษัททำการบริหารเงินเพื่อเป้าหมายหลักในการคงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจ และการดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

#### ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท

ในเดือนมิถุนายน 2560 บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ยืนยันอันดับเครดิตองค์กรของบริษัท ที่ระดับ "A-" โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านเสถียรภาพและการกระจายตัวทางธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทมีดังนี้

1. การรักษาสถานภาพทางการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ท่ามกลางความผันผวนของธุรกิจหลักทรัพย์ และแรงกดดันด้านอัตราค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของธุรกิจค้าหลักทรัพย์ของบริษัท
3. ความสามารถในการควบคุมความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ
4. การรักษารายได้ที่สม่ำเสมอจาก บลจ. วรรณ (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 99)

บริษัทได้ตระหนักถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท และได้บริหารจัดการเพื่อรักษาฐานะทางการเงินและธุรกิจที่มั่นคงไว้ บริษัทมีนโยบายที่จะเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของพนักงานในการให้บริการและให้คำแนะนำกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีการพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อสนับสนุนผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ด้วย

สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) นั้น บริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายเกี่ยวกับการจัดสรรเงินลงทุน วงเงินสูงสุดในการลงทุน พร้อมทั้งทำหน้าที่ควบคุมความเสี่ยง โดยกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น และดูแลควบคุมค่าความเสี่ยงเป็นรายวัน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะมีการทบทวนนโยบายและหลักการดังกล่าวให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนั้น บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงคอยติดตามดูแลความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทเป็นรายวันเพื่อให้มั่นใจว่าสอดคล้องกับนโยบายที่ได้รับอนุมัติ

#### 14.5 ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ดูข้อมูลเกี่ยวกับภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 38

#### 14.6 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตและการบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทมีทั้งปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายในบริษัท ปัจจัยภายนอก ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การเปลี่ยนแปลงในเศรษฐกิจและการเมือง อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และปัจจัยภายใน ได้แก่ ความพอเพียงของสภาพคล่อง การสูญเสียทรัพยากรบุคคลที่มีคุณภาพ การขาดระบบควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง หรือความพร้อมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และระบบการควบคุมความเสี่ยงต่าง ๆ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทสามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ประกอบด้วย ผู้บริหารจากทุกฝ่ายงาน ทั้งสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุน ซึ่งคือกลุ่มผู้บริหารมืออาชีพที่ร่วมกันบริหารความเสี่ยง รวมถึงการติดตั้งระบบเพื่อควบคุมและจัดการความเสี่ยงในด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านการเงิน นอกจากนี้ บริษัทยังมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภท พร้อมทั้ง มีการคำนวณค่า “มูลค่าความเสี่ยง (Value of Risk: VaR)” อย่างเป็นระบบ และติดตามสถานะของลูกค้าด้วยระบบคอมพิวเตอร์ บริษัทจึงสามารถแยกแยะความเสี่ยงได้อย่างเป็นระบบ อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงานประจำวันด้วย



## เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
1) นายฟุง สก เมง  ตำแหน่งในบริษัท: ประธานกรรมการ  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 14 กันยายน 2552	61	Master of Science (Operational Research), University Of Birmingham, UK  ประวัติการอบรม Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 17/2016 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<div> <div>ประสบการณ์ทำงาน</div> <div> <div>เม.ย. 2557 - ต.ค.2557</div> <div>กรรมการ</div> <div>KGI Futures (Singapore) Pte.Ltd.</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)</div> </div> <div> <div>ส.ค.2552 - ธ.ค. 2558</div> <div>กรรมการ</div> <div>Bauhinia 8 Fund</div> <div>(จัดตั้งขึ้นใน เคย์แมน ไอส์แลนด์)</div> </div> <div> <div>ก.พ. 2556 - ส.ค. 2557</div> <div>กรรมการ</div> <div>KGI Capital Asia Limited</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในประเทศฮ่องกง)</div> </div> <div> <div>ธ.ค. 2552 - ส.ค. 2557</div> <div>กรรมการ</div> <div>KGI Wealth Management Ltd.</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในประเทศฮ่องกง)</div> </div> <div> <div>ส.ค. 2552 - มี.ค. 2556</div> <div>กรรมการ</div> <div>KGI Select Fund SPC</div> <div>(จัดตั้งขึ้นใน เคย์แมน ไอส์แลนด์)</div> </div> <div> <div>ก.ค. 2552 - ก.พ. 2556</div> <div>กรรมการผู้จัดการ</div> <div>KGI Asia Limited</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในประเทศฮ่องกง)</div> </div> <div> <div>ธ.ค. 2552 - ก.พ. 2555</div> <div>กรรมการ</div> <div>KT Opportunistic Ltd</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในบริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์)</div> </div> <div> <div>มี.ย. 2548 - มี.ค. 2552</div> <div>กรรมการอำนวยการ และกรรมการ</div> <div>PIMCO ASIA Pte Ltd</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)</div> </div> <div> <div>ก.ย.2543 - ก.ย.2549</div> <div>กรรมการ</div> <div>SATA CommHealth</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)</div> </div> <div> <div>ธ.ค. 2542 - ก.ค. 2548</div> <div>กรรมการผู้จัดการ และ กรรมการ</div> <div>Bank Pictet &amp; Cie (Asia) Ltd</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)</div> </div> <div> <div>ธ.ค.2542 - ก.ค.2548</div> <div>กรรมการผู้จัดการ และ กรรมการ</div> <div>Pictet Asia Pte Ltd</div> <div>(จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)</div> </div> </div> <div> <div>ตำแหน่งในบริษัท</div> <div>ไม่มี</div> </div> <div> <div>จดทะเบียนอื่น</div> <div></div> </div>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>1) นายฟุง ฮก เมง (ต่อ)</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท: ประธานกรรมการ</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 14 กันยายน 2552</p>	61	<p>Master of Science (Operational Research), University Of Birmingham, UK</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 17/2016</p> <p>จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Alliance Corporation (จัดตั้งขึ้นในบริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์)</p> <p>ม.ค. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities (Singapore) Pte.Ltd. (จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์) (ชื่อเดิมคือ KGI Fraser Securities Pte.Ltd.)</p> <p>ต.ค. 2556 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI International Limited (จัดตั้งขึ้นในบริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์)</p> <p>พ.ย.2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บลจ.วรรณ (จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย)</p> <p>ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Capital (Singapore) Pte Ltd (จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)</p> <p>ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Asia (Holdings) Pte Ltd (จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)</p>

## ข้อมูลกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการ ถือหุ้นใน บริษัททั้ง ทางตรงและ ทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ ทาง ครอบครัว ระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
2) ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม  ตำแหน่งในบริษัท : -รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ -ประธานคณะกรรมการ ตรวจสอบ -ประธานคณะกรรมการสรรหา  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็น กรรมการ: วันที่ 4 พฤษภาคม 2544	66	ปริญญาเอก เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ประเทศเนเธอร์แลนด์  <u>ประวัติการอบรม</u> -Director Certification Program รุ่น 18/2002 - Corporate Governance for Capital Market Intermediates 2/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> 2551 - 2559 คณบดี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ 2557 - 2558 สมาชิกสภาปฏิรูปแห่งชาติ 2544 - 2546 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ทีทีแอลเน็ต 2540 - 2544 รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง
					<u>ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น</u> 2548 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ.กริไทย 2547 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บมจ.พฤษาโฮลดิ้ง 2551 - ปัจจุบัน กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ.โกลบอล คอนเนคชั่น
					<u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> 2559 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บมจ.มหพันธ์ไฟเบอร์ซีเมนต์ 2557 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2553 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บจก. ไทยแท็งค์เทอร์มินัล 2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก.พี แพลนเนอร์ 2550 - ปัจจุบัน อู่นายกสภามหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ

**ข้อมูลกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
2) ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม (ต่อ)  ตำแหน่งในบริษัท : -รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ -ประธานคณะกรรมการ ตรวจสอบ -ประธานคณะกรรมการสรรหา  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 4 พฤษภาคม 2544	66	ปริญญาเอก เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ประเทศเนเธอร์แลนด์  <u>ประวัติการอบรม</u> - Director Certification Program รุ่น 18/2002 - Corporate Governance for Capital Market Intermediates 2/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>  2554 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ควอลิตี้ มีเนอรัล  2548 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บจก.ดูเม็กซ์  2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. แพน ราชเทวี กรุ๊ป  2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. เมืองไทยประกันชีวิต  2547 - ปัจจุบัน กรรมการและผู้ทรงคุณวุฒิ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  2546 - ปัจจุบัน กรรมการสภาผู้ทรงคุณวุฒิ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี  2545 - ปัจจุบัน นายกสมาคมสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  2544 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บมจ. ทีพีที ไบโตรีเคมีคัลส์  2544 - ปัจจุบัน กรรมการหลักสูตร ปรม. สถาบันพระปกเกล้า  2544 - ปัจจุบัน ประธานสถาบันสถาบันพัฒนาการออม

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
3) ดร. ดอน ภาสวณิช  ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการอิสระ -กรรมการตรวจสอบ  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 17 เมษายน 2544	66	-MBA, University of Pittsburgh, USA -Ph.D., Electrical Engineering, University of Liverpool, UK <u>ประวัติการอบรม</u> - Directors Certification Program รุ่น 62/2005 - Audit Committee Program รุ่น 7/2005 - Finance for Non-Finance Directors รุ่น 8/2004, -Corporate Governance for Capital Market Intermediaries 3/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย -IT Governance & Cyber Security for Directors & MDs จาก ก.ล.ต.	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ต.ค. 2557 - พ.ย. 2560 COO บียูซี กลุ่ม New Media / IT มี.ค. 2559 - พ.ย. 2559 ประธานกรรมการ บจก.ไปรษณีย์ไทย ดิสทริบิวชั่น ส.ค. 2557 - พ.ย. 2559 รองประธานกรรมการ บจก. ไปรษณีย์ไทย เม.ย. 2554 -พ.ค. 2557 President บมจ. ทีทีแอนด์ที พ.ค. 2550 -เม.ย. 2554 ➡ Managing Director แคนาดอลเอเชีย ➡ COO / กรรมการ บจก. แคนาดอล กรุ๊ป ต.ค. 2549 -พ.ค. 2550 President บมจ. ไทยคอปเปอร์ อินดัสตรี พ.ค. 2547 -ก.ย. 2549 President บมจ. นครไทยสตรีปมิล ต.ค. 2545 -พ.ค. 2547 CEO บมจ. Unithai Group of Companies ก.พ. 2542 -ต.ค. 2545 Managing Director ดีเอสแอล (ประเทศไทย)
					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u>
					<u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> -ไม่มี-

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานและการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
4) นายพิชาญ กุลละวณิชย์  ตำแหน่งในบริษัท : -กรรมการอิสระ  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ:วันที่ 24 พฤษภาคม 2554	57	-Master of Science, Mechanical Engineering, Northwestern University, USA -MBA, Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University, USA <u>ประวัติการอบรม</u> - Compliance and Directors Training Program for U.S. Banking regulations from Gateway Bank F.S.B., Oakland, California, USA - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 6/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> พ.ค. 2551 - ม.ค. 2554 Founding Partner New Forest Partner, LLC สหรัฐอเมริกา ก.พ. 2543 - เม.ย. 2551 Managing Director Investment Banking Citigroup Global Markets สหรัฐอเมริกา  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u>  <u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> ม.ย. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ Equilibrium Capital Group สหรัฐอเมริกา พ.ย. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ Next Capital Corporation, สหรัฐอเมริกา ก.ค. 2554 - ปัจจุบัน Chief Executive Officer Equilibrium Capital Services สหรัฐอเมริกา (Broker-Dealer affiliate of Equilibrium Capital Group) ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน Partner & Principal Equilibrium Capital Group สหรัฐอเมริกา



**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>5) นายประดิษฐ์ ศวีสตนาพันธ์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-กรรมการอิสระ</li> <li>-กรรมการตรวจสอบ</li> <li>-กรรมการพิจารณา</li> <li>คำตอบแทน</li> <li>-กรรมการสรรหา</li> <li>-กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 31 มกราคม 2543</p>	69	<p>MBA, Central State University, Oklahoma, สหรัฐอเมริกา</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Director Certification Program รุ่น 3/2000</li> <li>- Audit Committee Program รุ่น 3/2004</li> <li>- Improving the Quality of Financial Reporting Program รุ่น 4/2006</li> <li>- Monitoring the Quality of Financial Reporting Program รุ่น 5/2007</li> <li>- Monitoring the Internal Audit Function รุ่น 5/2008</li> <li>- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management รุ่น 2/2008</li> <li>- Role of the Compensation Committee รุ่น 6/2008</li> <li>- Advanced Audit Committee Program รุ่น 13/2013</li> <li>- How to Develop a risk Management Plan รุ่น 4/2013</li> <li>- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 1/2014 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</li> <li>- Chief Financial Officer Certification Program รุ่น 1/2004 จากสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย</li> </ul>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>พ.ศ. 2548 - ก.พ. 2549 ที่ปรึกษา คณะกรรมการการพัฒนาเศรษฐกิจสภาผู้แทนราษฎร</p> <p>ธ.ค. 2546 - ธ.ค. 2549 กรรมการ บจก. ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย)</p> <p>ส.ค. 2544 - ก.พ. 2549 นักวิชาการประจำคณะกรรมการการเงิน การคลัง การธนาคารฯ สภาผู้แทนราษฎร</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u></p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p>ธ.ค. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. อนุศาสตร์</p> <p>มี.ค. 2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. เอเชียเสริมกิจสีซึ่ง</p> <p>ม.ค. 2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บมจ. ไทยฟิล์ม อินดัสทรี</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

## ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>6) นาย จี - หง หลิน</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-กรรมการอำนวยการ</li> <li>-กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง</li> <li>-ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง</li> <li>-ประธานคณะกรรมการประណอมหนี้</li> <li>-ประธานคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล</li> <li>-ประธานคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ:</p> <p>วันที่ 2 มิถุนายน 2558</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอำนวยการ:</p> <p>วันที่ 18 พฤษภาคม 2559</p>	48	<p>Doctor of Philosophy, Engineering-Economic Systems and Operations Research, Stanford University, สหรัฐอเมริกา</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 16/2016</p> <p>จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ก.ย. 2544 - ส.ค. 2554 กรรมการผู้จัดการ Head of Asian Equity Derivative Analytics, The Royal Bank of Scotland N.V. (ABN AMRO Bank N.V.)</p> <p>ส.ค. 2554 - พ.ค. 2559 Executive Vice President, Regional Head of Equity Derivatives, KGI Securities Co. Ltd. (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>มิ.ย. 2559 - ปัจจุบัน กรรมการ บลจ.วรรณ</p> <p>พ.ค. 2559 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited</p> <p>ฮ่องกง</p> <p>พ.ค. 2559 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI (Thailand) Holdings Limited BVI</p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานและการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>7) นางสาวบี เล็ง ออย</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท :</p> <p>-กรรมการผู้จัดการ</p> <p>-กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง</p> <p>-กรรมการสรรหา</p> <p>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>-กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล</p> <p>-คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 26 ธันวาคม 2543</p>	58	<p>MBA, University of Chicago, สหรัฐอเมริกา</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 9/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p>	<p>ต้นปี 0.001% สิ้นปี 0.001% (20,000 หุ้น)</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2543 กรรมการ, Business Planning, KGI Asia Limited, อ่องกง</p> <p>2542 - 2543 กรรมการผู้จัดการ GK GOH Securities, ฟิลิปปินส์</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>ก.ค. 2557 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาธุรกิจ KGI Ong Capital Pte Ltd. เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd), สิงคโปร์</p> <p>พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited, อ่องกง</p> <p>พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI (Thailand) Holdings Limited, BVI</p>
<p>8) นางสาวดา โสติกาพกุล</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-กรรมการบริหาร</p> <p>-กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง</p> <p>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>-คณะกรรมการประนอมหนี้</p> <p>-กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 17 เมษายน 2544</p>	63	<p>บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>-Director Certification Program รุ่น 38/2003</p> <p>- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries -CGI รุ่น Exclusive จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p> <p>-หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่น 2/2006 จากสถาบันวิทยาการตลาดทุน</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>พ.ค. 2554 - พ.ค.2560 กรรมการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</p> <p>เม.ย. 2544 - ต.ค. 2557 กรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เอกเอเชีย</p> <p>2540 - เม.ย. 2544</p> <p>2533 - 2540</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u></p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p>ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บมจ. ไทยรับเบอร์ลาคัทเช์ คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย)</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> -ไม่มี-</p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
9) นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล  ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการ -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 28 สิงหาคม 2544	65	MBA, University of East Asia, Macau	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ส.ค. 2544 - ก.พ. 2555 กรรมการอำนวยการ (President) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ต.ค. 2543 - ก.ค. 2544 กรรมการอำนวยการ (Chief Operating Officer) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2536 - ก.ค. 2543 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ธนาคารเอเซีย  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
10) นางสาวไผ่ - ลิน ฮวง  ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการ  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 11 กรกฎาคม 2548	47	Bachelor, Accounting National Taiwan University, ไต้หวัน	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>มี.ค.2548 – ต.ค. 2560 กรรมการ KGI Securities(Hong Kong) Ltd,ฮ่องกง</p> <p>มี.ค. 2548 - ม.ค. 2556 กรรมการ KGI Efficient Frontier Ltd, ฮ่องกง</p> <p>มี.ค. 2548 - ก.พ. 2551 กรรมการ KGI Securities (Korea) Co., Ltd. เกาหลี</p> <p>มี.ค. 2547 - ม.ค. 2548 ผู้จัดการ Yageo Corp, (บริษัทจดทะเบียนในไต้หวัน)</p> <p>2542 - ม.ค. 2547 ผู้จัดการ Deloitte Consulting (Arthur Andersen Business Consulting) ไต้หวัน</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น</u></p> <p>-ไม่มี-</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Hong Kong Limited, ฮ่องกง</p> <p>พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Alliance Corporation, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์</p> <p>มิ.ย. 2558 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษา CDC Finance &amp; Leasing Corp., ไต้หวัน</p> <p>ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI International Holding Limited, เคย์แมน ไอส์แลนด์</p> <p>ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Finance Limited, ฮ่องกง</p> <p>พ.ค. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI International (Hong Kong) Limited, ฮ่องกง</p> <p>ม.ค. 2548 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน KGI Securities Co. Ltd, (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p> <p>มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Asia Limited, ฮ่องกง</p> <p>มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI International Finance Limited ฮ่องกง</p> <p>มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Capital Asia Limited, ฮ่องกง</p> <p>มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Limited, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์</p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว กรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
11) นายเอน จือ - เจียน  ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการ -ประธานคณะกรรมการ พิจารณาคำตอบแทน  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 11 กรกฎาคม 2548	52	-MBA, MIT, Sloan School of Management, สหรัฐอเมริกา  -LLM, University of Michigan Law School, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ธ.ค. 2552 - ต.ค. 2560 กรรมการ KGI Wealth Management Limited,ฮ่องกง</p> <p>ม.ค. 2548 - ม.ค. 2556 กรรมการ KGI Efficient Frontier Limited, ฮ่องกง</p> <p>มี.ย. 2548 - ก.พ. 2551 Standing Director KGI Securities (Korea) Co., Ltd., เกาหลี</p> <p>พ.ค. 2537 - มี.ค. 2547 Senior Lawyer Lee and Li, Attorneys-at-Law, ไต้หวัน</p> <p>ม.ค. 2544 - ม.ค. 2545 ผู้อำนวยการอาวุโส Lee and Li Business Consultant (Shanghai) Co.,Ltd, ประเทศจีน</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>พ.ค. 2559 - ปัจจุบัน Supervisor CDIB Capital Creative Industries Limited, ไต้หวัน</p> <p>พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน Supervisor CPEC Huachuang Private Equity (Kunshan) Co. Ltd., ประเทศจีน</p> <p>พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ, CDIB Capital Management Corporation, ไต้หวัน</p> <p>พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน Supervisor, CPEC Huakai Private Equity (Fujian) Co.,Ltd., ประเทศจีน</p> <p>ก.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Fraser Securities Pte Ltd, (เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd), สิงคโปร์</p> <p>ธ.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Asset Management Limited, ฮ่องกง</p> <p>ก.ย. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities Co. Ltd., (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>11) นายเอน จือ - เจียน (ต่อ)</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-กรรมการ</p> <p>-ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ:</p>	52	<p>-MBA, MIT, Sloan School of Management, สหรัฐอเมริกา</p> <p>-LLM, University of Michigan Law School, สหรัฐอเมริกา</p>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Alliance Corporation, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์</p> <p>ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ China Development Finance Holding Corporation, (บริษัทจดทะเบียนในไต้หวัน)</p> <p>มิ.ย. 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ Global Securities Finance Corporation, ไต้หวัน</p> <p>พ.ค. 2550 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ KGI Securities Co.Ltd. (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p>
<p>12) นายเซา - เจิง ดิง</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-กรรมการ</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ:</p> <p>วันที่ 16 พฤศจิกายน 2559</p>	55	<p>Master of Science, University of Illinois at Urbana-Champaign, Major in Finance, สหรัฐอเมริกา</p>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ก.ค. 2552 - พ.ค. 2559 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (President) KGI Securities Co.Ltd. (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น</u></p> <p>-ไม่มี-</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>มิ.ย. 2559 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาอาวุโส KGI Securities Co.Ltd. (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p> <p>ก.ย. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities Co.Ltd. (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p> <p>ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ Richpoint Company Limited British Virgin Islands</p> <p>ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน Commissioner PT KGI Sekuritas Indonesia อินโดนีเซีย</p> <p>มิ.ย. 2546 - ปัจจุบัน กรรมการ Supersonic Service Inc. British Virgin Islands</p>



**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>13) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล</li> <li>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2556</p>	62	บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ประเทศไทย	<p>ต้นปี 0.02% สิ้นปี 0.00% (400,000 หุ้น)</p> <p>(ขายหุ้นของบริษัท 400,000 หุ้น ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ก.ย. 2543 - ก.พ. 2556 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>2535 - 2543 ผู้อำนวยการอาวุโส บงล. กรุงไทยธนกิจ จำกัด (มหาชน)</p> <p>2533 - 2535 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บงล. เอกธนา จำกัด (มหาชน)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>
<p>14) นายสุเทพ รุ่งสยาม</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์</li> <li>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤศจิกายน 2552</p>	50	<p>-MBA, Chaminade University of Honolulu, สหรัฐอเมริกา</p> <p>-BBA, International Business, University of Hawaii, สหรัฐอเมริกา</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2552 - 2555 กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2549 - 2551 รองกรรมการผู้จัดการ สายงานลูกค้าสถาบัน บล. โกลเบล็ก จำกัด</p> <p>2543 - 2548 Vice President สายงานลูกค้าสถาบัน บล. บีเอ็นพี พาริเบาส์ฟิรกริน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>2541 - 2543 Vice President สายงานลูกค้าสถาบัน บล. อินโดซูเอช ดับบลิว.ไอ.คาร์ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
15) นางจริยา โปษะจินดา  ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ -กรรมการบริหารความเสี่ยง  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2552	50	MBA (Finance) Eastern Michigan University, Michigan สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อ) ขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ก.ย. 2548 - เม.ย. 2554 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (2552 - 2554) ผู้อำนวยการอาวุโส (2548 - 2552) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) พ.ค. 2545 - ก.พ. 2548 รองประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บลจ. ยูโอบี (ไทย) จำกัด  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>
16) นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์  ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ -กรรมการบริหารความเสี่ยง  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 2 กันยายน 2552	45	MBA, Cleveland State University สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อ) ขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ก.ย.2552 - มี.ค. 2557 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) 2548 - ส.ค. 2552 ผู้จัดการขายผลิตภัณฑ์ บริหารการเงิน – สถาบัน บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์ 2547 - 2548 ผู้จัดการค้าตราสารหนี้ บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> พ.ค.2560 - ปัจจุบัน กรรมการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

## ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>17) นางสาวพัชพร สรรคบุรณรักษ์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-กรรมการผู้จัดการ</li> <li>-ฝ่ายวาณิชธนกิจ</li> <li>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร:</p> <p>วันที่ 1 พฤษภาคม 2555</p>	47	MBA, Finance University of Hartford, สหรัฐอเมริกา	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>มิ.ย. 2545 - เม.ย.2559 -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (2556 - 2559)</p> <p>-ผู้อำนวยการอาวุโส ( 2549 - 2555)</p> <p>-ผู้อำนวยการ (2547 - 2548)</p> <p>-ผู้ช่วยผู้อำนวยการ (2545 - 2547) ฝ่ายวาณิชธนกิจ</p> <p>บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>มิ.ย. 2542 - พ.ค. 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ</p> <p>บล. วิกเคอร์ส บิลลัส (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ก.พ. 2539 - ต.ค. 2541 ผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ</p> <p>บล. คาเชย์แคปปิตอล จำกัด</p> <p>ม.ค. 2538 - ม.ค. 2539 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายวาณิชธนกิจ</p> <p>Multi-Credit Corporation of Thailand Pcl.</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>
<p>18) นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-กรรมการผู้จัดการ</li> <li>-ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์</li> <li>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร:</p> <p>วันที่ 1 เมษายน 2557</p>	38	Master of Science in Finance, University of Illinois, สหรัฐอเมริกา	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>เม.ย.2557 - เม.ย.2559 -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ปี 2557 - 2559)</p> <p>พ.ย.2548 - มี.ค. 2557 -ผู้อำนวยการอาวุโส (ปี 2548 - 2557) ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์</p> <p>บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>19) นางสาวศรัณญา หลากสุขถม</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-รองกรรมการผู้จัดการ</li> <li>-ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์</li> <li>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> <li>-กรรมการด้านการจัดซื้อ</li> <li>-กรรมการระดมหนี้</li> <li>-กรรมการสวัสดิการ</li> <li>-กรรมการความปลอดภัย</li> </ul> <p>ชีวิตนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2544</p>	55	MBA, Strayer University, สหรัฐอเมริกา	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>มี.ค. 2542 - เม.ย. 2554 -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (2544 - 2554)</p> <p>-ผู้อำนวยการอาวุโส (2542 - 2544)</p> <p>ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์</p> <p>บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2539 - 2541 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ</p> <p>บล. นววิเกอร์บัลลาส (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>มี.ค. 2555 - ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ</p> <p>ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์</p>
<p>20) นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ</li> <li>-ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล</li> <li>-กรรมการสวัสดิการ</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 20 พฤศจิกายน 2543</p>	64	บริหารธุรกิจบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2537 - 2542 บงล. นครหลวงเครดิต จำกัด</p> <p>2534 - 2537 บล. เจ เอฟ ธนาคม จำกัด</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> -ไม่มี-</p>
<p>21) นางทรงศรี เชวงสถาพร</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ</li> <li>-ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล</li> <li>-กรรมการสวัสดิการ</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2554</p>	58	เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ก.ค. 2539 - เม.ย. 2554 ผู้อำนวยการอาวุโส</p> <p>บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> -ไม่มี-</p>
<p>22) นางสาวดุชนิ ภมรทิพย์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ</li> <li>-ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2554</p>	58	เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ม.ค. 2550 - เม.ย. 2554 ผู้อำนวยการอาวุโส</p> <p>บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> -ไม่มี-</p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
23) นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 22 เมษายน 2556	49	บริหารธุรกิจบัณฑิต (การจัดการทั่วไป) สถาบันราชภัฏ เพชรบุรี วิทยาลัยการณ วิทยาเขตกรุงเทพมหานคร ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ด.ค. 2541 - เม.ย. 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. เคที ซีมิโก้ จำกัด
					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-
					<u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-
					<u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>
24) นายกำธร ชินสกุลเจริญ  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล -กรรมการสวัสดิการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2557	52	MBA, National University, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ก.ย. 2553 - มี.ค. 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) 2545 - 2553 ผู้อำนวยการ บล. โกลเบล็ก จำกัด
					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-
					<u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-
					<u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>
25) นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2557	51	-Master of Business Administration, National Taipei University of Technology  -National Kaohsiung university of Applied Sciences, ไต้หวัน	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ก.ค. 2550 - มี.ค. 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-
					<u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-
					<u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
26) นายหัว - เฟง ชาง  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551	55	MBA (International Management) Monterey Institute of International Studies. CA, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ก.พ. 2544 - มี.ค. 2551 ผู้อำนวยการอาวุโส (2547 - 2551) ผู้อำนวยการ (2544 - 2547 ) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-
					<u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>
27) นางกรรณิการ์ ประดิษฐเกษร  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน -กรรมการบริหารความเสี่ยง  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2558	45	บริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> มี.ย. 2549 - เม.ย. 2558 ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)  มี.ค. 2546 - พ.ค. 2549 Senior Sales Executive ส่วนธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน บล. ฟินันซ่า จำกัด  ก.พ. 2543 - มี.ค. 2546 Senior Sales Executive Institutional Sales Desk บมจ. หลักทรัพย์ เอกธำรง เคจีไอ จำกัด (มหาชน)  มี.ย. 2542 - ม.ค. 2543 Risk Executive ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บจก. จีอีแคปปิตอล (ประเทศไทย)  ก.พ. 2538 - พ.ค. 2542 Statistician Merrill Lynch (Singapore) Corporate Strategy & Research  ก.ค. 2537 - ม.ค. 2538 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ฝ่ายวิจัย บงล. เอ็ม ซี ซี จำกัด (มหาชน)
					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-
					<u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
28) นางสาวอินทร์ชญาณ์ ชาติเชิดศักดิ์  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล -กรรมการด้านการจัดซื้อ -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -กรรมการวินัย -กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ -กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 18 สิงหาคม 2557	46	ศิลปศาสตรบัณฑิต สาขาวิชาประวัติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> พ.ศ. 2557 - ส.ศ. 2557 -ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการและกรรมการ ก.ศ. 2555 - เม.ย. 2557 -ผู้อำนวยการอาวุโส หัวหน้าฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ม.ค. 2546 - มี.ย. 2555 -ผู้อำนวยการอาวุโส หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ก.ค. 2545 - ก.ย. 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล บจก. เอซีเอสจี (ประเทศไทย) ก.ย. 2543 - ก.ค. 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล บล. เอส จี สินเอเชีย จำกัด ต.ค. 2542 - ก.ย. 2543 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล บล. แอดคินชั่น จำกัด  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u>  <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>



**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>29) นางสาวคุณมริรา ฐัญญอม</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายการเงินและบัญชี</li> <li>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> <li>-กรรมการประนอมหนี้</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551</p>	52	<p>บัญชีมหาบัณฑิต</p> <p>จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</p> <p>ประเทศไทย</p>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2536 - มี.ค. 2551      ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 - 2551)</p> <p>                                 ผู้อำนวยการ (2536 - 2544)</p> <p>                                 ฝ่ายการเงินและบัญชี</p> <p>                                 บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2532 - 2535      ผู้ช่วยผู้จัดการ</p> <p>                                 บจก. สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u>      -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u>      -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>
<p>30) นางอารีย์ ตุงศ์สมบูรณ์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบริหารเงิน</li> <li>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2555</p>	51	<p>บริหารธุรกิจบัณฑิต (การจัดการทั่วไป)</p> <p>มหาวิทยาลัยสุโขทัย</p> <p>ธรรมาราช</p> <p>ประเทศไทย</p>	<p>ต้นปี 0.003%</p> <p>สิ้นปี 0.003% (52,100 หุ้น)</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2544 - 2554      ผู้อำนวยการอาวุโส</p> <p>                                 ฝ่ายบริหารเงิน</p> <p>                                 บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2534 - 2543      ผู้อำนวยการ</p> <p>                                 ฝ่ายตลาดการเงินและการลงทุน</p> <p>                                 บมจ. หลักทรัพย์ เอกธำรง</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u>      -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u>      -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>31) นายสุเมธ จันทราสุริยารัตน์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิจัย</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร : วันที่ 17 สิงหาคม 2558</p>	54	<p>- วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์</p> <p>- สถิติศาสตรบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2558 รองกรรมการผู้จัดการ บล. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>2557 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. เออีซี จำกัด (มหาชน)</p> <p>2555 - 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. ไอวี โกลบอล จำกัด (มหาชน)</p> <p>2550 - 2555 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>2545 - 2550 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)</p> <p>2533 - 2545 ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล. เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>
<p>32) นางนันทรัตน์ สุรักชกะ</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายสนับสนุนสำนักงาน</p> <p>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>-กรรมการประนอมหนี้</p> <p>-กรรมการด้านการจัดซื้อ</p> <p>-กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2556</p>	49	<p>LL.M. ,Widener University, Delaware, สหรัฐอเมริกา</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>- Director Certification Program Class 199/2015</p> <p>- Corporate Governance for Capital market Intermediaries 5/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p> <p>- ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงานจากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ม.ค. 2553 - ก.พ. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ (ฝ่ายวางแผนและกลยุทธ์) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>มิ.ย. 2548 - ส.ค. 2549 ผู้อำนวยการ ส่วนกฎหมายและเร่งรัดหนี้สิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>เม.ย. 2539 - พ.ค. 2548 นิติกร ฝ่ายกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u></p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>พ.ย.2554 - ปัจจุบัน กรรมการมีอำนาจลงนาม บลจ. วรณ</p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>33) นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-เลขานุการบริษัท</li> <li>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ</li> <li>-สำนักเลขานุการบริษัท</li> <li>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</li> <li>-กรรมการด้านการจัดซื้อ</li> <li>-กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม</li> </ul> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551</p>	55	<p>-เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประเทศไทย</p> <p>-บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประเทศไทย</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Certified Investment and Securities Analyst (CISA III) จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์</li> <li>-Company Secretary Program รุ่น 5/2004</li> <li>-Effective Minutes Taking รุ่น 10/2008</li> <li>-Corporate Governance for Capital Market Intermediaries 1/2014 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> </ul>	<p>ต้นปี 0.000003%</p> <p>สิ้นปี 0.000003%</p> <p>(55 หุ้น)</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2540 - มี.ค. 2551 ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 - 2551) ผู้อำนวยการ (2540 - 2544) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2535 - 2540 ผู้อำนวยการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ. หลักทรัพย์ เอกเอเชีย</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>
<p>34) นางสุชาดา วงศ์รัก</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรการ</li> <li>-กรรมการความปลอดภัย</li> </ul> <p>อาชีพอนามัย และ สภาพแวดล้อมในการทำงาน</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มกราคม 2553</p>	53	<p>อนุปริญญา South Warwickshire college, ประเทศอังกฤษ</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-หลักสูตรคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน</li> </ul>	<p>ต้นปี 0.00%</p> <p>สิ้นปี 0.00%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)</p>		<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2543 - มี.ค. 2553 ผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2536- 2541 ผู้จัดการ บริษัทเงินทุนและหลักทรัพย์ ไทยฟูจิ จำกัด</p> <p>2533 -2536 เจ้าหน้าที่ บริษัทเงินทุนและหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

**ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัททั้ง ทางตรงและ ทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
35) นางสาวชุตินา จิตบรรจง ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง -กรรมการบริหารความเสี่ยง  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 16 กันยายน 2558	43	ปริญญาโท สาขา เศรษฐศาสตร์ University of Nebraska at Omaha, USA	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขาย หุ้นของบริษัท ใน ปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> 2558 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) 2555-2558 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด 2545-2555 ผู้อำนวยการ ฝ่ายหลักทรัพย์บริการ สายงานบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) 2543-2545 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายพิจารณาสินเชื่อ ธนาคารกรุงเทพ 2537-2538 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายพิจารณาสินเชื่อ บริษัท สยามเจนเนอรัลแฟคตอริง จำกัด (มหาชน)
		ปริญญาตรี สาขา เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัย ธรรมศาสตร์			<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u>
					<u>ตำแหน่งในกิจการ</u> -ไม่มี- <u>อื่น</u> <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

## ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
36) นางสาวรุ่งทิพย์ วณิชพันธ์  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ -กรรมการวินัย -กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559	46	-นิเทศศาสตรมหาบัณฑิต สาขาโฆษณา มหาวิทยาลัยกรุงเทพ  -บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  <u>ประวัติการอบรม</u> -COSO 2013 กรอบแนวทางระบบการควบคุมภายใน จากสภาวิชาชีพบัญชี -FATCA Workshop (Foreign Account Tax Compliance Act) ปี 2556 จากสมาคมบริษัท หลักทรัพย์ไทย (ASCO) -หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับ พ.ร.บ.ปราบปรามการฟอกเงิน และพ.ร.บ.การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ปี 2556 จากสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน -Foreign Investment Course ปี 2553 จากธนาคารแห่งประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ม.ย. 2549 - ม.ค.2559 ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาติ  พ.ค.2548 - มี.ค. 2549 ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาดและสื่อสาร บจก. เพย์เมนต์ โซลูชั่น (กลุ่มบริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น)  พ.ย.2547 - พ.ค.2548 ผู้จัดการ ฝ่ายสื่อสาร สำนักงานโครงการกรุงเทพเมืองแพชั่น กระทรวงอุตสาหกรรม  พ.ย. 2544 - พ.ย. 2547 ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด บจก. วินสตรี  ส.ค. 2538 -ต.ค. 2543 ผู้ตรวจสอบ ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียน</u>  <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

**ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

กรรมการและผู้บริหาร	ตำแหน่ง ในบริษัท	ตำแหน่งในบริษัทย่อย		
		ONEAM	HOLDCO	KTHL
		บริษัทถือหุ้น 99%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
1) นายฟุง อุก เมง	A	A , E	-	-
2) ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม	B, D, F	-	-	-
3) ดร.ดอน ภาสวณิช	D, G	-	-	-
4) นายพิชาญ กุลละวณิชย์	D	-	-	-
5) นายประดิษฐ์ ศวตตานนท์	D, G	-	-	-
6) นาย จื่อ – หง หลิน	E, I	H , E	H	H
7) นางสาวบี เล็ง ออย	E, K	-	H	H
8) นางสาวดา โสติภาพกุล	E, L	-	-	-
9) นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	C	-	-	-
10) นางสาวไผ่ – ลิน อว	C	-	-	-
11) นายเอน จื่อ – เจียน	C	-	-	-
12) นายเช่า – เจิง ดิง	C	-	-	-
13) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	J	-	-	-
14) นายสุเทพ รุ่งสยาม	K	-	-	-
15) นางจริยา โปษะจินดา	K	-	-	-
16) นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	K	-	-	-
17) นางสาวพัชพร สรรคบุรณรักษ์	K	-	-	-
18) นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	K	-	-	-
19) นางสาวศรัณญา หลากสุขดม	M	-	-	-
20) นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	N	-	-	-
21) นางทรงศรี เชาวสกาพร	N	-	-	-
22) นางสาวคุณณี ภมรทิพย์	N	-	-	-
23) นางสาววรรณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย	N	-	-	-
24) นายกำธร ชินสกุลเจริญ	N	-	-	-
25) นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา	N	-	-	-
26) นายหวั – เฟง ชาง	N	-	-	-
27) นางกรรณิการ์ ประดิษฐ์เกษร	N	-	-	-
28) นางสาวอินทร์ชญาณ์ ชาติเชิดศักดิ์	N	-	-	-
29) นางสาวคุณมรีรา ธัญน้อม	N , O	-	-	-
30) นางอารีย์ ตูรงค์สมบูรณ์	N	-	-	-
31) นายสุเมธ จันทราสุริยารัตน์	N	-	-	-
32) นางนันทรัตน์ สุรักษ์กะ	N	H , E	-	-
33) นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	N , P	-	-	-
34) นางสาวดา วังศรีภัก	Q	-	-	-
35) นางสาวชุติมา จิตบรรจง	Q	-	-	-
36) นางสาวรุ่งทิพย์ วัฒนพันธ์	Q	-	-	-

<b>ตำแหน่งกรรมการ</b>	A: ประธานกรรมการ	B: รองประธานกรรมการ	C: กรรมการ	D : กรรมการอิสระ
	E: กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง	F: ประธานกรรมการตรวจสอบ	G: กรรมการตรวจสอบ	H: บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมีมติแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในบริษัทย่อย
<b>ตำแหน่งในบริษัท</b>	I: กรรมการอำนวยการ	J: กรรมการผู้จัดการอาวุโส	K: กรรมการผู้จัดการ	L: กรรมการบริหาร
	M: รองกรรมการผู้จัดการ	N: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	O: หัวหน้าฝ่ายการเงินและบัญชี	P: เลขานุการบริษัท
<b>บริษัทย่อย</b>				Q: ผู้อำนวยการอาวุโส

ONEAM: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด      HOLDCO: KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited  
KTHL: KGI (Thailand) Holdings Limited

หมายเหตุ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทไม่มีประวัติการถูกลงโทษจากการกระทำผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

**เอกสารแนบ 2**  
**รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย**



**รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)**

รายชื่อ	บลจ. วรรณ	HOLDCO	KTHL
	บริษัทถือหุ้น 99%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
นายฟุง ฮก เมง	A , C		
นายจือ - หง หลิน	C	B	B
นางสาวบี เล็ง ออย	-	B	B
นายพจน์ หารินสุต	C , D	-	-
นายศักดิ์ดา มาณวพัฒน์	C , D	-	-
นางนันทรัตน์ สุรักขกะ	C	-	-
นายวอง ไช ฮัง	B	-	-
นางชิง ชิง ลี	B	-	-

**บริษัทย่อย**

บลจ.วรรณ: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

HOLDCO: KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited

KTHL: KGI (Thailand) Holdings Limited

**ตำแหน่งกรรมการ**

A: ประธานกรรมการ      B: กรรมการ      C: กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง      D : ผู้บริหารของบริษัทย่อย

**เอกสารแนบ 3**  
**รายละเอียดเกี่ยวกับ**  
**ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ**  
**ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน**  
**ผู้รับผิดชอบสูงสุดฝ่ายการเงินและบัญชี**  
**และ**  
**ผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีของบริษัท (สมุห์บัญชี)**

**ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
นางสาวรุ่งทิพย์ วัฒนพันธ์  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายตรวจสอบ -กรรมการวินัย -กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559	46	-นิเทศศาสตรมหาบัณฑิต สาขาโฆษณา มหาวิทยาลัยกรุงเทพ  -บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  <u>ประวัติการอบรม</u> -COSO 2013 กรอบแนวทางระบบการควบคุมภายใน จากสภาวิชาชีพบัญชี -FATCA Workshop (Foreign Account Tax Compliance Act) ปี 2556 จากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO) -หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับ พ.ร.บ.ปราบปรามการฟอกเงิน และพ.ร.บ.การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ปี 2556 จากสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน -Foreign Investment Course ปี 2553 จากธนาคารแห่งประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ม.ย. 2549 - ม.ค.2559 ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาต  พ.ค.2548 - มี.ค. 2549 ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาดและสื่อสาร บจก. เพย์เมนต์ โซลูชั่น (กลุ่มบริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น)  พ.ย.2547 - พ.ค.2548 ผู้จัดการ ฝ่ายสื่อสาร สำนักงานโครงการกรุงเทพเมืองแฟชั่น กระทรวงอุตสาหกรรม  พ.ย. 2544 - พ.ย. 2547 ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด บจก. วินสตรี  ส.ค. 2538 –ต.ค. 2543 ผู้ตรวจสอบ ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียน</u>  <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

**หน้าที่ความรับผิดชอบ**

- จัดทำแผนตรวจสอบประจำปี ประเมินความเสี่ยงและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในของกระบวนการและระบบงานต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานสอดคล้องกับมาตรฐานการตรวจสอบสากล (International Auditing Standards) รวมทั้งนำเสนอแผนตรวจสอบให้ฝ่ายบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาอนุมัติ
- ดำเนินการตรวจสอบให้บรรลุตามแผนที่วางไว้ รวมทั้งดำเนินการตรวจสอบในเรื่องต่างๆ ตามที่ฝ่ายบริหารหรือคณะกรรมการตรวจสอบมอบหมาย
- ดำรงตำแหน่งเลขานุการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยทำหน้าที่จัดเตรียมวาระการประชุมพร้อมข้อมูลให้กับคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งรายงานผลการตรวจสอบ และความคืบหน้าของการปฏิบัติงานเทียบกับแผนงานที่วางไว้ต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- ให้คำแนะนำในการปฏิบัติงานต่าง ๆ รวมทั้งให้ข้อมูลที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบและฝ่ายบริหารที่เกี่ยวข้องกับงานตรวจสอบ
- พัฒนาบุคลากรของฝ่ายตรวจสอบให้มีความรู้ความชำนาญทั้งด้านวิชาชีพและธุรกิจอย่างพอเพียง
- ดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

### ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงาน

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
นางนันทรัตน์ สุรักชยะ *	48	LL.M. ,Widener University, Delaware, สหรัฐอเมริกา  <u>ประวัติการอบรม</u> - Director Certification Program Class 199/2015 - Corporate Governance for Capital market Intermediaries 5/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงานจากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ม.ค. 2553 - ก.พ. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ (ฝ่ายวางแผนและกลยุทธ์) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>มิ.ย. 2548 - ส.ค. 2549 ผู้อำนวยการ ส่วนกฎหมายและเร่งรัดหนี้สิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>เม.ย. 2539 -พ.ค. 2548 นิติกร ฝ่ายกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์</p>
ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการ อำนวยการ -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการประนอมหนี้ -กรรมการด้านการจัดซื้อ -กรรมการวินัย -กรรมการกำกับดูแลกิจการและ ความรับผิดชอบต่อสังคม					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-
วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2556					<u>จดทะเบียน</u>  <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> พ.ย.2554 - ปัจจุบัน กรรมการมีอำนาจลงนาม บลจ. วรธน

หมายเหตุ: \* นายธนชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรัตน์ สุรักชยะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงานคนใหม่

### หน้าที่ความรับผิดชอบ

- กำกับดูแลและควบคุมหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งพัฒนาขั้นตอนการปฏิบัติงานเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- ให้ความเห็นทางกฎหมาย ตรวจสอบเอกสารทางกฎหมาย สัญญาต่างๆ
- ดำเนินการเกี่ยวกับขั้นตอนทางกฎหมายและคดีความของบริษัท
- ให้ความร่วมมือและประสานงานกับองค์กรที่กำกับดูแลและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- จัดฝึกอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องในการทำงานให้กับพนักงานของบริษัท

### ผู้รับผิดชอบสูงสุดฝ่ายการเงินและบัญชี

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
นางสาวคุณมริรา ธีญน้อม  ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการประนอมหนี้  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551	52	บัญชีมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย  ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3973  <u>ประวัติการอบรม</u> -ประกาศนียบัตร CFO รุ่น 1/2547 จากสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย (เปลี่ยนเป็น สมาชิกวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์)	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> 2536 - มี.ค. 2551 ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 - 2551) ผู้อำนวยการ (2536 - 2544) ฝ่ายการเงินและบัญชี บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยผู้จัดการ บจก. สำนักงาน เอ็นสัท แอนด์ ยัง (เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด)  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u>  <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

### หน้าที่ความรับผิดชอบ

- ดูแลควบคุมและพัฒนาระบบข้อมูลทางบัญชีและการเงิน และให้คำปรึกษากับสมุห์บัญชี ในการจัดทำงบการเงินของบริษัทอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการรายงาน และทันเวลา
- รายงานสถานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลอื่นทางการเงิน ระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ต่อคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้น
- วิเคราะห์ข้อมูลด้านบัญชี การเงิน และอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงความเพียงพอของสภาพคล่อง และอัตราส่วนเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิของบริษัทที่ต้องดำรงไว้ และให้ข้อเสนอแนะที่จำเป็นต่อ CEO และคณะกรรมการบริหาร ในการตัดสินใจและการดำเนินงานเพื่อให้เป็นไปตามแผนงานและกลยุทธ์ขององค์กร
- จัดทำและควบคุมดูแลงบประมาณทางการเงินประจำปีตามแผนงานของแต่ละธุรกิจของบริษัท โดยรวมถึงงบประมาณจ่ายลงทุนในโครงการพัฒนาระบบเทคโนโลยีใหม่ๆ งบประมาณการใช้จ่ายเงินลงทุน และงบประมาณด้านบุคคลากร นอกจากนี้ร่วมกับฝ่ายบริหารเงินในการจัดหาเงินทุนของบริษัทให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจตามงบประมาณที่วางไว้ และร่วมกับฝ่ายทรัพยากรบุคคลในการควบคุมงบประมาณด้านบุคคลากร
- วางแผน วิเคราะห์ และประมาณการผลการดำเนินงาน 3 ปีของบริษัทในอนาคต รวมทั้งแผนงานและระบบควบคุมความเสี่ยงของบริษัท เพื่อรักษาหรือพัฒนาอันดับเครดิตองค์กรของบริษัท
- มีบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ด้านธุรกิจพาณิชย์ธนกิจ และด้านระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ
- มีบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะคณะกรรมการประนอมหนี้
- ประสานงานกับผู้บริหารของฝ่ายงานต่างๆ เพื่อร่วมมือขับเคลื่อนการดำเนินการขององค์กรให้บรรลุแผนงานและกลยุทธ์ที่วางไว้
- สื่อสารข้อมูลทางการเงินที่สำคัญขององค์กร แก่ผู้เกี่ยวข้อง นักลงทุนหรือผู้ถือหุ้น เพื่อสร้างความเข้าใจอันดีและเกิดความเชื่อมั่นต่อบริษัท
- ดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

### ผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีของบริษัท (สมุห์บัญชี)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานและการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
นางสาววิภา คติคุปต์อนันต์ ตำแหน่งในบริษัท: - ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายการเงินและบัญชี - กรรมการความปลอดภัยชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน  วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีของบริษัท: วันที่ 26 เมษายน 2559	49	บัญชีมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย  <u>ประวัติการอบรม</u> ในปี 2560 - รู้ทันการเปลี่ยนแปลงสู่ TFRS 9 สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ จัดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. - TAS12 ภาษีเงินได้ จัดโดยสภาวิชาชีพบัญชี - TAS17 สัญญาเช่า จัดโดยสภาวิชาชีพบัญชี <u>อบรมภายใน</u> - Cyber Security Awareness	ต้นปี 0% สิ้นปี 0%  (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2560)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> 2542 - เม.ย. 2559 ผู้อำนวยการ (2544 - 2559) ผู้ช่วยผู้อำนวยการ (2542 - 2544) ฝ่ายการเงินและบัญชี บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย). สำนักงาน พีท มาร์วิค สุธี (เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด)  <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u>  <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

### หน้าที่ความรับผิดชอบ

1. จัดทำบัญชีเพื่อให้แสดงผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน หรือการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของผู้มีหน้าที่จัดทำบัญชีที่เป็นอยู่ตามความเป็นจริงและตามมาตรฐานการบัญชี โดยมีเอกสารที่ต้องใช้ประกอบการลงบัญชีให้ถูกต้องครบถ้วน ตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543
2. จัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชี ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
3. จัดให้มีการเงินได้รับการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
4. จัดส่งรายงานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลทางบัญชีตามที่กำหนดขององค์กรที่กำกับดูแลและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงพาณิชย์ กรมสรรพากร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น
5. จัดเก็บรักษาบัญชีและเอกสารที่ได้ใช้ประกอบการลงบัญชี
6. พัฒนาและประเมินการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้อง รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้สามารถจัดทำบัญชีและข้อมูลรายงานต่าง ๆ ได้ตามความเป็นจริง ตามมาตรฐานการบัญชี และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด
7. จัดทำและนำเสนอภาษีให้กรมสรรพากรอย่างถูกต้องและตรงเวลา
8. พัฒนาศักยภาพของฝ่ายการเงินและบัญชีให้มีความรู้ความชำนาญทั้งด้านวิชาชีพและธุรกิจอย่างพอเพียง
9. ดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากผู้รับผิดชอบสูงสุดฝ่ายการเงินและบัญชี

#### เอกสารแนบ 4

หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ  
และประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยบริษัท  
ใน 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2559-2560)

## หุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุและประวัติการออกโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยบริษัทใน 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2559-2560)

### หุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ

ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ (ข้อมูลจากเว็บไซต์ของหุ้นอ้างอิง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560) มีดังนี้

ลำดับที่	หุ้นอ้างอิง	ชื่อเต็ม	เว็บไซต์
1	AAV	บริษัท เอเชีย เอวิชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.aavplc.com">http://www.aavplc.com</a>
2	ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	<a href="http://investor.ais.co.th">http://investor.ais.co.th</a>
3	AMATA	บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.amata.com">http://www.amata.com</a>
4	AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.airportthai.co.th">www.airportthai.co.th</a>
5	BA	บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bangkokair.com">http://www.bangkokair.com</a>
6	BANPU	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.banpu.com">http://www.banpu.com</a>
7	BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bangkokbank.com">www.bangkokbank.com</a>
8	BCH	บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bangkokchainhospital.com">www.bangkokchainhospital.com</a>
9	BCP	บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bangchak.co.th">http://www.bangchak.co.th</a>
10	BCPG	บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bcpgrp.com">www.bcpgrp.com</a>
11	BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bangkokhospital.com">www.bangkokhospital.com</a>
12	BEAUTY	บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.beautycommunity.co.th">www.beautycommunity.co.th</a>
13	BEC	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.becworld.com">www.becworld.com</a>
14	BEM	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bemplc.co.th">www.bemplc.co.th</a>
15	BH	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bumrungrad.com">www.bumrungrad.com</a>
16	BIG	บริษัท บิ๊ก คาเมร่า คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bigcamera.co.th">www.bigcamera.co.th</a>
17	BJC	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bjc.co.th">www.bjc.co.th</a>
18	BLA	บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.bangkoklife.com">www.bangkoklife.com</a>
19	BPP	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.banpupower.com">www.banpupower.com</a>
20	CBG	บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.carabaogroup.com">www.carabaogroup.com</a>
21	CHG	บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.chularat.com">www.chularat.com</a>
22	CK	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.ch-karnchang.co.th">http://www.ch-karnchang.co.th</a>
23	CKP	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.ckpower.co.th">www.ckpower.co.th</a>
24	COM7	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.comseven.com">www.comseven.com</a>
25	CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.cpall.co.th">www.cpall.co.th</a>
26	CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.cpfworldwide.com">www.cpfworldwide.com</a>
27	CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.cpn.co.th">www.cpn.co.th</a>
28	DELTA	บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.deltathailand.com">http://www.deltathailand.com</a>
29	DTAC	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.dtac.co.th">www.dtac.co.th</a>
30	EA	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.energyabsolute.co.th">http://www.energyabsolute.co.th</a>



### หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ

ลำดับที่	หุ้นอ้างอิง	ชื่อเต็ม	เว็บไซต์
31	EGCO	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.egco.com">http://www.egco.com</a>
32	EPG	บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.epg.co.th">www.epg.co.th</a>
33	GFPT	บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.gfpt.co.th">www.gfpt.co.th</a>
34	GLOW	บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.glow.co.th">www.glow.co.th</a>
35	GPSC	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.gpscgroup.com">http://www.gpscgroup.com</a>
36	GUNKUL	บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.gunkul.com">http://www.gunkul.com</a>
37	HANA	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.hanagroup.com">www.hanagroup.com</a>
38	INTUCH	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.intouchcompany.com">www.intouchcompany.com</a>
39	IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.irpc.co.th">www.irpc.co.th</a>
40	ITD	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.itd.co.th">http://www.itd.co.th</a>
41	IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.indoramaventures.com">www.indoramaventures.com</a>
42	KBANK	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.kasikornbank.com">www.kasikornbank.com</a>
43	KCE	บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.kcethai.in.th">www.kcethai.in.th</a>
44	KKP	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	<a href="http://kiatnakin.co.th">http://kiatnakin.co.th</a>
45	KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.ktb.co.th">http://www.ktb.co.th</a>
46	KTC	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.ktc.co.th">www.ktc.co.th</a>
47	MALEE	บริษัท มาลีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.malee.co.th">http://www.malee.co.th</a>
48	MEGA	บริษัท เมก้าไลฟ์ไซเiences จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.megawecare.com">www.megawecare.com</a>
49	MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.minorinternational.com">www.minorinternational.com</a>
50	MTLS	บริษัท เมืองไทย ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.muangthaileasing.co.th">www.muangthaileasing.co.th</a>
51	PLANB	บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.planbmedia.co.th">www.planbmedia.co.th</a>
52	PTG	บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.ptgenergy.co.th">www.ptgenergy.co.th</a>
53	PTL	บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.polyplexthailand.com">www.polyplexthailand.com</a>
54	PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.pttplc.com">http://www.pttplc.com</a>
55	PTTEP	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.pttep.com">www.pttep.com</a>
56	PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.pttgcgroup.com">www.pttgcgroup.com</a>
57	ROBINS	บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	<a href="http://robins.listedcompany.com">http://robins.listedcompany.com</a>
58	S	บริษัท สิงห์ เอสเตท จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.singhaestate.co.th">http://www.singhaestate.co.th</a>
59	SAMART	บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.samartcorp.com">www.samartcorp.com</a>
60	SAWAD	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.meebaanmeerod.com">http://www.meebaanmeerod.com</a>
61	SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.scb.co.th">www.scb.co.th</a>
62	SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.scg.com">www.scg.com</a>
63	SCCC	บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.siamcitycement.com">http://www.siamcitycement.com</a>
64	SGP	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.siamgas.com">www.siamgas.com</a>

### หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ

ลำดับที่	หุ้นอ้างอิง	ชื่อเต็ม	เว็บไซต์
65	SIRI	บริษัท แสนลิริ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.sansiri.com">http://www.sansiri.com</a>
66	SPCG	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.spcg.co.th">www.spcg.co.th</a>
67	SPRC	บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.sprc.co.th">www.sprc.co.th</a>
68	STEC	บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน)	<a href="http://www.stecon.co.th">www.stecon.co.th</a>
69	SUPER	บริษัท ซุปเปอร์บล็อก จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.superblockthailand.com">www.superblockthailand.com</a>
70	TASCO	บริษัท ทิปปโกแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.tipcoasphalt.com">http://www.tipcoasphalt.com</a>
71	TCAP	บริษัท ทูนคราต จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.thanachart.co.th">www.thanachart.co.th</a>
72	THAI	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.thaiairways.com">http://www.thaiairways.com</a>
73	THANI	บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.ratchthani.com">www.ratchthani.com</a>
74	THCOM	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.thaicom.net">www.thaicom.net</a>
75	TISCO	บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.tisco.co.th">http://www.tisco.co.th</a>
76	TKN	บริษัท แท้แก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.taokaenoi.co.th">www.taokaenoi.co.th</a>
77	TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.thaioilgroup.com">www.thaioilgroup.com</a>
78	TPIPL	บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.tpiolene.co.th">http://www.tpiolene.co.th</a>
79	TTA	บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.thoresen.com">http://www.thoresen.com</a>
80	TTCL	บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.ttcl.com">www.ttcl.com</a>
81	TU	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.thaiuniongroup.com">http://www.thaiuniongroup.com</a>
82	TVO	บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.tvothai.com">www.tvothai.com</a>
83	UNIQ	บริษัท ยูนิค เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.unique.co.th">http://www.unique.co.th</a>
84	VIBHA	บริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.vibhavadi.com">http://www.vibhavadi.com</a>
85	VNG	บริษัท วนชัย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.vanachai.com">www.vanachai.com</a>
86	WHA	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.wha.co.th">www.wha.co.th</a>
87	WORK	บริษัท เวิร์คพอยท์ เอ็นเทอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.workpoint.co.th">http://www.workpoint.co.th</a>
88	TRUE	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	<a href="http://www.truecorp.co.th">http://www.truecorp.co.th</a>

**ประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์โดยบริษัทใน 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2559-2560)**

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
1	DTAC13P1606A	6 มกราคม 2559	7 มิถุนายน 2559
2	DTAC13C1606A	6 มกราคม 2559	7 มิถุนายน 2559
3	ADVA13P1606A	6 มกราคม 2559	7 มิถุนายน 2559
4	ADVA13C1606A	6 มกราคม 2559	7 มิถุนายน 2559
5	TRUE13P1606A	7 มกราคม 2559	7 มิถุนายน 2559
6	TRUE13C1606A	7 มกราคม 2559	7 มิถุนายน 2559
7	PTT13P1607A	8 มกราคม 2559	5 กรกฎาคม 2559
8	PTT13C1607A	8 มกราคม 2559	5 กรกฎาคม 2559
9	EPG13C1606A	8 มกราคม 2559	15 มิถุนายน 2559
10	KBAN13C1606A	13 มกราคม 2559	22 มิถุนายน 2559
11	BBL13C1606A	13 มกราคม 2559	22 มิถุนายน 2559
12	BANP13C1609A	13 มกราคม 2559	30 กันยายน 2559
13	INTU13P1606A	14 มกราคม 2559	3 มิถุนายน 2559
14	INTU13C1606A	14 มกราคม 2559	3 มิถุนายน 2559
15	ADVA13C1605B	14 มกราคม 2559	12 พฤษภาคม 2559
16	S5013C1603C	15 มกราคม 2559	30 มีนาคม 2559
17	S5013P1603B	15 มกราคม 2559	30 มีนาคม 2559
18	S5013C1603B	15 มกราคม 2559	30 มีนาคม 2559
19	PTTG13C1606A	18 มกราคม 2559	10 มิถุนายน 2559
20	IVL13C1606A	18 มกราคม 2559	10 มิถุนายน 2559
21	TASC13C1607A	19 มกราคม 2559	13 กรกฎาคม 2559
22	SCC13C1607A	29 มกราคม 2559	13 กรกฎาคม 2559
23	JAS13C1607A	29 มกราคม 2559	13 กรกฎาคม 2559
24	CHG13C1608A	29 มกราคม 2559	2 สิงหาคม 2559
25	KTC13C1608A	9 กุมภาพันธ์ 2559	16 สิงหาคม 2559
26	IRPC13C1608A	9 กุมภาพันธ์ 2559	16 สิงหาคม 2559
27	CPF13C1608A	9 กุมภาพันธ์ 2559	18 สิงหาคม 2559
28	AOT13C1608A	9 กุมภาพันธ์ 2559	18 สิงหาคม 2559
29	S5013P1606B	12 กุมภาพันธ์ 2559	29 มิถุนายน 2559
30	S5013C1606B	12 กุมภาพันธ์ 2559	29 มิถุนายน 2559
31	S5013P1606A	12 กุมภาพันธ์ 2559	29 มิถุนายน 2559
32	S5013C1606A	12 กุมภาพันธ์ 2559	29 มิถุนายน 2559
33	CKP13C1609A	15 กุมภาพันธ์ 2559	16 กันยายน 2559
34	KBAN13P1607A	23 กุมภาพันธ์ 2559	21 กรกฎาคม 2559
35	ITD13P1607A	23 กุมภาพันธ์ 2559	21 กรกฎาคม 2559
36	AAV13C1607A	23 กุมภาพันธ์ 2559	21 กรกฎาคม 2559
37	AOT13P1608A	26 กุมภาพันธ์ 2559	5 สิงหาคม 2559

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
38	THAI13C1609A	26 กุมภาพันธ์ 2559	16 กันยายน 2559
39	CK13C1608A	26 กุมภาพันธ์ 2559	25 สิงหาคม 2559
40	TASC13C1608A	3 มีนาคม 2559	25 สิงหาคม 2559
41	TRUE13C1608A	4 มีนาคม 2559	18 สิงหาคม 2559
42	KTB13C1610A	4 มีนาคม 2559	19 ตุลาคม 2559
43	ITD13C1609A	4 มีนาคม 2559	22 กันยายน 2559
44	RS13C1609A	7 มีนาคม 2559	22 กันยายน 2559
45	S5013P1606C	8 มีนาคม 2559	29 มิถุนายน 2559
46	S5013C1606C	8 มีนาคม 2559	29 มิถุนายน 2559
47	DTAC13C1609A	11 มีนาคม 2559	9 กันยายน 2559
48	PTTE13C1608A	14 มีนาคม 2559	18 สิงหาคม 2559
49	GUNK13C1608A	16 มีนาคม 2559	18 สิงหาคม 2559
50	SCC13C1610A	21 มีนาคม 2559	13 ตุลาคม 2559
51	PTTE13P1608A	28 มีนาคม 2559	18 สิงหาคม 2559
52	PTT13C1608A	29 มีนาคม 2559	23 สิงหาคม 2559
53	ADVA13C1610A	29 มีนาคม 2559	20 ตุลาคม 2559
54	S5013P1606D	5 เมษายน 2559	29 มิถุนายน 2559
55	S5013C1606D	5 เมษายน 2559	29 มิถุนายน 2559
56	STEC13C1610A	7 เมษายน 2559	20 ตุลาคม 2559
57	CK13C1610A	7 เมษายน 2559	20 ตุลาคม 2559
58	ADVA13P1610A	8 เมษายน 2559	20 ตุลาคม 2559
59	BDMS13C1610A	8 เมษายน 2559	20 ตุลาคม 2559
60	TTA13C1610A	20 เมษายน 2559	27 ตุลาคม 2559
61	JAS13C1610A	20 เมษายน 2559	27 ตุลาคม 2559
62	IVL13C1612A	29 เมษายน 2559	16 ธันวาคม 2559
63	GPSC13C1612A	29 เมษายน 2559	16 ธันวาคม 2559
64	BANP13C1612A	29 เมษายน 2559	16 ธันวาคม 2559
65	PTT13P1612A	3 พฤษภาคม 2559	22 ธันวาคม 2559
66	TASC13C1612A	3 พฤษภาคม 2559	22 ธันวาคม 2559
67	IRPC13C1612A	3 พฤษภาคม 2559	22 ธันวาคม 2559
68	INTU13C1612A	3 พฤษภาคม 2559	22 ธันวาคม 2559
69	SCB13C1612A	9 พฤษภาคม 2559	22 ธันวาคม 2559
70	PTTE13C1610A	9 พฤษภาคม 2559	13 ตุลาคม 2559
71	GL13C1612A	9 พฤษภาคม 2559	22 ธันวาคม 2559
72	S5013P1609A	10 พฤษภาคม 2559	29 กันยายน 2559
73	S5013C1609A	10 พฤษภาคม 2559	29 กันยายน 2559
74	PTT13P1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
75	BBL13P1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
76	ADVA13P1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
77	TOP13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
78	SCC13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
79	PTT13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
80	KBAN13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
81	ITD13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
82	INTU13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
83	BBL13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
84	BANP13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
85	AOT13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
86	ADVA13C1611A	16 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
87	S5013P1609B	18 พฤษภาคม 2559	29 กันยายน 2559
88	S5013C1609B	18 พฤษภาคม 2559	29 กันยายน 2559
89	CPF13C1612A	18 พฤษภาคม 2559	22 ธันวาคม 2559
90	TRUE13P1612A	30 พฤษภาคม 2559	15 ธันวาคม 2559
91	TIPI13C1612A	30 พฤษภาคม 2559	15 ธันวาคม 2559
92	PTTG13C1611A	30 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
93	PTTE13P1611A	31 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
94	PTTE13C1611A	31 พฤษภาคม 2559	30 พฤศจิกายน 2559
95	THAI13C1612A	1 มิถุนายน 2559	2 ธันวาคม 2559
99	TRUE13C1612A	3 มิถุนายน 2559	15 ธันวาคม 2559
100	DTAC13C1612A	3 มิถุนายน 2559	15 ธันวาคม 2559
96	S5013P1609C	6 มิถุนายน 2559	29 กันยายน 2559
97	S5013C1609C	6 มิถุนายน 2559	29 กันยายน 2559
98	WHA13C1612A	6 มิถุนายน 2559	16 ธันวาคม 2559
101	GL13C1701A	9 มิถุนายน 2559	12 มกราคม 2560
102	VNG13C1701A	10 มิถุนายน 2559	12 มกราคม 2560
103	JAS13C1612A	16 มิถุนายน 2559	16 ธันวาคม 2559
104	EPG13C1612A	21 มิถุนายน 2559	19 ธันวาคม 2559
105	CPAL13C1611A	21 มิถุนายน 2559	30 พฤศจิกายน 2559
106	BANP13P1612A	23 มิถุนายน 2559	16 ธันวาคม 2559
107	THCO13C1701A	23 มิถุนายน 2559	12 มกราคม 2560
108	SCB13P1611A	24 มิถุนายน 2559	30 พฤศจิกายน 2559
109	KBAN13P1611A	24 มิถุนายน 2559	30 พฤศจิกายน 2559
110	MINT13C1701A	24 มิถุนายน 2559	12 มกราคม 2560
111	AAV13C1612A	24 มิถุนายน 2559	16 ธันวาคม 2559
112	THAI13C1701A	29 มิถุนายน 2559	12 มกราคม 2560
113	UV13C1706A	30 มิถุนายน 2559	22 มิถุนายน 2560

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
114	PLAT13C1706A	30 มิถุนายน 2559	22 มิถุนายน 2560
115	JAS13C1709A	30 มิถุนายน 2559	13 กันยายน 2560
116	JAS13C1707A	30 มิถุนายน 2559	14 กรกฎาคม 2560
117	JAS13C1706A	30 มิถุนายน 2559	22 มิถุนายน 2560
118	S5013P1609D	4 กรกฎาคม 2559	29 กันยายน 2559
119	S5013C1609D	4 กรกฎาคม 2559	29 กันยายน 2559
120	ITD13C1701A	5 กรกฎาคม 2559	20 มกราคม 2560
121	BANP13C1701A	5 กรกฎาคม 2559	20 มกราคม 2560
122	KTC13C1701A	7 กรกฎาคม 2559	20 มกราคม 2560
123	ADVA13C1701A	7 กรกฎาคม 2559	12 มกราคม 2560
124	THAI13C1702A	7 กรกฎาคม 2559	3 กุมภาพันธ์ 2560
125	BEM13C1701A	7 กรกฎาคม 2559	20 มกราคม 2560
126	TTA13C1701A	12 กรกฎาคม 2559	17 มกราคม 2560
127	CKP13C1701A	12 กรกฎาคม 2559	17 มกราคม 2560
128	BCH13C1701A	12 กรกฎาคม 2559	17 มกราคม 2560
129	S5013P1609E	14 กรกฎาคม 2559	29 กันยายน 2559
130	S5013C1609E	14 กรกฎาคม 2559	29 กันยายน 2559
131	TRUE13C1701A	15 กรกฎาคม 2559	17 มกราคม 2560
132	DTAC13P1612A	15 กรกฎาคม 2559	15 ธันวาคม 2559
133	STEC13C1701A	20 กรกฎาคม 2559	19 มกราคม 2560
134	SAWA13C1701A	20 กรกฎาคม 2559	19 มกราคม 2560
135	DTAC13C1701A	20 กรกฎาคม 2559	19 มกราคม 2560
136	TRUE13P1701A	21 กรกฎาคม 2559	17 มกราคม 2560
137	CHG13C1701A	21 กรกฎาคม 2559	17 มกราคม 2560
138	PTT13P1701A	25 กรกฎาคม 2559	10 มกราคม 2560
139	PTT13C1612A	25 กรกฎาคม 2559	22 ธันวาคม 2559
140	IRPC13C1701A	25 กรกฎาคม 2559	10 มกราคม 2560
141	GL13C1702A	25 กรกฎาคม 2559	16 กุมภาพันธ์ 2560
142	S5013P1611A	2 สิงหาคม 2559	29 พฤศจิกายน 2559
143	S5013C1611A	2 สิงหาคม 2559	29 พฤศจิกายน 2559
144	BA13C1701A	10 สิงหาคม 2559	19 มกราคม 2560
147	KCE13C1702A	15 สิงหาคม 2559	16 กุมภาพันธ์ 2560
148	CBG13C1702A	15 สิงหาคม 2559	16 กุมภาพันธ์ 2560
149	AOT13C1701A	15 สิงหาคม 2559	24 มกราคม 2560
145	S5013P1612A	16 สิงหาคม 2559	29 ธันวาคม 2559
146	S5013C1612A	16 สิงหาคม 2559	29 ธันวาคม 2559
150	IFEC13C1702A	18 สิงหาคม 2559	14 กุมภาพันธ์ 2560
151	BEAU13C1702A	30 สิงหาคม 2559	14 กุมภาพันธ์ 2560

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
152	BA13C1702A	30 สิงหาคม 2559	3 กุมภาพันธ์ 2560
153	S5013P1612B	2 กันยายน 2559	29 ธันวาคม 2559
154	S5013C1612B	2 กันยายน 2559	29 ธันวาคม 2559
155	KTC13C1702A	6 กันยายน 2559	22 กุมภาพันธ์ 2560
156	CPAL13C1702A	6 กันยายน 2559	22 กุมภาพันธ์ 2560
157	CBG13C1703A	6 กันยายน 2559	3 มีนาคม 2560
158	S5013P1612C	19 กันยายน 2559	29 ธันวาคม 2559
159	S5013C1612C	19 กันยายน 2559	29 ธันวาคม 2559
160	CPF13C1705A	20 กันยายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
161	BANP13C1705A	20 กันยายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
162	CK13C1703A	20 กันยายน 2559	17 มีนาคม 2560
163	SCC13C1705A	21 กันยายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
164	SCB13C1705A	21 กันยายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
165	PTT13C1705A	21 กันยายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
166	KBAN13C1705A	21 กันยายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
167	TASC13C1703A	22 กันยายน 2559	17 มีนาคม 2560
168	ITD13C1703A	22 กันยายน 2559	17 มีนาคม 2560
169	PTG13C1703A	22 กันยายน 2559	17 มีนาคม 2560
170	CHG13C1703A	22 กันยายน 2559	17 มีนาคม 2560
171	TRUE13C1703A	30 กันยายน 2559	9 มีนาคม 2560
172	PTTE13C1703A	5 ตุลาคม 2559	9 มีนาคม 2560
173	KTB13C1705A	5 ตุลาคม 2559	31 พฤษภาคม 2560
174	BDMS13C1703A	5 ตุลาคม 2559	9 มีนาคม 2560
175	TTA13C1704A	14 ตุลาคม 2559	27 เมษายน 2560
176	TISC13C1704A	14 ตุลาคม 2559	27 เมษายน 2560
177	S5013P1612D	17 ตุลาคม 2559	29 ธันวาคม 2559
178	S5013C1612D	17 ตุลาคม 2559	29 ธันวาคม 2559
179	S5013P1612E	19 ตุลาคม 2559	29 ธันวาคม 2559
180	BANP13P1704A	21 ตุลาคม 2559	27 เมษายน 2560
181	STEC13C1704A	21 ตุลาคม 2559	27 เมษายน 2560
182	IFEC13C1704A	21 ตุลาคม 2559	27 เมษายน 2560
183	BANP13C1704A	21 ตุลาคม 2559	27 เมษายน 2560
184	ADVA13C1705A	21 ตุลาคม 2559	31 พฤษภาคม 2560
185	PTT13P1705A	27 ตุลาคม 2559	31 พฤษภาคม 2560
186	WHA13C1704A	27 ตุลาคม 2559	27 เมษายน 2560
187	BEAU13C1704A	27 ตุลาคม 2559	27 เมษายน 2560
188	AOT13C1703A	3 พฤศจิกายน 2559	30 มีนาคม 2560
189	S5013P1612F	4 พฤศจิกายน 2559	29 ธันวาคม 2559



ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
190	S5013C1612E	4 พฤศจิกายน 2559	29 ธันวาคม 2559
191	IVL13C1704A	8 พฤศจิกายน 2559	20 เมษายน 2560
192	STPI13C1704A	10 พฤศจิกายน 2559	20 เมษายน 2560
193	PTTG13C1705A	14 พฤศจิกายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
194	INTU13C1705A	14 พฤศจิกายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
195	BBL13C1706A	14 พฤศจิกายน 2559	7 มิถุนายน 2560
196	SCB13P1705A	15 พฤศจิกายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
197	BBL13P1706A	15 พฤศจิกายน 2559	7 มิถุนายน 2560
198	TOP13C1705A	15 พฤศจิกายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
201	KBAN13P1705A	16 พฤศจิกายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
202	ADVA13P1705A	16 พฤศจิกายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
199	PTTE13P1705A	17 พฤศจิกายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
200	DTAC13P1704A	17 พฤศจิกายน 2559	20 เมษายน 2560
203	S5013P1703A	18 พฤศจิกายน 2559	30 มีนาคม 2560
204	S5013C1703A	18 พฤศจิกายน 2559	30 มีนาคม 2560
205	MTLS13C1704A	18 พฤศจิกายน 2559	20 เมษายน 2560
206	DTAC13C1704A	18 พฤศจิกายน 2559	20 เมษายน 2560
207	VNG13C1706A	22 พฤศจิกายน 2559	7 มิถุนายน 2560
208	TPIP13C1706A	22 พฤศจิกายน 2559	7 มิถุนายน 2560
209	TASC13C1706A	22 พฤศจิกายน 2559	7 มิถุนายน 2560
210	SCC13P1705A	24 พฤศจิกายน 2559	31 พฤษภาคม 2560
211	AOT13P1706A	24 พฤศจิกายน 2559	7 มิถุนายน 2560
212	ITD13C1706A	24 พฤศจิกายน 2559	7 มิถุนายน 2560
213	S5013P1703B	25 พฤศจิกายน 2559	30 มีนาคม 2560
214	S5013C1703B	25 พฤศจิกายน 2559	30 มีนาคม 2560
215	SAWA13C1706A	29 พฤศจิกายน 2559	14 มิถุนายน 2560
216	EPG13C1706A	29 พฤศจิกายน 2559	14 มิถุนายน 2560
217	AAV13C1706A	29 พฤศจิกายน 2559	14 มิถุนายน 2560
218	MTLS13C1706A	30 พฤศจิกายน 2559	14 มิถุนายน 2560
219	THAI13C1704A	1 ธันวาคม 2559	27 เมษายน 2560
220	KCE13C1706A	1 ธันวาคม 2559	14 มิถุนายน 2560
221	GL13C1706A	1 ธันวาคม 2559	14 มิถุนายน 2560
222	STEC13C1706A	2 ธันวาคม 2559	21 มิถุนายน 2560
223	GUNK13C1706A	2 ธันวาคม 2559	21 มิถุนายน 2560
224	GPSC13C1706A	2 ธันวาคม 2559	21 มิถุนายน 2560
225	VGI13C1706A	9 ธันวาคม 2559	13 มิถุนายน 2560
226	BTS13C1706A	9 ธันวาคม 2559	13 มิถุนายน 2560
227	S5013P1703C	9 ธันวาคม 2559	30 มีนาคม 2560



ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
228	S5013C1703C	9 ธันวาคม 2559	30 มีนาคม 2560
229	TRUE13P1706A	14 ธันวาคม 2559	13 มิถุนายน 2560
230	IVL13C1705A	14 ธันวาคม 2559	31 พฤษภาคม 2560
231	ITD13C1707A	14 ธันวาคม 2559	4 กรกฎาคม 2560
232	BEM13C1707A	16 ธันวาคม 2559	12 กรกฎาคม 2560
233	BCH13C1707A	16 ธันวาคม 2559	12 กรกฎาคม 2560
234	BA13C1707A	16 ธันวาคม 2559	12 กรกฎาคม 2560
235	ADVA13C1707A	16 ธันวาคม 2559	12 กรกฎาคม 2560
236	PTT13C1707A	19 ธันวาคม 2559	12 กรกฎาคม 2560
237	IRPC13C1707A	19 ธันวาคม 2559	12 กรกฎาคม 2560
238	CKP13C1707A	19 ธันวาคม 2559	12 กรกฎาคม 2560
239	GL13C1707A	21 ธันวาคม 2559	12 กรกฎาคม 2560
240	UNIQ13C1706A	21 ธันวาคม 2559	7 มิถุนายน 2560
241	TRUE13C1706A	27 ธันวาคม 2559	13 มิถุนายน 2560
242	THAI13C1706A	27 ธันวาคม 2559	13 มิถุนายน 2560
243	S5013P1703D	28 ธันวาคม 2559	30 มีนาคม 2560
244	S5013C1703D	28 ธันวาคม 2559	30 มีนาคม 2560
245	GL13C1710A	30 ธันวาคม 2559	20 ตุลาคม 2560
246	GL13C1709A	30 ธันวาคม 2559	27 กันยายน 2560
247	WORK13C1709A	30 ธันวาคม 2559	27 กันยายน 2560
248	ERW13C1709A	30 ธันวาคม 2559	27 กันยายน 2560
249	IVL13C1707A	9 มกราคม 2560	19 กรกฎาคม 2560
250	TKN13C1707A	10 มกราคม 2560	19 กรกฎาคม 2560
251	SPRC13C1707A	10 มกราคม 2560	19 กรกฎาคม 2560
252	THCO13C1708A	12 มกราคม 2560	9 สิงหาคม 2560
253	SCC13C1708A	12 มกราคม 2560	9 สิงหาคม 2560
254	KTC13C1708A	12 มกราคม 2560	9 สิงหาคม 2560
255	IRPC13C1708A	12 มกราคม 2560	9 สิงหาคม 2560
256	CPF13C1708A	12 มกราคม 2560	9 สิงหาคม 2560
257	CPAL13C1708A	12 มกราคม 2560	9 สิงหาคม 2560
258	CBG13C1708A	12 มกราคม 2560	9 สิงหาคม 2560
259	GUNK13C1708A	13 มกราคม 2560	9 สิงหาคม 2560
260	TTA13C1707A	19 มกราคม 2560	19 กรกฎาคม 2560
261	TIPI13C1708A	25 มกราคม 2560	17 สิงหาคม 2560
262	DTAC13C1708A	25 มกราคม 2560	17 สิงหาคม 2560
263	SAMA13C1708A	26 มกราคม 2560	17 สิงหาคม 2560
264	PTT13C1708A	27 มกราคม 2560	17 สิงหาคม 2560
265	CHG13C1708A	30 มกราคม 2560	22 สิงหาคม 2560

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
266	S5013P1703E	30 มกราคม 2560	30 มีนาคม 2560
267	S5013C1703E	30 มกราคม 2560	30 มีนาคม 2560
268	DTAC13P1708A	31 มกราคม 2560	17 สิงหาคม 2560
269	PTTE13C1708A	2 กุมภาพันธ์ 2560	29 สิงหาคม 2560
270	S5013P1703F	2 กุมภาพันธ์ 2560	30 มีนาคม 2560
271	S5013C1703F	2 กุมภาพันธ์ 2560	30 มีนาคม 2560
272	VIBH13C1709A	6 กุมภาพันธ์ 2560	13 กันยายน 2560
273	PTG13C1709A	6 กุมภาพันธ์ 2560	13 กันยายน 2560
274	CK13C1709A	6 กุมภาพันธ์ 2560	13 กันยายน 2560
275	BEAU13C1709A	6 กุมภาพันธ์ 2560	13 กันยายน 2560
276	LPN13C1709A	7 กุมภาพันธ์ 2560	13 กันยายน 2560
277	S5013P1705A	7 กุมภาพันธ์ 2560	30 พฤษภาคม 2560
278	S5013C1705A	7 กุมภาพันธ์ 2560	30 พฤษภาคม 2560
279	AOT13C1708A	8 กุมภาพันธ์ 2560	29 สิงหาคม 2560
280	KKP13C1709A	10 กุมภาพันธ์ 2560	27 กันยายน 2560
281	TASC13C1709A	14 กุมภาพันธ์ 2560	27 กันยายน 2560
282	TRUE13C1709A	14 กุมภาพันธ์ 2560	27 กันยายน 2560
283	STPI13C1709A	14 กุมภาพันธ์ 2560	27 กันยายน 2560
284	MINT13C1709A	14 กุมภาพันธ์ 2560	27 กันยายน 2560
285	BDMS13C1709A	14 กุมภาพันธ์ 2560	27 กันยายน 2560
286	CBG13P1709A	15 กุมภาพันธ์ 2560	13 กันยายน 2560
287	AOT13P1708A	17 กุมภาพันธ์ 2560	29 สิงหาคม 2560
288	TISC13C1709A	23 กุมภาพันธ์ 2560	5 กันยายน 2560
289	PTTE13C1709A	23 กุมภาพันธ์ 2560	5 กันยายน 2560
290	BLA13C1709A	23 กุมภาพันธ์ 2560	5 กันยายน 2560
291	S5013P1706A	2 มีนาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
292	S5013C1706A	2 มีนาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
293	S5013P1706B	3 มีนาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
294	S5013C1706B	3 มีนาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
295	CBG13C1709A	6 มีนาคม 2560	27 กันยายน 2560
296	BANP13C1709A	6 มีนาคม 2560	27 กันยายน 2560
297	THAI13C1710A	8 มีนาคม 2560	5 ตุลาคม 2560
298	KCE13C1710A	13 มีนาคม 2560	12 ตุลาคม 2560
299	UNIQ13C1710A	14 มีนาคม 2560	12 ตุลาคม 2560
300	PTG13C1710A	14 มีนาคม 2560	12 ตุลาคม 2560
301	BCH13C1710A	14 มีนาคม 2560	12 ตุลาคม 2560
302	S5013P1706C	17 มีนาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
303	S5013C1706C	17 มีนาคม 2560	29 มิถุนายน 2560

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
304	WHA13C1710A	21 มีนาคม 2560	27 ตุลาคม 2560
305	KCE13C1709A	21 มีนาคม 2560	29 กันยายน 2560
306	GPSC13C1710A	27 มีนาคม 2560	27 ตุลาคม 2560
307	IVL13C1710A	29 มีนาคม 2560	27 ตุลาคม 2560
308	CPF13C1712A	29 มีนาคม 2560	8 ธันวาคม 2560
309	ADVA13C1710A	29 มีนาคม 2560	27 ตุลาคม 2560
310	IVL13P1710A	30 มีนาคม 2560	27 ตุลาคม 2560
311	BANP13P1712A	30 มีนาคม 2560	8 ธันวาคม 2560
312	ADVA13P1711A	30 มีนาคม 2560	30 พฤศจิกายน 2560
313	S5013P1706D	31 มีนาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
314	S5013C1706D	31 มีนาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
315	BBL13P1712A	17 เมษายน 2560	13 ธันวาคม 2560
316	STEC13C1712A	17 เมษายน 2560	13 ธันวาคม 2560
317	KTB13C1712A	17 เมษายน 2560	13 ธันวาคม 2560
318	EPG13C1712A	17 เมษายน 2560	13 ธันวาคม 2560
319	DTAC13C1712A	17 เมษายน 2560	13 ธันวาคม 2560
320	CPAL13C1712A	17 เมษายน 2560	13 ธันวาคม 2560
321	SUPE13C1712A	24 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
322	VNG13C1712A	24 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
323	TTA13C1712A	24 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
324	ITD13C1712A	24 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
325	BEM13C1712A	24 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
326	PTTE13P1712A	25 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
327	TOP13C1712A	25 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
328	PTTG13C1712A	25 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
329	INTU13C1712A	25 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
330	CHG13C1712A	25 เมษายน 2560	22 ธันวาคม 2560
331	TKN13C1712A	27 เมษายน 2560	21 ธันวาคม 2560
332	SCC13C1711A	27 เมษายน 2560	30 พฤศจิกายน 2560
333	SCB13C1711A	27 เมษายน 2560	30 พฤศจิกายน 2560
334	PTT13C1711A	27 เมษายน 2560	30 พฤศจิกายน 2560
335	KBAN13C1711A	27 เมษายน 2560	30 พฤศจิกายน 2560
336	ADVA13C1711A	27 เมษายน 2560	30 พฤศจิกายน 2560
337	SCC13P1711A	2 พฤษภาคม 2560	30 พฤศจิกายน 2560
338	SCB13P1711A	2 พฤษภาคม 2560	30 พฤศจิกายน 2560
339	PTT13P1711A	2 พฤษภาคม 2560	30 พฤศจิกายน 2560
340	KBAN13P1711A	2 พฤษภาคม 2560	30 พฤศจิกายน 2560
341	GUNK13C1712A	3 พฤษภาคม 2560	21 ธันวาคม 2560

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
342	AAV13C1712A	3 พฤษภาคม 2560	21 ธันวาคม 2560
343	S5013P1706E	5 พฤษภาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
344	S5013C1706E	5 พฤษภาคม 2560	29 มิถุนายน 2560
345	TASC13C1712A	15 พฤษภาคม 2560	20 ธันวาคม 2560
346	STEC13C1801A	15 พฤษภาคม 2560	11 มกราคม 2561
347	CK13C1712A	15 พฤษภาคม 2560	20 ธันวาคม 2560
348	THAI13C1712A	19 พฤษภาคม 2560	21 ธันวาคม 2560
349	SAWA13C1712A	19 พฤษภาคม 2560	21 ธันวาคม 2560
350	PTG13C1712A	19 พฤษภาคม 2560	21 ธันวาคม 2560
351	MTLS13C1801A	19 พฤษภาคม 2560	17 มกราคม 2561
352	CBG13C1712A	19 พฤษภาคม 2560	21 ธันวาคม 2560
353	BANP13C1712A	19 พฤษภาคม 2560	21 ธันวาคม 2560
354	TRUE13P1712A	22 พฤษภาคม 2560	19 ธันวาคม 2560
355	BLA13P1712A	22 พฤษภาคม 2560	19 ธันวาคม 2560
356	TPIP13C1712A	22 พฤษภาคม 2560	19 ธันวาคม 2560
357	KTC13C1712A	22 พฤษภาคม 2560	19 ธันวาคม 2560
358	BLA13C1712A	22 พฤษภาคม 2560	19 ธันวาคม 2560
359	BDMS13C1801A	22 พฤษภาคม 2560	26 มกราคม 2561
360	BBL13C1801A	22 พฤษภาคม 2560	26 มกราคม 2561
361	BA13C1801A	22 พฤษภาคม 2560	26 มกราคม 2561
362	HANA13C1801A	23 พฤษภาคม 2560	26 มกราคม 2561
363	CPN13C1801A	23 พฤษภาคม 2560	26 มกราคม 2561
364	S5013P1709A	29 พฤษภาคม 2560	28 กันยายน 2560
365	S5013C1709A	29 พฤษภาคม 2560	28 กันยายน 2560
366	S5013P1709B	5 มิถุนายน 2560	28 กันยายน 2560
367	S5013C1709B	5 มิถุนายน 2560	28 กันยายน 2560
368	DTAC13P1712A	6 มิถุนายน 2560	13 ธันวาคม 2560
369	TISC13C1801A	6 มิถุนายน 2560	26 มกราคม 2561
370	PTTE13C1801A	6 มิถุนายน 2560	26 มกราคม 2561
371	AOT13C1801A	6 มิถุนายน 2560	26 มกราคม 2561
372	CKP13C1801A	8 มิถุนายน 2560	26 มกราคม 2561
373	TRUE13C1801A	16 มิถุนายน 2560	26 มกราคม 2561
374	S5013P1709C	22 มิถุนายน 2560	28 กันยายน 2560
375	S5013C1709C	22 มิถุนายน 2560	28 กันยายน 2560
376	TASC13C1801A	27 มิถุนายน 2560	31 มกราคม 2561
377	BEC13C1801A	27 มิถุนายน 2560	31 มกราคม 2561
378	VNG13C1806A	29 มิถุนายน 2560	13 มิถุนายน 2561
379	VIBH13C1806A	29 มิถุนายน 2560	13 มิถุนายน 2561

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
380	TTCL13C1806A	29 มิถุนายน 2560	13 มิถุนายน 2561
381	SPCG13C1806A	29 มิถุนายน 2560	13 มิถุนายน 2561
382	SGP13C1806A	29 มิถุนายน 2560	13 มิถุนายน 2561
383	SAMA13C1806A	29 มิถุนายน 2560	13 มิถุนายน 2561
384	HANA13C1806A	29 มิถุนายน 2560	13 มิถุนายน 2561
385	S5013P1709D	30 มิถุนายน 2560	28 กันยายน 2560
386	S5013C1709D	30 มิถุนายน 2560	28 กันยายน 2560
387	DTAC13P1802A	30 มิถุนายน 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
388	IRPC13C1802A	30 มิถุนายน 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
389	SUPE13C1802A	6 กรกฎาคม 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
390	EA13C1802A	6 กรกฎาคม 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
391	BPP13C1802A	6 กรกฎาคม 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
392	BJC13C1802A	6 กรกฎาคม 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
393	BANP13C1802A	6 กรกฎาคม 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
394	PTT13C1802A	7 กรกฎาคม 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
395	KTC13C1802A	7 กรกฎาคม 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
396	COM713C1802A	7 กรกฎาคม 2560	6 กุมภาพันธ์ 2561
397	IVL13P1802A	14 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
398	AOT13P1802A	14 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
399	SPRC13C1802A	14 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
400	SIRI13C1802A	14 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
401	KCE13C1802A	14 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
402	CPF13C1802A	14 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
403	BEAU13C1802A	14 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
404	KKP13C1802A	17 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
405	KBAN13C1802A	17 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
406	BIG13C1802A	19 กรกฎาคม 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
407	S13C1802A	21 กรกฎาคม 2560	22 กุมภาพันธ์ 2561
408	IVL13C1802A	21 กรกฎาคม 2560	22 กุมภาพันธ์ 2561
409	EPG13C1803A	26 กรกฎาคม 2560	5 มีนาคม 2561
410	AOT13C1803A	26 กรกฎาคม 2560	5 มีนาคม 2561
411	KCE13C1803A	31 กรกฎาคม 2560	5 มีนาคม 2561
412	ITD13C1802A	3 สิงหาคม 2560	22 กุมภาพันธ์ 2561
413	GPSC13C1803A	3 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
414	CBG13P1803A	4 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
415	KTB13C1803A	4 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
416	BCPG13C1804A	10 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
417	AMAT13C1804A	10 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
418	PTL13C1803A	10 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
419	PTG13C1803A	10 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
420	GUNK13C1803A	10 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
421	ROBI13C1804A	11 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
422	MEGA13C1804A	11 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
423	GFPT13C1804A	11 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
424	GLOW13C1804A	11 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
425	EGCO13C1804A	11 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
426	TVO13C1804A	15 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
427	THAN13C1804A	15 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
428	TU13C1804A	15 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
429	SCCC13C1804A	15 สิงหาคม 2560	26 เมษายน 2561
430	CPF13C1803A	15 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
431	WORK13C1803A	16 สิงหาคม 2560	27 มีนาคม 2561
432	TKN13C1803A	16 สิงหาคม 2560	27 มีนาคม 2561
433	S5013P1712A	18 สิงหาคม 2560	28 ธันวาคม 2560
434	S5013C1712A	18 สิงหาคม 2560	28 ธันวาคม 2560
440	BIG13C1804A	21 สิงหาคม 2560	24 เมษายน 2561
441	BEC13C1804A	21 สิงหาคม 2560	24 เมษายน 2561
435	UNIQ13C1805A	22 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
436	THAI13C1803A	22 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
437	SAWA13C1803A	22 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
438	PTTE13C1805A	22 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
439	BEAU13C1805A	22 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
442	TOP13C1805A	28 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
443	ADVA13C1805A	28 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
444	DELT13C1804A	28 สิงหาคม 2560	24 เมษายน 2561
445	TRUE13C1803A	28 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
446	S5013P1712B	29 สิงหาคม 2560	28 ธันวาคม 2560
447	S5013C1712B	29 สิงหาคม 2560	28 ธันวาคม 2560
448	SCC13C1805A	29 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
449	BH13C1805A	29 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
450	PTTE13P1805A	30 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
451	ADVA13P1805A	30 สิงหาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
452	MTLS13P1803A	30 สิงหาคม 2560	26 มีนาคม 2561
453	S5013P1712C	1 กันยายน 2560	28 ธันวาคม 2560
454	S5013C1712C	1 กันยายน 2560	28 ธันวาคม 2560
455	PTT13C1803A	1 กันยายน 2560	27 มีนาคม 2561

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
456	WORK13C1802A	6 กันยายน 2560	21 กุมภาพันธ์ 2561
457	COM713C1804A	6 กันยายน 2560	24 เมษายน 2561
458	BCH13C1805A	7 กันยายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
459	DTAC13C1803A	8 กันยายน 2560	23 มีนาคม 2561
460	S5013P1712D	13 กันยายน 2560	28 ธันวาคม 2560
461	S5013C1712D	13 กันยายน 2560	28 ธันวาคม 2560
462	WHA13C1805A	18 กันยายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
463	THCO13C1804A	18 กันยายน 2560	24 เมษายน 2561
464	SCB13C1805A	18 กันยายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
465	MINT13C1805A	18 กันยายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
466	IVL13C1803A	19 กันยายน 2560	23 มีนาคม 2561
467	AOT13C1805A	19 กันยายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
468	S5013P1712E	21 กันยายน 2560	28 ธันวาคม 2560
469	S5013C1712E	21 กันยายน 2560	28 ธันวาคม 2560
470	TPIP13C1805A	21 กันยายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
471	PTT13P1805A	22 กันยายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
472	TTA13C1805A	22 กันยายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
473	CBG13C1805A	27 กันยายน 2560	3 พฤษภาคม 2561
474	GPSC13C1805A	28 กันยายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
475	BCP13C1805A	28 กันยายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
476	SPRC13C1805A	29 กันยายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
477	BCPG13C1805A	29 กันยายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
478	SAWA13C1804A	5 ตุลาคม 2560	24 เมษายน 2561
479	BEAU13C1804A	5 ตุลาคม 2560	24 เมษายน 2561
480	TCAP13C1804A	9 ตุลาคม 2560	25 เมษายน 2561
481	SUPE13C1805A	9 ตุลาคม 2560	15 พฤษภาคม 2561
482	PTG13C1805A	9 ตุลาคม 2560	15 พฤษภาคม 2561
483	MEGA13C1805A	9 ตุลาคม 2560	15 พฤษภาคม 2561
484	CKP13C1805A	16 ตุลาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
485	CBG13C1804A	16 ตุลาคม 2560	26 เมษายน 2561
486	CBG13P1805A	19 ตุลาคม 2560	15 พฤษภาคม 2561
487	TOP13C1806A	19 ตุลาคม 2560	6 มิถุนายน 2561
488	MALE13C1804A	19 ตุลาคม 2560	3 เมษายน 2561
489	S5013P1712F	20 ตุลาคม 2560	28 ธันวาคม 2560
490	S5013C1712F	20 ตุลาคม 2560	28 ธันวาคม 2560
491	BLA13P1805A	20 ตุลาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
492	KTC13C1805A	20 ตุลาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
493	GPSC13C1806A	20 ตุลาคม 2560	6 มิถุนายน 2561



ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
494	BLA13C1805A	20 ตุลาคม 2560	3 พฤษภาคม 2561
495	TASC13C1805A	24 ตุลาคม 2560	22 พฤษภาคม 2561
496	PTTG13C1805A	24 ตุลาคม 2560	22 พฤษภาคม 2561
497	CHG13C1805A	24 ตุลาคม 2560	22 พฤษภาคม 2561
498	BPP13C1805A	24 ตุลาคม 2560	22 พฤษภาคม 2561
499	AAV13C1805A	24 ตุลาคม 2560	22 พฤษภาคม 2561
500	TKN13C1805A	30 ตุลาคม 2560	22 พฤษภาคม 2561
501	CBG13C1806A	30 ตุลาคม 2560	7 มิถุนายน 2561
502	WORK13C1805A	9 พฤศจิกายน 2560	22 พฤษภาคม 2561
503	MTLS13C1805A	9 พฤศจิกายน 2560	22 พฤษภาคม 2561
504	THCO13C1805A	10 พฤศจิกายน 2560	22 พฤษภาคม 2561
505	IRPC13C1806A	10 พฤศจิกายน 2560	14 มิถุนายน 2561
506	INTU13C1806A	10 พฤศจิกายน 2560	14 มิถุนายน 2561
507	CK13C1806A	10 พฤศจิกายน 2560	14 มิถุนายน 2561
508	BEM13C1806A	10 พฤศจิกายน 2560	14 มิถุนายน 2561
509	EA13C1805A	13 พฤศจิกายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
510	BCPG13C1806A	13 พฤศจิกายน 2560	14 มิถุนายน 2561
511	COM713C1805A	15 พฤศจิกายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
512	BLA13C1804A	15 พฤศจิกายน 2560	25 เมษายน 2561
513	KCE13C1805A	16 พฤศจิกายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
514	IVL13C1805A	16 พฤศจิกายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
515	DTAC13C1805A	16 พฤศจิกายน 2560	15 พฤษภาคม 2561
516	BEAU13C1806A	16 พฤศจิกายน 2560	6 มิถุนายน 2561
517	KTC13C1806A	21 พฤศจิกายน 2560	12 มิถุนายน 2561
518	AMAT13C1805A	21 พฤศจิกายน 2560	18 พฤษภาคม 2561
519	AMAT13C1806A	24 พฤศจิกายน 2560	12 มิถุนายน 2561
520	S5013P1803A	24 พฤศจิกายน 2560	29 มีนาคม 2561
521	S5013C1803A	24 พฤศจิกายน 2560	29 มีนาคม 2561
522	IVL13P1805A	4 ธันวาคม 2560	15 พฤษภาคม 2561
523	SUPE13C1806A	4 ธันวาคม 2560	18 มิถุนายน 2561
524	MALE13C1805A	4 ธันวาคม 2560	24 พฤษภาคม 2561
525	DTAC13C1806A	4 ธันวาคม 2560	18 มิถุนายน 2561
526	BJC13C1805A	4 ธันวาคม 2560	24 พฤษภาคม 2561
527	BEC13C1805A	4 ธันวาคม 2560	24 พฤษภาคม 2561
528	S5013P1803B	6 ธันวาคม 2560	29 มีนาคม 2561
529	S5013C1803B	6 ธันวาคม 2560	29 มีนาคม 2561
530	S5013P1803C	22 ธันวาคม 2560	29 มีนาคม 2561
531	S5013C1803C	22 ธันวาคม 2560	29 มีนาคม 2561



ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
532	CPAL13C1807A	22 ธันวาคม 2560	10 กรกฎาคม 2561
533	PTG13C1806A	27 ธันวาคม 2560	18 มิถุนายน 2561
534	KTC13C1807A	27 ธันวาคม 2560	10 กรกฎาคม 2561
535	BPP13C1806A	27 ธันวาคม 2560	18 มิถุนายน 2561
536	BANP13C1807A	27 ธันวาคม 2560	10 กรกฎาคม 2561
537	GPSC13C1807A	28 ธันวาคม 2560	10 กรกฎาคม 2561
538	AOT13C1806A	28 ธันวาคม 2560	14 มิถุนายน 2561
539	THAN13C1809A	29 ธันวาคม 2560	24 กันยายน 2561
540	SCCC13C1809A	29 ธันวาคม 2560	24 กันยายน 2561
541	PTL13C1809A	29 ธันวาคม 2560	24 กันยายน 2561
542	PLAN13C1809A	29 ธันวาคม 2560	24 กันยายน 2561
543	MALE13C1809A	29 ธันวาคม 2560	24 กันยายน 2561
544	DELT13C1809A	29 ธันวาคม 2560	24 กันยายน 2561
545	BLA13C1809A	29 ธันวาคม 2560	24 กันยายน 2561

## เอกสารแนบ 5

ที่ตั้งสาขาของบริษัทและบริษัทย่อย

## ที่ตั้งสาขาของบริษัทและบริษัทย่อย

สำนักงานสาขาในกรุงเทพมหานคร	สำนักงานสาขาในต่างจังหวัด	
<b>ปิ่นเกล้า</b> 7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลปิ่นเกล้า ชั้นที่ 7 ห้องเลขที่ 704 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700 โทรศัพท์: 0 2084 9090-9 โทรสาร: 0 2884 9019	<b>หาดใหญ่</b> 29 อาคารลีการ์เดนส์พลาซ่า ชั้นที่ 6 ห้องเลขที่ 602 ถนนประชาธิปไตย ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์: 0 7435 2520-39 โทรสาร: 0 7423 7164	<b>เชียงราย</b> 490/1 ถนนอุตรกิจ ตำบลเวียง อำเภอเมืองเชียงราย จังหวัดเชียงราย 57000 โทรศัพท์: 0 5374 0701-7 โทรสาร: 0 5371 3117
<b>แจ้งวัฒนะ</b> 99/349 อาคาร ณ นคร ชั้นที่ 1 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210 โทรศัพท์: 0 2074 7400 โทรสาร: 0 2576 1562	<b>นครราชสีมา</b> 1242/2 อาคารเดอะมอลล์ สาขานครราชสีมา ชั้นที่ 3 ห้องเลขที่ A2 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000 โทรศัพท์: 0 4439 3722 โทรสาร: 0 4439 3723	<b>เพชรบุรี</b> 96/1-2 หมู่ที่ 8 ถนนศิริรัฐยา ตำบลธงชัย อำเภอเมืองเพชรบุรี จังหวัดเพชรบุรี 76000 โทรศัพท์: 0 3241 8371-5 โทรสาร: 0 3241 8375
<b>ธนียะ</b> 62 อาคารธนียะพลาซ่า ชั้นที่ 5 ห้องเลขที่ 505 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์: 0 2632 9360-9 0 2632 9371-85 โทรสาร: 0 2632 9370	<b>สมุทรสาคร</b> 923/55 อาคารเอ.ที. ทาวเวอร์ ถนนเอกชัย ตำบลมหาชัย อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร 74000 โทรศัพท์: 0 3442 6940 -7 โทรสาร: 0 3482 6375	<b>อุดรธานี</b> 26-27 ถนนนเรศวร ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์: 0 4224 4008, 0 4224 3536 โทรสาร: 0 4224 3960
<b>สีลมคอมเพล็กซ์</b> 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 20 ห้องเลขที่ 3-5 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์: 0 2126 6360 โทรสาร: 0 2126 6396-98	<b>สุพรรณบุรี</b> 28/6-7 ถนนหมื่นหาญ ตำบลท่าพี่เลี้ยง อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี 72000 โทรศัพท์: 0 3552 2530-3 โทรสาร: 0 3550 2875	<b>นครปฐม 2</b> 28/32 ชั้น 2 ถนนยิ่งเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000 โทรศัพท์: 0 3427 2307, 0 3427 2519-21, 0 3427 2496-7 โทรสาร: 0 3427 2309
<b>ประชาชื่น</b> 99/218 หมู่ที่ 6 โครงการบุญโต 6 ถ.ประชาชื่น (เลียบคลองประปา) ต.บ้านใหม่ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี 11120 โทรศัพท์: 0 2565 5410, 0 2565 5402-8 โทรสาร: 0 2565 5860	<b>นครสวรรค์</b> 15/28-29 ถนนสวรรค์วิถี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000 โทรศัพท์: 0 5631 4211-9 โทรสาร: 0 5631 4211	<b>ออนไลน์ อุดรธานี</b> 168 หมู่ 6 โครงการ 168 แพลตินั่ม ห้อง P-004 (B) ถนนบุญยาหาร ตำบลนาดี อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์: 0 4224 4008 โทรสาร: 0 4224 3960
	<b>นครปฐม 1</b> 28/32 ชั้น 1 ถนนยิ่งเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000 โทรศัพท์: 0 3427 2300-6 โทรสาร: 0 3421 9262	<b>เชียงใหม่</b> 189/1 ชั้นที่ 2 ห้องเลขที่ ซี 101 หมู่ที่ 6 โครงการรวมโชคมอลล์/ตลาดรวมโชค ถนนเชียงใหม่-แม่โจ้ ตำบลฟ้าฮ่าม อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50000 โทรศัพท์: 0 5207 0900 โทรสาร: 0 5207 0914
<b>สำนักงานบริษัทย่อย</b> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด เลขที่ 989 ชั้นที่ 9 และ 24 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย โทรศัพท์: 0 2659 8888 โทรสาร: 0 2659 8860 Website : <a href="http://www.one-asset.com">http://www.one-asset.com</a>		

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และงบการเงินเฉพาะกิจการของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเจ้าของรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

โดยมิได้เป็นการให้ข้อสรุปที่เปลี่ยนแปลงไป ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้เลือกที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการจากเดิมซึ่งบันทึกบัญชีตามวิธีราคาทุนมาเป็นวิธีส่วนได้เสีย โดยถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป และได้ทำการปรับย้อนหลังงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่แล้ว

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่สำคัญ
<b>การรับรู้รายได้ - รายได้ค่านายหน้า</b>  รายได้ค่านายหน้าเป็นค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขในการกำหนดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันตามปริมาณการซื้อขาย ทั้งนี้เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ รายได้ค่านายหน้านั้นเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าถูกต้อง และครบถ้วนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	<b>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• การทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า</li><li>• การสอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า</li><li>• การทดสอบประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในรวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า และ</li></ul>

<p>กลุ่มบริษัทได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้ รายละเอียดรายได้ค่านายหน้า และ ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.1 ข้อ 26 และข้อ 37 ตามลำดับ</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• การตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย<ul style="list-style-type: none"><li>- การตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับปริมาณการซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ากับ อัตราค่านายหน้าที่เกี่ยวข้อง ทดสอบการคำนวณ รายได้ค่านายหน้า และตรวจสอบเอกสารประกอบ การรับรู้รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวว่าเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าถูกต้องและครบถ้วน</li><li>- การวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่ เกี่ยวข้องกับรายได้ค่านายหน้า</li></ul></li></ul>
--	---

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลอื่นในรายงานประจำปีฉบับเตรียมเผยแพร่ก่อนวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้า ไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

ข้าพเจ้าได้อ่านข้อมูลอื่นในรายงานประจำปีฉบับเตรียมเผยแพร่ โดยไม่พบว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ข้าพเจ้าต้องรายงาน

### **ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายใน ที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

### **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญ เมื่อคาดการณืได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร



- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่อการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าต้องสื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าพบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



ชวลา เทียนประเสริฐกิจ

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม	
	2560	2559	2560	2559	2559	
				“ปรับปรุงใหม่”	“ปรับปรุงใหม่”	
สินทรัพย์						
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	322,234,867	392,296,992	183,468,265	209,033,674	333,522,078
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน		360,000,000	370,000,000	360,000,000	370,000,000	140,000,000
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	481,468,149	2,117,084,930	481,468,149	2,117,084,930	874,170,607
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	6,590,014,892	5,098,933,496	6,590,014,892	5,098,933,496	5,053,291,873
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน		52,817,905	59,238,044	-	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10	131,503,021	72,399,616	131,503,021	72,399,616	93,269,455
เงินลงทุน	11	8,621,732,023	5,580,931,251	8,136,057,787	5,188,743,618	2,107,327,984
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	3, 12	-	-	2,602,212,838	2,563,628,872	2,529,090,267
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	13	107,717,090	107,465,327	86,703,475	82,421,539	92,520,381
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	73,408,881	66,935,399	54,689,335	50,218,580	50,264,584
ค่าความนิยม		26,713,599	26,713,599	-	-	-
ทรัพย์สินรอการขาย	15	30,456,355	31,556,355	30,456,355	31,556,355	35,075,355
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	16	5,612,956	6,295,557	-	-	-
สินทรัพย์อื่น	17	221,391,487	202,220,138	198,339,133	175,633,081	180,395,448
รวมสินทรัพย์		17,025,071,225	14,132,070,704	18,854,913,250	15,959,653,761	11,488,928,032

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม	
	2560	2559	2560	2559	2559	
				“ปรับปรุงใหม่”	“ปรับปรุงใหม่”	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	18	3,700,000,000	1,700,000,000	3,700,000,000	1,700,000,000	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน		403,000,000	540,000,000	403,000,000	540,000,000	10,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		109,312,910	-	109,312,910	-	117,450,667
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19	3,588,190,091	3,918,283,270	3,588,190,091	3,918,283,270	3,388,911,531
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุน		12,989,914	9,927,067	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	10	531,668,585	260,270,087	531,668,585	260,270,087	109,605,122
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		429,136,008	475,876,966	368,473,941	409,033,791	272,257,142
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		95,515,808	107,886,231	88,390,973	98,131,177	16,938,626
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	20	2,382,765,876	1,478,402,837	2,382,765,876	1,478,402,837	454,671,746
เงินกู้ยืมโดยสิทธิจากบริษัทย่อย	21	-	-	1,936,500,000	1,936,500,000	1,936,500,000
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22	106,776,849	88,765,202	89,776,763	74,739,319	60,664,065
ประมาณการหนี้สิน		39,811,557	42,372,143	35,763,057	38,323,643	42,648,752
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	16	579,114	2,445,081	579,114	2,445,081	13,090,925
หนี้สินอื่น		28,160,218	24,186,454	26,889,348	22,995,423	25,596,078
รวมหนี้สิน		11,427,906,930	8,648,415,338	13,261,310,658	10,479,124,628	6,448,334,654
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		982,166,480	982,166,480	982,166,480	982,166,480	982,166,480
ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ		101,922,580	101,922,580	101,922,580	101,922,580	101,922,580
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย		199,176,313	199,176,313	199,176,313	199,176,313	199,176,313
ยังไม่ได้จัดสรร		2,365,502,610	2,234,488,542	2,365,502,610	2,234,488,542	1,779,748,786
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(46,928,521)	(28,987,912)	(46,928,521)	(28,987,912)	(14,183,911)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		5,593,602,592	5,480,529,133	5,593,602,592	5,480,529,133	5,040,593,378
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		3,561,703	3,126,233	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		5,597,164,295	5,483,655,366	5,593,602,592	5,480,529,133	5,040,593,378
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		17,025,071,225	14,132,070,704	18,854,913,250	15,959,653,761	11,488,928,032

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
					“ปรับปรุงใหม่”
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า	26	917,036,355	1,045,937,174	917,036,355	1,045,937,174
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	27	672,198,509	669,451,623	114,306,417	133,545,799
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		136,710,784	99,412,181	136,710,784	99,412,181
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	3, 28	1,327,898,375	1,424,752,871	1,313,437,977	1,429,692,773
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	3	-	-	129,592,975	122,088,327
รายได้อื่น		4,428,223	6,301,384	3,556,871	5,813,404
รวมรายได้		3,058,272,246	3,245,855,233	2,614,641,379	2,836,489,658
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		1,015,492,905	1,047,520,357	805,602,978	858,059,969
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		357,452,055	360,395,286	271,236,335	276,349,224
ต้นทุนทางการเงิน		140,565,253	113,163,106	140,565,253	113,163,106
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(20,059,617)	7,215,754	(20,059,617)	7,215,754
ค่าใช้จ่ายอื่น	31	457,601,190	436,619,475	345,069,344	334,001,795
รวมค่าใช้จ่าย		1,951,051,786	1,964,913,978	1,542,414,293	1,588,789,848
กำไรก่อนภาษีเงินได้		1,107,220,460	1,280,941,255	1,072,227,086	1,247,699,810
ภาษีเงินได้	34	(219,146,936)	(257,402,145)	(185,344,110)	(225,331,738)
กำไรสำหรับปี		888,073,524	1,023,539,110	886,882,976	1,022,368,072

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
				“ปรับปรุงใหม่”
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น</b>				
รายการที่ไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน	1,210,999	-	1,210,999	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ไม่ถูกจัดประเภท				
รายการใหม่ในภายหลัง	(242,200)	-	(242,200)	-
	968,799	-	968,799	-
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	4,471,186	(12,706,802)	4,471,186	(12,706,802)
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน	(22,330,926)	(2,097,199)	(22,330,926)	(2,097,199)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่อาจถูกจัดประเภท				
รายการใหม่ในภายหลัง	(80,869)	-	(80,869)	-
	(17,940,609)	(14,804,001)	(17,940,609)	(14,804,001)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม - สุทธิจากภาษี	(16,971,810)	(14,804,001)	(16,971,810)	(14,804,001)
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>871,101,714</b>	<b>1,008,735,109</b>	<b>869,911,166</b>	<b>1,007,564,071</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสำหรับปี</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	886,882,976	1,022,368,072	886,882,976	1,022,368,072
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,190,548	1,171,038		
	888,073,524	1,023,539,110		
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	869,911,166	1,007,564,071	869,911,166	1,007,564,071
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,190,548	1,171,038		
	871,101,714	1,008,735,109		
<b>กำไรต่อหุ้นของส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่</b>				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	33	0.45	0.51	0.51

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

งบการเงินรวม												
ส่วนของบริษัทใหญ่												
หมายเหตุ	ส่วนเกินทุนจาก					องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น						
	ทุนเรือนหุ้น	มูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสุทธิสะสม	กำไรสะสม	กำไรสะสม	กำไร (ขาดทุน)		ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยน	รวมองค์ประกอบอื่น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวม
						จากการวัดมูลค่า	จากการแปลงค่าเงิน					
						เงินลงทุนเพื่อขาย	ของส่วนของผู้ถือหุ้น					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559		1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,779,748,786	11,389,009	(25,572,920)	(14,183,911)	5,040,593,378	2,709,474	5,043,302,852
เงินปันผลจ่าย	36	-	-	-	-	(567,628,316)	-	-	-	(567,628,316)	(651,280)	(568,279,596)
กำไรสำหรับปี		-	-	-	-	1,022,368,072	-	-	-	1,022,368,072	1,171,038	1,023,539,110
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	-	(12,706,802)	(2,097,199)	(14,804,001)	(14,804,001)	-	(14,804,001)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102,999)	(102,999)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	2,234,488,542	(1,317,793)	(27,670,119)	(28,987,912)	5,480,529,133	3,126,233	5,483,655,366
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	2,234,488,542	(1,317,793)	(27,670,119)	(28,987,912)	5,480,529,133	3,126,233	5,483,655,366
เงินปันผลจ่าย	36	-	-	-	-	(756,837,707)	-	-	-	(756,837,707)	(651,280)	(757,488,987)
กำไรสำหรับปี		-	-	-	-	886,882,976	-	-	-	886,882,976	1,190,548	888,073,524
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	968,799	4,390,317	(22,330,926)	(17,940,609)	(16,971,810)	-	(16,971,810)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103,798)	(103,798)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	2,365,502,610	3,072,524	(50,001,045)	(46,928,521)	5,593,602,592	3,561,703	5,597,164,295

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			รวม
				จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไร (ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน	รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 - ตามที่เคยรายงานไว้	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,786,257,341	-	-	-	5,061,285,844
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	-	-	-	(6,508,555)	11,389,009	(25,572,920)	(14,183,911)	(20,692,466)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 - หลังปรับปรุง	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,779,748,786	11,389,009	(25,572,920)	(14,183,911)	5,040,593,378
รายการเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น									
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(567,628,316)	-	-	-	(567,628,316)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	1,022,368,072	-	-	-	1,022,368,072
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(12,706,802)	(2,097,199)	(14,804,001)	(14,804,001)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	2,234,488,542	(1,317,793)	(27,670,119)	(28,987,912)	5,480,529,133
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560 - ตามที่เคยรายงานไว้	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	2,191,757,491	-	-	-	5,466,785,994
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	-	-	-	42,731,051	(1,317,793)	(27,670,119)	(28,987,912)	13,743,139
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560 - หลังปรับปรุง	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	2,234,488,542	(1,317,793)	(27,670,119)	(28,987,912)	5,480,529,133
รายการเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น									
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(756,837,707)	-	-	-	(756,837,707)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	886,882,976	-	-	-	886,882,976
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	968,799	4,390,317	(22,330,926)	(17,940,609)	(16,971,810)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	2,365,502,610	3,072,524	(50,001,045)	(46,928,521)	5,593,602,592
								-	
								-	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
				“ปรับปรุงใหม่”
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,107,220,460	1,280,941,255	1,072,227,086	1,247,699,810
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	3	-	(129,592,975)	(122,088,327)
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี		61,611,899	58,014,747	44,998,948
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		9,170,364	10,455,834	10,455,834
ประมาณการหนี้สิน (กลับรายการ)		(2,810,000)	(2,810,000)	2,902,500
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า				
และตราสารอนุพันธ์				
กำไรจากการขายเงินลงทุน		(10,680,651)	(10,680,651)	-
ส่วนเกินมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทย่อย		196,725	5,166	-
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น		(37,968,269)	(20,889,025)	(37,968,269)
ดอกเบี้ยสัญญาเช่าทางการเงินตัดบัญชี		105,885	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์		189,391	274,005	(101,466)
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย		(1,720,000)	(5,381,000)	(1,720,000)
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน		(119,246,802)	(130,773,972)	(114,660,514)
รายได้เงินปันผล	3	(153,730,170)	(153,730,170)	(129,922,489)
ต้นทุนทางการเงิน		140,565,253	113,163,106	140,565,253
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน		20,355,796	17,377,911	16,538,443
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์</b>				
และหนี้สินดำเนินงาน		1,074,888,860	1,133,936,825	905,513,692
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>				
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน		10,000,000	(230,000,000)	10,000,000
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		1,635,616,781	(1,243,166,282)	1,635,616,781
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(1,500,251,760)	(64,911,322)	(1,500,251,760)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน		6,420,139	(9,959,448)	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์		(48,399,351)	(46,947,147)	(48,399,351)
เงินลงทุนเพื่อค่า		(2,908,755,924)	(2,941,405,541)	(2,908,755,924)
สินทรัพย์อื่น		(16,632,126)	(26,059,669)	(20,556,010)



บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
				“ปรับปรุงใหม่”
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,000,000,000	1,700,000,000	2,000,000,000	1,700,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(137,000,000)	530,000,000	(137,000,000)	530,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	109,312,910	(117,450,667)	109,312,910	(117,450,667)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(333,021,084)	513,770,424	(333,021,084)	513,770,424
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุน	3,062,847	2,474,630	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	250,409,947	167,050,056	250,409,947	167,050,056
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(47,589,089)	131,388,046	(40,556,380)	136,700,815
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	907,400,320	1,024,965,863	907,400,320	1,024,965,863
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(1,133,150)	-	(290,000)	-
หนี้สินอื่น	4,653,194	3,569,225	3,779,239	2,702,087
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	1,008,982,514	527,254,993	833,202,380	368,978,945
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	116,916,254	159,184,284	112,719,147	154,087,554
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(105,201,123)	(93,008,917)	(105,201,123)	(93,008,917)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(233,023,794)	(187,281,330)	(197,273,351)	(154,785,031)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	787,673,851	406,149,030	643,447,053	275,272,551
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(97,126,131)	-	(97,126,131)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	10,742,640	-	10,742,640	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	(195,400,000)	(50,303,733)	-	(619,601)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	100,619,557	77,656,000	619,557	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(103,798)	(102,999)	(103,798)	(102,999)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	153,521,494	127,176,091	153,521,494	127,176,091
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	72,848,720	72,848,720
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(67,915,044)	(55,456,628)	(55,664,835)	(40,619,252)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	167,598	284,402	167,598	284,402
เงินสดจ่ายลงทุนสัญญาเช่าทางการเงิน	(900,000)	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	2,820,000	8,900,000	2,820,000	8,900,000
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(93,573,684)	108,153,133	87,825,245	167,867,361

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท				
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
				“ปรับปรุงใหม่”
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินปันผลจ่าย	(756,837,707)	(567,628,316)	(756,837,707)	(567,628,316)
เงินปันผลจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(651,280)	(651,280)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(757,488,987)	(568,279,596)	(756,837,707)	(567,628,316)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ				
ก่อนผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยน	(63,388,820)	(53,977,433)	(25,565,409)	(124,488,404)
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(6,673,305)	(723,721)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(70,062,125)	(54,701,154)	(25,565,409)	(124,488,404)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	392,296,992	446,998,146	209,033,674	333,522,078
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	322,234,867	392,296,992	183,468,265	209,033,674

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**สารบัญหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

<b>ข้อที่</b>	<b>เรื่อง</b>	<b>หน้าที่</b>
1.	ข้อมูลทั่วไป.....	1
2.	เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินและเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม .....	2
3.	มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่.....	6
4.	สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ .....	7
5.	การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ .....	18
6.	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด .....	20
7.	ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ .....	20
8.	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า .....	21
9.	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ .....	23
10.	สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ .....	24
11.	เงินลงทุน .....	25
12.	เงินลงทุนในบริษัทย่อย .....	29
13.	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ .....	30
14.	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน .....	34
15.	ทรัพย์สินรอการขาย .....	35
16.	สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี .....	36
17.	สินทรัพย์อื่น .....	37
18.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน .....	37
19.	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า .....	38
20.	ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น .....	39
21.	เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย.....	39
22.	สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน .....	40
23.	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะออกให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Warrants).....	41
24.	การบริหารจัดการทุน .....	42
25.	สำรองตามกฎหมาย.....	42

26.	รายได้ค่านายหน้า.....	42
27.	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ.....	43
28.	กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน.....	43
29.	ค่าตอบแทนกรรมการ.....	44
30.	ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ.....	44
31.	ค่าใช้จ่ายอื่น.....	45
32.	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ.....	45
33.	กำไรต่อหุ้น.....	46
34.	ภาษีเงินได้.....	46
35.	รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน .....	48
36.	เงินปันผล .....	51
37.	ส่วนงานดำเนินงาน .....	52
38.	ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น .....	53
39.	เครื่องมือทางการเงิน .....	57
40.	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน.....	67
41.	การอนุมัติงบประมาณ.....	68

## บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

### หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและประกอบกิจการในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตและความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

- (ก) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- (ข) ค้าหลักทรัพย์
- (ค) ที่ปรึกษาการลงทุน
- (ง) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- (จ) การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- (ฉ) นายทะเบียนหลักทรัพย์
- (ช) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (ซ) ที่ปรึกษาทางการเงิน
- (ณ) ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ
- (ญ) ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บริษัท KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 34.97 ของหุ้นที่ออกทั้งหมดของบริษัท ซึ่ง KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และบริษัทใหญ่ลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท คือ China Development Financial Holding Corporation ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการเงินที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศไต้หวัน นอกจากนั้นแล้วบริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง โดยธุรกิจของบริษัทย่อยแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 12

บริษัทมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสาขาในกรุงเทพมหานคร และต่างจังหวัดรวมทั้งสิ้น 17 สาขา

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินและเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

### 2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง “การนำเสนอของงบการเงิน” และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2544” และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป โดยบริษัทได้จัดประเภทรายการใหม่ในงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่แสดงไว้เพื่อการเปรียบเทียบตามประกาศดังกล่าวแล้ว ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 1 มกราคม 2559 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 1	การจัดประเภท	หน่วย: พันบาท
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	มกราคม 2559 งบการเงินเฉพาะกิจการ	รายการเดิม	การจัดประเภทรายการใหม่
เงินฝากประจำ	166,322	622	2	เงินฝากสถาบันการเงิน	เงินลงทุน
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส	11,196	11,196	70,776	ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ	832	832	252	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	59,238	-	-	สินทรัพย์อื่น	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส	1,345	1,345	5,605	ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	หนี้สินตราสารอนุพันธ์
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุน	9,927	-	-	ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559		การจัดประเภท รายการเดิม	หน่วย: พันบาท การจัดประเภท รายการใหม่
	งบการเงินรวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ		
ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขาย หน่วยลงทุนนอกตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	39,412	39,794	ค่าขายหน้า	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ
ดอกเบี้ยรับจากการยืมและ การให้ยืมหลักทรัพย์	787	787	ดอกเบี้ยและเงินปันผล	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ
ค่าตอบแทนกรรมการ	34,153	28,310	ค่าตอบแทนกรรมการ	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	205,328	166,537	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	ค่าใช้จ่ายอื่น
กำไรจากเงินลงทุน	291,553	301,427	กำไรจากเงินลงทุน	กำไรและผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	873,291	873,291	กำไรจากตราสารอนุพันธ์	กำไรและผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	259,909	254,975	ดอกเบี้ยและเงินปันผล	กำไรและผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 เรื่อง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

## 2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

- (ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้น โดยรวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัท”) และบริษัทย่อย ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ ของการถือหุ้น		อัตราร้อยละของสินทรัพย์ ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม		อัตราร้อยละของรายได้ ที่รวมอยู่ในรายได้รวม	
			31	31	31	31	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
			ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	31 ธันวาคม	
			2560	2559	2560	2559	2560	2559
			ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน วรณ จำกัด	จัดการกองทุนรวม	ไทย	99	99	2.95	3.22	18.51	16.75
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)	ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ฮ่องกง	100	100	0.41	0.59	-	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)	ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	100	100	0.98	1.27	-	-

- (ข) บริษัทนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- (ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัท
- (ง) สินทรัพย์และหนี้สินตามงบการเงินของบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ยรายเดือน ผลต่างซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่าดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน” ในส่วนของเจ้าของ
- (จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- (ฉ) ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัท และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของเจ้าของในงบแสดงฐานะการเงินรวม

## 2.3 งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ ซึ่งแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสีย



## 2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงาน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับรอบบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างงวด กลุ่มบริษัท ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่นี้ อนุญาตให้กิจการใช้วิธีส่วนได้เสียในการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อย การร่วมค้าและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยต้องใช้วิธีปรับปรุงย้อนหลัง ซึ่งบริษัทได้เปลี่ยนนโยบายบัญชีจากเดิมที่ใช้วิธีราคาทุนมาใช้วิธีส่วนได้เสียสำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบัน ดังนั้น บริษัทจึงปรับปรุงย้อนหลังเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่นี้ (ดูหมายเหตุข้อ 3)

## 2.5 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินจำนวน 56 ฉบับที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2560 ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของกลุ่มบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่มีต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่โดยสภาวิชาชีพบัญชีซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง “งบการเงินเฉพาะกิจการ”

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 กลุ่มบริษัทและบริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง “งบการเงินเฉพาะกิจการ” มาใช้ โดยเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการจากเดิมซึ่งบันทึกบัญชีตามวิธีราคาทุนมาเป็นวิธีส่วนได้เสีย

ตัวเลขเปรียบเทียบสำหรับปี 2559 และตัวเลขที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 ได้ถูกปรับปรุงใหม่เพื่อให้เป็นไปตามการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงตามที่กำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวต่องบการเงินเฉพาะกิจการสรุปได้ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			ณ วันที่ 1 มกราคม 2559		
	ยอดคงเหลือ	ปรับปรุงเพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	ปรับปรุงเพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่	จากการ	ณ วันที่	ณ วันที่	(ลดลง) จากการ	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม	1 มกราคม	เปลี่ยนแปลง	1 มกราคม
	2559	นโยบายการบัญชี	2559	2559	นโยบายการบัญชี	2559
	ตามที่เคยรายงานไว้		หลังปรับปรุง	ตามที่เคยรายงานไว้		หลังปรับปรุง
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	2,549,886	13,743	2,563,629	2,549,783	(20,693)	2,529,090
กำไรสะสม						
ยังไม่ได้จัดสรร	2,191,758	42,731	2,234,489	1,786,257	(6,508)	1,779,749

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	ตามที่เคยรายงานไว้	ปรับปรุงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	หลังปรับปรุง
		จากการเปลี่ยนแปลง	
		นโยบายการบัญชี	
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	1,502,542	(72,849)	1,429,693
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	122,088	122,088
รวมรายได้	2,787,250	49,240	2,836,490
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,198,460	49,240	1,247,700
กำไรสำหรับปี	973,128	49,240	1,022,368
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	973,128	34,436	1,007,564
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.49	0.02	0.51

งบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	หน่วย : พันบาท		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	ตามที่เคยรายงานไว้	ปรับปรุงเพิ่มขึ้น (ลดลง) จากการเปลี่ยนแปลง นโยบายการบัญชี	หลังปรับปรุง
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,198,460	49,240	1,247,700
รายการปรับปรุง			
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(122,088)	(122,088)
รายได้เงินปันผล	(202,771)	72,849	(129,922)

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงานบริการที่ได้ให้แล้ว

ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทย่อยจัดการหรือในอัตราที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุน และรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์ดังกล่าว

(ค) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

(ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์ดังกล่าวโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลไม่รวมเงินปันผลจากบริษัทย่อย ถือเป็นรายได้เมื่อสิทธิในการรับเงินปันผลเกิดขึ้น

(จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมโดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง บริษัทหุ้ญได้รับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างสำหรับเงินให้กู้ยืมที่เข้าเงื่อนไขตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ.5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

ดอกเบี้ยหรือส่วนลดที่คิดรวมอยู่ในตัวเงินหรือเงินให้กู้ยืมจะตัดจำหน่ายเป็นรายได้เฉลี่ยเท่า ๆ กันตลอดอายุของตัวเงินหรือระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) ดอกเบี้ยจ่าย

ดอกเบี้ยจ่ายถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ข) ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทจะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตัวเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน/หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัทมีการทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน และสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวัน เวลา และราคาที่แน่นอนในอนาคต จำนวนเงินที่จ่ายสำหรับหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์และจำนวนเงินที่รับสำหรับสัญญาขายโดยมีสัญญาซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับหรือต้นทุนทางการเงินแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หลักทรัพย์ภายใต้สัญญาดังกล่าวถือเป็นหลักประกัน

- 4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี
- ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์
- เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 4.7 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้หุ้นยืม” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมเฉพาะหลักทรัพย์ส่วนที่ได้นำไปขาย โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน
- บริษัทบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้หลักทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้หลักทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน”
- ค่าธรรมเนียมการยืมรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมการให้ยืมรับรู้เป็นรายได้โดยบันทึกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืมและการให้ยืม
- 4.8 ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้หลักทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น
- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

4.9 ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

4.10 เงินลงทุน

- (ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน
- (ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและจะโอนไปรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- (ค) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายบริษัทตัดบัญชีส่วนเกินหรือรับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายหรือรับรู้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- (ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดซึ่งบริษัทจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- (จ) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย
- (ฉ) เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากในสถาบันการเงินในประเทศและต่างประเทศที่ไม่จัดเป็นรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เช่น เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมหรือมีข้อจำกัดในการเบิกใช้

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทบันทึกการขายการซื้อขายเงินลงทุน ณ วันที่เกิดรายการ (Trade date)

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน โดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

#### 4.11 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	20 ปี
อุปกรณ์	3 และ 5 ปี
เครื่องตกแต่ง	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคาแสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารอดบัญชี	5 ปี
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี

ไม่มีการตัดจำหน่ายคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่อยู่ระหว่างพัฒนา

4.13 ค่าความนิยม

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจเฉพาะส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่าดังกล่าวเป็นรายได้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานทันที

ในการวัดมูลค่าในภายหลังบริษัทแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

4.14 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งแสดงไว้ในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าได้รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน



4.15 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

4.16 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.17 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุของสัญญาเช่าแล้วแต่ระยะเวลาใดจะต่ำกว่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.18 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์สำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.19 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทแสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท รายการต่างๆของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน หรือหากเป็นรายการที่ได้มีการทำสัญญาตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ ก็จะแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ตกลงล่วงหน้านั้น

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

#### 4.20 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.21 ตราสารอนุพันธ์

บริษัทเข้าทำธุรกรรมตราสารอนุพันธ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและ/หรือเพื่อค้า โดยตราสารอนุพันธ์ที่บริษัทเข้าทำรายการแบ่งออกได้เป็น 5 ประเภท ได้แก่ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาซื้อขายล่วงหน้า สัญญาออปชัน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์

เมื่อวันเริ่มแรกบริษัทบันทึกรับรู้ภาระภายใต้สัญญาดังกล่าวข้างต้นเป็นรายการนอกงบดุล และรับรู้มูลค่าสัญญาดังกล่าวเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินแล้วแต่กรณีด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เกิดรายการ (Trade date) และจะวัดมูลค่าในภายหลังทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์แต่ละประเภทกำหนดดังต่อไปนี้

- (ก) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน
- (ข) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ค้าอยู่ในบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคาของบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ สิ้นวันทำการของรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดต่างประเทศ คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของงวดของตลาดอนุพันธ์นั้นๆ
- (ค) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชันคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของงวดของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (ง) มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ วันสิ้นวันทำการของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (จ) มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์คำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของเงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และความผันผวนของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.22 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท และบริษัทย่อยหรือลูกบริษัทและบริษัทย่อยควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทและบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียง โดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

4.23 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดระดับขึ้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับขั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

## 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจ และการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

### 5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

### 5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

### 5.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตามการใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

### 5.4 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าการที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

5.6 ค่าความนิยม และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

5.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทและบริษัทย่อยควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.8 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.9 ผลประโยชน์พนักงาน

ภาระหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น ทั้งนี้ จำนวนที่จ่ายจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

#### 5.10 คดีฟ้องร้อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับในกรณีที่ฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจะยังไม่บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ทั้งนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

### 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
เงินสด	833	826	783	776
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	406,964	478,741	323,247	373,928
เงินฝากประจำ	455,007	1,178,407	400,007	1,100,007
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	862,804	1,657,974	724,037	1,474,711
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(540,569)	(1,265,677)	(540,569)	(1,265,677)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	322,235	392,297	183,468	209,034

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

### 7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	813,287	2,381,572
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ	1,410	832
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(333,229)	(265,319)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	481,468	2,117,085

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน



## 8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,830,936	2,119,303
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,872,212	1,970,829
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	669,205	720,192
- ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	143,703	319,686
<u>ลูกหนี้อื่น</u>		
- ลูกหนี้ผ่อนชำระ	430,490	421,236
- ลูกหนี้ค้างชำระ	-	304
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์อื่น	95,396	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7,041,942	5,551,550
<u>บวก ดอกเบี้ยค้างรับ</u>	9,230	9,231
<u>หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ</u>	(461,157)	(461,848)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	6,590,015	5,098,933
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,590,015	5,098,933

### 8.1 ลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้

บริษัทมีลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำนวน 417 ล้านบาท และ 419 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วจำนวน 417 ล้านบาท และ 419 ล้านบาท ตามลำดับ

## 8.2 ลูกหนี้จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

### งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

#### 31 ธันวาคม 2560

	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	6,611,748	-	6,611,748
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29,260	-	29,260
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	410,164	(410,164)	-
รวม	7,051,172	(410,164)	6,641,008
สำรองเผื่อหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(50,993)	(50,993)
มูลค่าตามบัญชี	7,051,172	(461,157)	6,590,015

หน่วย: พันบาท

### งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

#### 31 ธันวาคม 2559

	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	5,130,317	-	5,130,317
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29,260	-	29,260
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	401,204	(401,204)	-
รวม	5,560,781	(401,204)	5,159,577
สำรองเผื่อหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(60,644)	(60,644)
มูลค่าตามบัญชี	5,560,781	(461,848)	5,098,933

8.3 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รวมลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559
ลูกหนี้ทรัพย์สินที่วางประกันเป็นเงินสด	669,205	720,192
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมา	563,504	613,603
มูลค่าคงเหลือหลักทรัพย์ที่ยืมมาแต่ยังไม่ได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อ	822	1,554

9. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559
ยอดต้นปี	461,848	454,132
บวก สำรองเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งในระหว่างปี	9,170	10,456
หนี้สูญโอนกลับ	22,077	500
หัก โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งในระหว่างปี	(29,230)	(3,240)
หนี้สูญตัดจำหน่าย	(2,708)	-
ยอดปลายปี	461,157	461,848

10. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2560

	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	94,025	25,723	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	-	471,330	12,413,952
ฟิวเจอร์ส	28,443	1,199,604	48,475	5,067,666
ออปชั่น	1,903	79,860	6,621	327,865
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	7,132	707,362	5,243	500,000
รวม	131,503	2,012,549	531,669	18,309,483

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2559

	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	43,042	18,204	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	-	246,533	8,051,079
ฟิวเจอร์ส	11,196	3,874,129	1,345	179,325
ออปชั่น	5,587	210,840	49	2,165
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	12,574	579,962	12,343	500,000
รวม	72,399	4,683,135	260,270	8,732,569

## 11. เงินลงทุน

11.1 เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำแนกตามวัตถุประสงค์การลงทุน ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	7,566,708	7,572,319	4,979,091	5,043,397
หน่วยลงทุน	2	6	2	6
รวม	7,566,710	7,572,325	4,979,093	5,043,403
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	364,932	365,512	103,882	104,279
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	80,000	80,000	19,911	19,690
รวม	444,932	445,512	123,793	123,969
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	8,011,642	8,017,837	5,102,886	5,167,372
<u>บวก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	6,195	-	64,486	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า	8,017,837	8,017,837	5,167,372	5,167,372
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
ตราสารทุน				
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	163,405	166,523	179,154	178,114
รวม	163,405	166,523	179,154	178,114
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	97,064	97,469	-	-
รวม	97,064	97,469	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	260,469	263,992	179,154	178,114
<u>บวก (หัก)</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	3,523	-	(1,040)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย	263,992	263,992	178,114	178,114
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
เงินฝากประจำ	2,411,102		1,181,322	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1,736,792		2,058,709	
พันธบัตรรัฐบาล	8,051		8,309	
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-		40,064	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	4,155,945		3,288,404	
<u>หัก</u> เงินลงทุน ในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,836,792)		(3,073,709)	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	319,153		214,695	
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
หุ้นสามัญ	27,603		27,603	
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	2,191		2,402	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	29,794		30,005	
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,044)		(9,255)	
เงินลงทุนทั่วไป	20,750		20,750	
<b>รวมเงินลงทุน</b>	8,621,732		5,580,931	

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	7,566,708	7,572,319	4,979,091	5,043,397
หน่วยลงทุน	2	6	2	6
รวม	7,566,710	7,572,325	4,979,093	5,043,403
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	364,932	365,512	103,882	104,279
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	80,000	80,000	19,911	19,690
รวม	444,932	445,512	123,793	123,969
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	8,011,642	8,017,837	5,102,886	5,167,372
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	6,195	-	64,486	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า	8,017,837	8,017,837	5,167,372	5,167,372
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	97,064	97,469	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	97,064	97,469	-	-
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	405	-	-	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย	97,469	97,469	-	-
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
เงินฝากประจำ	2,100,002		1,015,622	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1,736,792		2,058,709	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	3,836,794		3,074,331	
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,836,792)		(3,073,709)	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	2		622	
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
หุ้นสามัญ	27,603		27,603	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(6,853)		(6,853)	
เงินลงทุนทั่วไป	20,750		20,750	
รวมเงินลงทุน	8,136,058		5,188,744	

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

## 11.2 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

เงินลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อยที่ติดภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงมูลค่าตามบัญชีดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน				
- หลักทรัพย์เพื่อค่า	108,211	102,177	108,211	102,177
หลักทรัพย์วางเป็นประกัน				
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด <sup>(1)</sup>	8,051	8,309	-	-
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระผูกพัน	116,262	110,486	108,211	102,177

(1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดของบริษัทย่อยในประเทศทั้งหมดจำนวน 8 ล้านบาท ได้นำไปวางเป็นหลักประกันต่อกระทรวงการคลัง ตามสัญญาว่าจ้างผู้จัดการกองทุนรวม ซึ่งกระทรวงการคลังและกระทรวงอุตสาหกรรม เป็นผู้ว่าจ้างบริษัทย่อย กองทุนที่บริษัทย่อยจัดการอยู่ดังกล่าวอยู่ระหว่างการชำระบัญชี ดังนั้นภาระผูกพันดังกล่าวจะสิ้นสุดลงเมื่อการชำระบัญชีเสร็จสิ้น

## 11.3 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2560			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	97,469	-	-	97,469
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	4,155,945	-	-	4,155,945
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,836,792)	-	-	(3,836,792)
รวม	416,622	-	-	416,622

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวม				
31 ธันวาคม 2559				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	3,280,095	8,309	-	3,288,404
<u>หัก</u> เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,073,709)	-	-	(3,073,709)
รวม	206,386	8,309	-	214,695

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2560				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	97,469	-	-	97,469
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	3,836,794	-	-	3,836,794
<u>หัก</u> เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,836,792)	-	-	(3,836,792)
รวม	97,471	-	-	97,471

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2559				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	3,074,331	-	-	3,074,331
<u>หัก</u> เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,073,709)	-	-	(3,073,709)
รวม	622	-	-	622

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน



## 12. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	หน่วย : พันบาท	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559
	“ปรับปรุงใหม่”	
ณ วันที่ 1 มกราคม	2,563,629	2,529,090
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยระหว่างปี	129,593	122,089
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทย่อย	(18,264)	(14,804)
เงินปันผลจ่ายระหว่างปี	(72,849)	(72,849)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง	104	103
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2,602,213	2,563,629

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ประเภทกิจการ	ความสัมพันธ์	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย		เงินปันผลรับ	
			31	31	31	31	31	31	31	31	สำหรับปี	
			ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
			2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
					ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทย่อยที่รวมในงบการเงินรวม												
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน วรณ จำกัด	จัดการกองทุนรวม	ถือหุ้นระหว่างกัน	105 ล้านบาท	105 ล้านบาท	99	99	244	244	434	371	73	73
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่ ฮ่องกง)	ธุรกิจค้ำลงทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	39 ล้าน ดอลลาร์ สหรัฐฯ	39 ล้าน ดอลลาร์ สหรัฐฯ	100	100	1,549	1,549	1,504	1,508	-	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้ง ที่บริติชเวอร์จิน ไอส์แลนด์)	ธุรกิจค้ำลงทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	20 ล้าน ดอลลาร์ สหรัฐฯ	20 ล้าน ดอลลาร์ สหรัฐฯ	100	100	834	834	664	685	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย							2,627	2,627	2,602	2,564	73	73
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(77)	(77)	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย							2,550	2,550	2,602	2,564	73	73

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ไม่ได้รวมงบการเงินของบริษัทเงินทุน ไทยธำรง จำกัด มีทุนเรียกชำระแล้ว 1,218 ล้านบาท ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 53 และบริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) มีทุนเรียกชำระแล้ว 1,080 ล้านบาท ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 24 เนื่องจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าวปิดกิจการและอยู่ระหว่างชำระบัญชี

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด จากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 3,291 หุ้น และ 3,240 หุ้น ตามลำดับ

### 13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม				ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	
<b>ราคาทุน</b>					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	23,647	243	(747)	65	23,208
อุปกรณ์	344,385	9,365	(676)	19,526	372,600
เครื่องตกแต่ง	140,932	608	(1,588)	618	140,570
ยานพาหนะ	4,293	-	(593)	-	3,700
งานระหว่างติดตั้ง	1,364	32,342	-	(20,209)	13,497
รวมราคาทุน	516,441	42,558	(3,604)	-	555,395
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	13,517	3,629	(457)	-	16,689
อุปกรณ์	264,081	32,292	(660)	-	295,713
เครื่องตกแต่ง	130,745	5,399	(1,406)	-	134,738
ยานพาหนะ	633	498	(593)	-	538
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	408,976	41,818	(3,116)	-	447,678
<b>ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์</b>	<b>107,465</b>				<b>107,717</b>

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม				
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
ราคาทุน					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	21,638	17	(594)	2,586	23,647
อุปกรณ์	358,831	10,392	(47,735)	22,897	344,385
เครื่องตกแต่ง	140,537	325	(429)	499	140,932
ยานพาหนะ	593	3,700	-	-	4,293
งานระหว่างติดตั้ง	7,020	20,326	-	(25,982)	1,364
รวมราคาทุน	530,439	34,760	(48,758)	-	516,441
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	10,753	3,299	(535)	-	13,517
อุปกรณ์	281,115	30,220	(47,254)	-	264,081
เครื่องตกแต่ง	125,428	5,728	(411)	-	130,745
ยานพาหนะ	593	40	-	-	633
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	417,889	39,287	(48,200)	-	408,976
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	112,550				107,465
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2560				พันบาท	41,818
2559				พันบาท	39,287

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
1 มกราคม				31 ธันวาคม	
2560				2560	
<b>ราคาทุน</b>					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,280	-	-	-	3,280
อุปกรณ์	310,989	6,997	(676)	19,168	336,478
เครื่องตกแต่ง	132,017	464	(1,588)	618	131,511
ยานพาหนะ	593	-	(593)	-	-
งานระหว่างติดตั้ง	1,364	29,237	-	(19,786)	10,815
รวมราคาทุน	450,063	36,698	(2,857)	-	483,904
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,280	-	-	-	3,280
อุปกรณ์	238,948	28,281	(660)	-	266,569
เครื่องตกแต่ง	124,820	3,937	(1,405)	-	127,352
ยานพาหนะ	593	-	(593)	-	-
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	367,641	32,218	(2,658)	-	397,201
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	82,422				86,703

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่
	1 มกราคม				31 ธันวาคม
	2559				2559
<b>ราคาทุน</b>					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,280	-	-	-	3,280
อุปกรณ์	321,690	6,911	(37,795)	20,183	310,989
เครื่องตกแต่ง	131,830	187	-	-	132,017
ยานพาหนะ	593	-	-	-	593
งานระหว่างติดตั้ง	7,020	14,527	-	(20,183)	1,364
รวมราคาทุน	466,233	21,625	(37,795)	-	450,063
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,280	-	-	-	3,280
อุปกรณ์	249,349	26,932	(37,333)	-	238,948
เครื่องตกแต่ง	120,491	4,329	-	-	124,820
ยานพาหนะ	593	-	-	-	593
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	373,713	31,261	(37,333)	-	367,641
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	92,520				82,422
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>					
2560				พันบาท	32,218
2559				พันบาท	31,261

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 334 ล้านบาทและ 296 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 303 ล้านบาท และ 272 ล้านบาท ตามลำดับ)

#### 14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

		งบการเงินรวม						
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
		ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
อายุการให้	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ		
ประโยชน์	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	สินทรัพย์	
	2560	(ลดลง)	2560	2560		2560	ไม่มีตัวตน	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี	176,836	25,276	202,112	124,221	19,794	144,015	58,097
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา	-	14,320	992	15,312	-	-	-	15,312
รวม		196,492	26,268	222,760	129,557	19,794	149,351	73,409

หน่วย: พันบาท

		งบการเงินรวม						
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559						
		ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
อายุการให้	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ		
ประโยชน์	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	สินทรัพย์	
	2559	(ลดลง)	2559	2559		2559	ไม่มีตัวตน	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี	164,954	11,882	176,836	112,440	11,781	124,221	52,615
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา	-	15,603	(1,283)	14,320	-	-	-	14,320
รวม		185,893	10,599	196,492	117,776	11,781	129,557	66,935

หน่วย: พันบาท

		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
		ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
	อายุการให้ ประโยชน์	ยอดคงเหลือ 1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2560	ยอดคงเหลือ 1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2560	สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	134,049	19,505	153,554	98,150	14,556	112,706	40,848
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์								
ระหว่างพัฒนา	-	14,320	(479)	13,841	-	-	-	13,841
รวม		153,705	19,026	172,731	103,486	14,556	118,042	54,689

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559								
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์	
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	ไม่มีตัวตน	
	1 มกราคม 2559	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2559	1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม 2559		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	123,208	10,841	134,049	88,547	9,603	98,150	35,899
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์								
ระหว่างพัฒนา	-	15,603	(1,283)	14,320	-	-	-	14,320
รวม		144,147	9,558	153,705	93,883	9,603	103,486	50,219

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 81 ล้านบาท และ 67 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 73 ล้านบาท และ 60 ล้านบาท ตามลำดับ)

#### 15. ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท		
งบการเงินรวม		
และงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
มูลค่าตามราคาทุน	33,697	34,825
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(3,241)	(3,269)
ทรัพย์สินรอการขาย	30,456	31,556

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ โดยแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ทั้งนี้ การพิจารณาการด้อยค่าคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาประเมินของทรัพย์สินดังกล่าว และคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสม

16. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ส่วนประกอบของสินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>				
สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-
เงินลงทุน	-	1,975	-	-
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	(277)	(421)	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,403	1,092	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	274	35	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3,569	2,805	-	-
ประมาณการหนี้สิน	644	810	-	-
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,613	6,296	-	-
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>				
สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์	2,342	4,906	2,342	4,906
เงินลงทุน	24,917	20,854	24,917	20,854
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	342	588	342	588
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6,094)	(5,267)	(6,094)	(5,267)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	(800)	-	(800)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(17,955)	(14,948)	(17,955)	(14,948)
ประมาณการหนี้สิน	(2,973)	(2,888)	(2,973)	(2,888)
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	579	2,445	579	2,445

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีผลแตกต่างชั่วคราวที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมซึ่งบริษัทไม่ได้รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เนื่องจากยังมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถประมาณระยะเวลาการใช้ประโยชน์ในอนาคตได้



## 17. สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายใน				
ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	69,159	62,063	69,159	62,063
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	56,581	43,534	56,581	43,534
เงินมัดจำ	36,791	36,892	31,777	31,881
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	12,151	14,542	8,983	9,415
ดอกเบี้ยค้างรับ	19,276	16,945	18,039	16,097
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	21,389	22,689	9,033	8,419
อื่น ๆ	6,044	5,555	4,767	4,224
รวม	221,391	202,220	198,339	175,633

## 18. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วยเงินกู้ยืมในประเทศเป็นสกุลเงินบาททั้งจำนวน โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท				
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2560				
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	1.70	2,800,000	900,000	3,700,000
รวม		2,800,000	900,000	3,700,000

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	31 ธันวาคม 2559		รวม
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.63	800,000	900,000	1,700,000
รวม		800,000	900,000	1,700,000

19. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด		
- คราสารทุน	1,898,294	2,591,791
- คราสารหนี้และอนุพันธ์	935,329	309,010
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- เจ้าหนี้หุ้นยืม	600,231	657,427
- เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน	154,336	360,055
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,588,190	3,918,283

## 20. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วยเงินกู้ยืมในประเทศ เป็นสกุลเงินบาททั้งจำนวน โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2560			
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตั๋วเงินจ่าย	1.70	-	2,175,642	2,175,642
หุ้นกู้อนุพันธ์	7.32	-	207,124	207,124
รวม		-	2,382,766	2,382,766

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2559			
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตั๋วเงินจ่าย	1.61	-	1,398,544	1,398,544
หุ้นกู้อนุพันธ์	5.95	-	79,859	79,859
รวม		-	1,478,403	1,478,403

## 21. เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีเงินกู้ด้อยสิทธิซึ่งเป็นเงินกู้ยืมสกุลเงินบาท ไม่มีดอกเบี้ยและไม่มีหลักประกันจากบริษัทย่อยในต่างประเทศสองแห่งโดยมีรายละเอียด ดังนี้

- (ก) เงินกู้ด้อยสิทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำนวน 1,500 ล้านบาทซึ่งมีกำหนดจ่ายชำระในวันที่ 31 สิงหาคม 2563
- (ข) เงินกู้ด้อยสิทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำนวน 436.5 ล้านบาทซึ่งมีกำหนดจ่ายชำระในวันที่ 31 สิงหาคม 2563

## 22. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ซึ่งเป็นการผูกพันตามโครงการผลประโยชน์เงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงการเคลื่อนไหวได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
การผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	88,765	71,387	74,739	60,664
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	16,580	14,306	13,384	11,492
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,776	3,072	3,155	2,583
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก				
คณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดจาก				
- การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐาน				
ด้านประชากรศาสตร์	16,134	-	16,134	-
- การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน	(2,746)	-	(2,746)	-
- การเปลี่ยนแปลงประสิทธิภาพ	(14,599)	-	(14,599)	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,133)	-	(290)	-
การผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	106,777	88,765	89,777	74,739

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานมีดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	16,580	14,306	13,384	11,492
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,776	3,072	3,155	2,583
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	20,356	17,378	16,539	14,075

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560 (ร้อยละต่อปี)	2559 (ร้อยละต่อปี)	2560 (ร้อยละต่อปี)	2559 (ร้อยละต่อปี)
อัตราการเงินขึ้นเงินเดือนในอนาคต	3.50-6.50	3.50 - 6.50	3.50-5.00	3.50 - 5.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	14.00-16.90	16.90 - 17.20	14.00	17.20
อัตราคิดลด	2.94-3.61	3.58 - 3.61	2.94	3.58

การวิเคราะห์ข้อสมมติฐานทางการเงินที่มีผลกระทบเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
อัตราเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	10,698	10,365	8,625	8,790
อัตราเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(9,546)	(9,176)	(7,716)	(7,779)
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.25	(2,431)	(2,042)	(2,030)	(1,706)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 0.25	2,513	2,109	2,099	1,761

## 23. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะออกให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Warrants)

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวนไม่เกิน 99,236,870 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทโดยไม่คิดมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ และมีอัตราการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ทุก 6 เดือน อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เกิน 4 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก และให้คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานเป็นผู้พิจารณากำหนดวันที่มีผลบังคับใช้ และราคาใช้สิทธิซึ่งจะต้องไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้

อย่างไรก็ตาม ในวันที่ 20 เมษายน 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้เลื่อนการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทดังที่กล่าวไว้ข้างต้นออกไป เพื่อพิจารณาทบทวนการจัดสรรใหม่เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทบางส่วน ทั้งนี้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทยังไม่มีกรออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวข้างต้น

**24. การบริหารจัดการทุน**

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

**25. สำรองตามกฎหมาย**

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

**26. รายได้ค่านายหน้า**

รายได้ค่านายหน้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวมและ	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	705,862	833,100
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	211,174	212,837
รวมรายได้ค่านายหน้า	917,036	1,045,937

## 27. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
การจัดการกองทุนรวม	361,765	385,772	-	-
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	70,680	54,068	-	-
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	11,958	8,305	-	-
การเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สิน	79,852	86,734	517	111
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	6,918	7,751	6,918	7,751
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	25,139	31,001	4,926	31,001
ที่ปรึกษาทางการเงิน	6,946	6,846	6,946	6,846
ตัวแทนการจัดจำหน่าย	11,675	15,383	11,675	15,383
ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน				
นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	53,408	39,413	54,157	39,794
อื่น ๆ	43,858	34,179	29,167	32,660
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	672,199	669,452	114,306	133,546

## 28. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
กำไรจากเงินลงทุน	144,019	291,553	134,145	301,427
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	910,902	873,291	910,902	873,291
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	272,977	259,909	268,391	254,975
รวมกำไรและผลตอบแทน				
จากเครื่องมือทางการเงิน	1,327,898	1,424,753	1,313,438	1,429,693

**29. ค่าตอบแทนกรรมการ**

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทและบริษัทย่อยตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

**30. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ**

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารสำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน”

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
ผลประโยชน์ระยะสั้น	239,473	231,760	172,796	176,021
ผลประโยชน์ระยะยาว				
- ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	17,337	11,433	13,108	7,791
รวม	256,810	243,193	185,904	183,812



### 31. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	219,824	205,328	176,645	166,537
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร	55,476	54,267	46,854	46,564
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	22,782	20,053	12,947	10,928
ค่าใช้จ่ายโฆษณาและประชาสัมพันธ์	43,976	37,159	13,658	13,492
ค่ารับรอง	29,097	32,574	27,418	27,648
ค่าใช้จ่ายเดินทาง	29,962	30,159	23,298	21,879
ค่าภาษีอากร	7,803	6,084	7,667	5,916
ค่าตัดจำหน่ายคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	19,794	18,728	14,556	13,738
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	10,007	9,782	8,764	8,909
ค่าวัสดุสำนักงาน	8,190	8,747	7,131	7,967
อื่นๆ	10,690	13,738	6,131	10,424
รวม	457,601	436,619	345,069	334,002

### 32. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยในประเทศ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 6 ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทและบริษัทย่อยบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ตามลำดับ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นลาออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 23.9 ล้านบาท และ 22.3 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 16.7 ล้านบาท และ 15.9 ล้านบาท ตามลำดับ)

### 33. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีซึ่งแสดงการคำนวณได้ดังนี้

กำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
				“ปรับปรุงใหม่”
กำไรสำหรับปี (บาท)	886,882,976	1,022,368,072	886,882,976	1,022,368,072
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.45	0.51	0.45	0.51

### 34. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
หน่วย: พันบาท				
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน</b>				
ภาษีเงินได้สำหรับปี	218,720	267,484	185,427	232,454
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	1,933	3,524	2,106	3,524
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว				
ชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(1,506)	(13,606)	(2,189)	(10,646)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน				
	219,147	257,402	185,344	225,332

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
				“ปรับปรุงใหม่”
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	1,107,220	1,280,941	1,072,227	1,247,700
อัตราภาษีเงินได้ <sup>(1)</sup>	20%	20%	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	222,757	257,559	214,445	249,540
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	1,933	3,524	2,106	3,524
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
รายได้ที่ไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	(1,717)	(1,924)	(1,717)	(1,924)
ภาษีเงินได้สำหรับปีก่อนที่บันทึกสูงไป	(4,081)	(6,598)	(4,223)	(6,598)
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	255	4,841	(25,267)	(19,210)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือ				
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	219,147	257,402	185,344	225,332
อัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริงถ่วงเฉลี่ย	20%	20%	17%	18%

(1) บริษัทย่อยในต่างประเทศไม่มีภาระจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

### 35. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

#### 35.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีรายการธุรกิจกับบริษัทและบริษัทย่อยสามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด)	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
KGI (Thailand) Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
KGI Securities Company Limited	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัท โดยถือหุ้นผ่าน KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.
KGI Asia Limited	KGI Securities Company Limited เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทที่เกี่ยวข้องนี้ และเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัท
KGI Hong Kong Limited	
KGI Futures (Hong Kong) Limited	
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	
KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	

### 35.2 รายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท					
	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2560	2559	2560	2559	
<b>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</b>					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน วรณ จำกัด	-	-	2,810	2,446	ค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ ของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่ ให้บริการหรือตามที่ตกลงในสัญญา
<b>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>					
<b>รายได้ค่านายหน้า</b>					
KGI Securities Company Limited	352	289	352	289	อัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	1,454	609	1,454	609	ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะ กรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์
KGI Asia Limited	88	125	88	125	
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมในการดูแลรักษา ทรัพย์สิน</b>					
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	517	111	517	111	ค่าธรรมเนียม 15 บาทของทุก ๆ มูลค่าหุ้น 1 ล้านบาท ในแต่ละวัน
<b>ค่านายหน้าจ่าย</b>					
KGI Futures (Hong Kong) Limited	-	2	-	2	ตามราคาที่ตกลงกัน
KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	-	22	-	22	
<b>รายจ่ายค่าบริการเพื่อพัฒนาระบบ คอมพิวเตอร์</b>					
KGI Securities Company Limited	597	-	597	-	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>รายการธุรกิจของบริษัทย่อยกับกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน</b>					
<b>ค่าใช้จ่ายการจัดการ</b>					
KGI Hong Kong Limited	637	664	-	-	ตามราคาที่ต่อรองกันตามอัตราตลาด
<b>รายการธุรกิจกับผู้บริหารและกรรมการ</b>					
<b>รายได้ค่านายหน้า</b>					
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	144	166	144	166	อัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์
<b>ค่าใช้จ่ายร่วมบริหาร</b>					
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,780	3,780	3,780	3,780	ตามราคาที่ต่อรองกันตามอัตราตลาด

### 35.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีรายละเอียด ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2560	2559	2560	2559
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>				
<b>ผู้บริหารและกรรมการ</b>				
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11,106	-	11,106	-
<b>ค่าธรรมเนียมค้างรับ (แสดงรวมใน “สินทรัพย์อื่น”)</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธน จำกัด	-	-	584	477
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	46	111	46	111
<b>รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์</b>				
(แสดงรวมอยู่ใน “สินทรัพย์ไม่มีตัวตน”)				
KGI Securities Company Limited	17,488	19,133	17,488	19,133
<b>เงินตรองบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย</b>				
(แสดงรวมใน “สินทรัพย์อื่น”)				
KGI Asia Limited	739	811	-	-
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>				
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
KGI Securities Company Limited	-	5,754	-	5,754
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	2,487	-	2,487	-
<b>ผู้บริหารและกรรมการ</b>				
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	100	-	100
<b>เจ้าหนี้เงินตรองจ่าย (แสดงรวมใน “หนี้สินอื่น”)</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,220	1,337
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
KGI Securities Company Limited	7,132	3,569	7,132	3,569
<b>เจ้าหนี้อื่นและเงินตรองจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย</b>				
(แสดงรวมใน “หนี้สินอื่น”)				
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
KGI Hong Kong Limited	774	2,521	-	-
<b>เงินกู้ยืมจากบริษัทย่อย</b>				
<b>บริษัทย่อย</b>				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,500,000	1,500,000
KGI (Thailand) Holdings Limited	-	-	436,500	436,500

### 36. เงินปันผล

#### บริษัท

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2560	756,838	0.38
<b>รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>		<b>756,838</b>	<b>0.38</b>
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559	567,628	0.285
<b>รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>		<b>567,628</b>	<b>0.285</b>

#### บริษัทย่อยในประเทศ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2560	73,500	7.00
<b>รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>		<b>73,500</b>	<b>7.00</b>
เงินปันผลระหว่างกาลจากกำไร สะสมสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2559	73,500	7.00
<b>รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>		<b>73,500</b>	<b>7.00</b>

### 37. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตาม ส่วนงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

หน่วย: ล้านบาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม										
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงาน พาณิชย์ธนกิจ		ส่วนงานค้าหลักทรัพย์		ส่วนงานจัดการ กองทุน		งบการเงินรวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้จากภายนอก	1,051	1,132	43	77	1,264	1,377	577	544	2,935	3,130
รายได้ทั้งสิ้น	1,050	1,131	27	55	1,286	1,404	577	544	2,940	3,134
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	452	527	12	41	860	1,017	170	172	1,494	1,757
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน										
ดอกเบี้ยรับ									79	86
รายได้อื่น									17	9
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน									(359)	(476)
ดอกเบี้ยจ่าย									(124)	(96)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้									(219)	(257)
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้										
เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม									(1)	(1)
กำไรสำหรับปี									887	1,022

สินทรัพย์ตามส่วนงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

หน่วย: ล้านบาท					
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงาน พาณิชย์ธนกิจ	ส่วนงานค้า หลักทรัพย์	ส่วนงานจัดการ กองทุน	สินทรัพย์ที่ ไม่ได้เป็นส่วน
สินทรัพย์ตามส่วนงาน					งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	5,938	-	9,721	509	857
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	5,993	-	6,899	457	783



38. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

38.1 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความที่มีสาระสำคัญ สรุปได้ดังนี้

บริษัท

- (1) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2552 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งจากบริษัทผู้ให้เช่าอาคารสำนักงานใหญ่เดิมเรียกให้บริษัทชดใช้ค่าปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท พร้อมทั้งค่าปรับให้แก่ผู้ให้เช่าอาคารอีกในอัตราวันละ 28 ล้านบาท นับตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นต้นไปจนกว่าผู้ให้เช่าอาคารจะปรับพื้นที่เช่ากลับสู่สภาพเดิม ปัจจุบันการเจรจา尚无ข้อยุติและคาดว่าจะต้องดำเนินการในทางศาล ซึ่งค่าเสียหายดังกล่าวจะเกิดขึ้นหรือไม่และจำนวนเท่าใดขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของศาล อย่างไรก็ตาม บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 18 ล้านบาท ไว้ในงบการเงินตั้งแต่ปี 2551 แล้วซึ่งจำนวนดังกล่าวเป็นการประมาณการโดยบริษัทที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์
- (2) ในเดือนมิถุนายน 2557 ลูกค้านักวิชาชีพซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้ยื่นฟ้องบริษัทและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ให้รับผิดชอบค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 0.5 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทได้ยื่นคำให้การเพื่อต่อสู้คดีพร้อมทั้งฟ้องแย้งให้ลูกค้ารายดังกล่าวชำระหนี้ให้แก่บริษัทจำนวน 0.2 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ในเดือนมิถุนายน 2558 ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้บริษัทชำระเงินแก่ลูกค้าจำนวน 0.2 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาจนกระทั่งในเดือนกันยายน 2559 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายกฟ้องของลูกค้า ต่อมาลูกค้าได้ยื่นคำร้องต่อศาลเพื่อขออนุญาตยื่นฎีกา ในเดือนมกราคม 2560 ศาลได้มีคำสั่งยกคำร้องขออนุญาตยื่นฎีกา และมีคำสั่งไม่รับฎีกา ลูกค้าจึงได้ยื่นอุทธรณ์คำสั่งดังกล่าวในเดือนกุมภาพันธ์ 2560 ปัจจุบันคำสั่งอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ อย่างไรก็ตามบริษัทได้บันทึกภาระหนี้สินจำนวน 0.2 ล้านบาท ไว้ในงบการเงินสำหรับปี 2557 แล้ว
- (3) ในเดือนมกราคม 2559 บริษัทได้ถูกฟ้องร้องให้รับผิดชอบค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 11.62 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย เกี่ยวกับกรณีการบังคับคดีของลูกค้า ต่อมาในเดือนกรกฎาคม 2559 ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษายกฟ้องของโจทก์ และในเดือนพฤษภาคม 2560 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นให้ยกฟ้องของโจทก์ และโจทก์ไม่ได้ยื่นฎีกาภายในระยะเวลาที่กำหนด คดีจึงถึงที่สุด

- (4) ในเดือนพฤษภาคม 2559 บริษัทได้รับหนังสือทวงถามจากลูกค้าเกี่ยวกับการโอนหุ้นของลูกค้าไปให้บุคคลอื่น โดยลูกค้าแจ้งว่าไม่ได้กระทำนิติกรรมดังกล่าว จึงขอให้บริษัทชดใช้ค่าเสียหายแก่ลูกค้าจำนวน 2.7 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย ต่อมาในเดือนกรกฎาคม 2559 ลูกค้าได้ยื่นฟ้องบริษัทและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดต่อศาลให้รับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 2.9 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้บันทึกภาระหนี้สินจำนวน 2.9 ล้านบาทไว้ในงบการเงินสำหรับปี 2559 แล้ว

### บริษัทย่อย

ในเดือนพฤศจิกายน 2558 บริษัทย่อยในประเทศได้ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วมกับอดีตพนักงานของบริษัทย่อยต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ให้รับผิดชอบใช้ค่าเสียหาย เป็นเงินจำนวน 8.6 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย ต่อมาในเดือนตุลาคม 2559 ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษายกฟ้องของโจทก์ และในเดือนกรกฎาคม 2560 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นให้ยกฟ้องของโจทก์ และโจทก์ไม่ได้ยื่นฎีกาภายในระยะเวลาที่กำหนด คดีจึงถึงที่สุด

### 38.2 ภาระผูกพัน

ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

- (1) บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะและสัญญาค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

จ่ายชำระ	หน่วย: ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ภายใน 1 ปี	142	136	116	115
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	178	267	161	235
มากกว่า 5 ปี	-	1	-	1
รวม	320	404	277	351

- (2) บริษัทมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับสัญญาการให้บริการและสัญญาบำรุงรักษา ซ่อมแซมคอมพิวเตอร์คิดเป็นรายเดือนเดือนละประมาณ 1.7 ล้านบาท
- (3) บริษัทมีภาระตามสัญญาการให้บริการในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันคงเหลือจำนวน 873,857 เหรียญสหรัฐฯ และ 678,364 เหรียญสหรัฐฯ ตามลำดับ

- (4) บริษัทย่อยมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับการบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นรายปี ปีละประมาณ 5.4 ล้านบาท และ 5.1 ล้านบาท ตามลำดับ
- (5) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยมีภาระตามสัญญาเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 2.4 ล้านบาท ที่เกี่ยวข้องกับโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง และจำนวน 0.5 ล้านบาท ที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงสำนักงาน

### 38.3 ภาระจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

ตราสารอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2560				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า	จำนวนสัญญา	มูลค่า
		ยุติธรรม (พันบาท)		ยุติธรรม (พันบาท)
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์				
ในประเทศ				
ฟิวเจอร์ส (Futures) : สินทรัพย์	34,127	28,443	-	-
ฟิวเจอร์ส (Futures) : หนี้สิน	-	-	299,586	48,475
ออปชั่น (Options)	350	1,903	1,473	6,621
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์	34,477	30,346	301,059	55,096
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์				
แห่งประเทศไทย				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrants)	5	94,025	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative warrants)	-	-	175	471,330
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์				
แห่งประเทศไทย	5	94,025	175	471,330
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)				
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย				
(Interest Rate Swap)	1	5,869	1	5,243
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทน				
ลักษณะพิเศษ (Exotic options)	15	1,263	-	-
รวมตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)	16	7,132	1	5,243

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2559				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)
<b>ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์</b>				
<u>ในประเทศ</u>				
ฟิวเจอร์ส (Futures) : สินทรัพย์	-	-	326,943	11,196
ฟิวเจอร์ส (Futures) : หนี้สิน	1,261	1,345	-	-
ออปชั่น (Options)	1,097	5,587	12	49
<b>รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์</b>	<b>2,358</b>	<b>6,932</b>	<b>326,955</b>	<b>11,245</b>
<b>ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพ์</b>				
<b>แห่งประเทศไทย</b>				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrants)	4	43,042	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative warrants)	-	-	129	246,533
<b>รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพ์</b>				
<b>แห่งประเทศไทย</b>	<b>4</b>	<b>43,042</b>	<b>129</b>	<b>246,533</b>
<b>ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)</b>				
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap)	1	12,572	1	12,343
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทน ลักษณะพิเศษ (Exotic options)	2	2	-	-
<b>รวมตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)</b>	<b>3</b>	<b>12,574</b>	<b>1</b>	<b>12,343</b>

### 39. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่ง และหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนและหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น และเงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย

#### นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในตลาด และมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อจากการที่คู่สัญญาจะไม่ปฏิบัติตามสัญญา บริษัทใช้ตราสารอนุพันธ์ซึ่งบริษัทพิจารณาว่าเหมาะสมเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายในการเข้าทำสัญญากับคู่สัญญาที่มีฐานะการเงินมั่นคง ดังนั้น บริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายอย่างมีสาระสำคัญจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาเครื่องมือทางการเงินได้

นโยบายการบัญชีสำหรับตราสารอนุพันธ์ได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4

#### 39.1 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะมีผลทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้ หรือ มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัททั้งในปัจจุบันและอนาคต ปัจจัยที่ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายของตลาดและอัตราดอกเบี้ย มีความผันผวน เช่น สถานการณ์ทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทมีการใช้เครื่องมือในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านการตลาดที่หลากหลาย เพื่อให้มีมุมมองในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงได้อย่างครบถ้วนและครอบคลุมความเสี่ยงด้านการตลาดที่เกิดขึ้น เช่น การใช้ Value-at-Risk ในการประเมินค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วยความน่าจะเป็นในระดับหนึ่งต่อมูลค่าการลงทุนของบริษัทอีกทั้งยังมีการใช้เครื่องมือสำหรับทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้า โดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าสถานะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง

ทั้งนี้ เครื่องมือทั้งสองเป็นเครื่องมือที่ใช้สำหรับการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าที่จะเกิดขึ้นกับบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีการประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสียหายด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

### 39.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท และบริษัทย่อย

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนระยะยาว ในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560									
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่									
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาลงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ลอยตัว ร้อยละ	อัตราดอกเบี้ย คงที่ ร้อยละ	อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง ร้อยละ
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	262	-	-	-	-	60	322	0.58	0.94	0.58
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	360	-	-	-	-	360	-	2.50	2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	274	-	-	-	-	207	481	1.32	-	1.32
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	81	2,872	-	-	-	3,637	6,590	0.77	6.00	5.86
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ										
จากธุรกิจจัดการลงทุน	-	-	-	-	-	53	53	-	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	132	132	-	-	-
เงินลงทุน	-	417	200	245	-	7,760	8,622	-	2.96	2.76
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,800	900	-	-	-	-	3,700	1.75	1.57	1.70
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	403	-	-	-	-	403	-	1.54	1.54
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	109	109	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,588	3,588	-	-	-
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการค้างจ่าย										
จากธุรกิจจัดการลงทุน	-	-	-	-	-	13	13	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	532	532	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	2,383	-	-	-	-	2,383	-	2.19	2.19

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559											
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง	
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา							ลอยตัว	คงที่		
	อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย					
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>											
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	281	48	-	-	-	63	392	0.48	1.35	0.60	
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	370	-	-	-	-	370	-	2.52	2.52	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	216	-	-	-	-	1,901	2,117	1.39	-	1.39	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	35	1,971	-	-	-	3,093	5,099	0.77	6.00	5.91	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ											
จากธุรกิจจัดการลงทุน	-	-	-	-	-	59	59	-	-	-	
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	72	72	-	-	-	
เงินลงทุน	-	206	132	-	-	5,243	5,581	-	2.10	2.13	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>											
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	800	900	-	-	-	-	1,700	1.70	1.57	1.63	
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	540	-	-	-	-	540	-	1.57	1.57	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,918	3,918	-	-	-	
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย											
จากธุรกิจจัดการลงทุน	-	-	-	-	-	10	10	-	-	-	
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	260	260	-	-	-	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	1,478	-	-	-	-	1,478	-	1.85	1.85	

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา					ลอยตัว		คงที่		
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย					
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย		ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	123	-	-	-	-	60	183	0.78	0.94	0.78
หลักทรัพย์ซื้อ โดยมีสัญญาขายคืน	-	360	-	-	-	-	360	-	2.50	2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	274	-	-	-	-	207	481	1.32	-	1.32
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	81	2,872	-	-	-	3,637	6,590	0.77	6.00	5.86
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	132	132	-	-	-
เงินลงทุน	-	97	200	245	-	7,594	8,136	-	3.89	3.60
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	2,602	2,602	-	-	-
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,800	900	-	-	-	-	3,700	1.75	1.57	1.70
หลักทรัพย์ขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน	-	403	-	-	-	-	403	-	1.54	1.54
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	109	109	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,588	3,588	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	532	532	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	2,383	-	-	-	-	2,383	-	2.19	2.19
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	1,937	1,937	-	-	-

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559										
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่										
มีอัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ย	
ปรับขึ้นลงตาม							ลอยตัว	คงที่	ที่แท้จริง	
	อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	146	-	-	-	-	63	209	0.69	0.85	0.69
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	370	-	-	-	-	370	-	2.52	2.52
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	216	-	-	-	-	1,901	2,117	1.39	-	1.39
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	35	1,971	-	-	-	3,093	5,099	0.77	6.00	5.91
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	72	72	-	-	-
เงินลงทุน	-	1	124	-	-	5,064	5,189	-	2.52	2.04
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	2,564	2,564	-	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	800	900	-	-	-	-	1,700	1.70	1.57	1.63
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	540	-	-	-	-	540	-	1.57	1.57
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,918	3,918	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	260	260	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	1,478	-	-	-	-	1,478	-	1.85	1.85
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	1,937	1,937	-	-	-

### 39.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยการพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ กอปรกับการให้สินเชื่อของบริษัท ไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จึงคาดว่าบริษัทจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อไม่มากนัก

### 39.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด



บริษัทมีการกำหนดแนวทางหรือขั้นตอนปฏิบัติในการวัด ประเมิน ติดตาม และความคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เช่น กรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะทำการประเมินผลกระทบที่มีต่อสภาพคล่องของฐานะการเงินบริษัท โดยการใช้เครื่องมือการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่บริษัทสามารถยอมรับได้ และนำมาใช้ประกอบการพิจารณากำหนดมูลค่าการออกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม เป็นต้น

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท						
งบการเงินรวม						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	261	-	-	-	61	322
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	360	-	-	-	360
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	481	-	-	-	481
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,689	29	-	2,872	6,590
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ						
จากธุรกิจจัดการลงทุน	-	53	-	-	-	53
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	130	2	-	-	132
เงินลงทุน	-	417	200	245	7,760	8,622
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,800	900	-	-	-	3,700
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	403	-	-	-	403
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	109	-	-	-	109
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,588	-	-	-	3,588
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย						
จากธุรกิจจัดการลงทุน	-	13	-	-	-	13
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	532	-	-	-	532
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	2,383	-	-	-	2,383

หน่วย: ล้านบาท

หน่วย: ล้านบาท						
	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	279	48	-	-	65	392
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	370	-	-	-	370
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	2,117	-	-	-	2,117
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,099	29	-	1,971	5,099
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ						
จากธุรกิจจัดการลงทุน	-	59	-	-	-	59
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	59	13	-	-	72
เงินลงทุน	-	206	132	-	5,243	5,581
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	800	900	-	-	-	1,700
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	540	-	-	-	540
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,918	-	-	-	3,918
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย						
จากธุรกิจจัดการลงทุน	-	10	-	-	-	10
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	248	12	-	-	260
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	1,478	-	-	-	1,478

หน่วย: ล้านบาท						
งบการเงินเฉพาะกิจการ						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	122	-	-	-	61	183
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	360	-	-	-	360
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	481	-	-	-	481
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,689	29	-	2,872	6,590
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	130	2	-	-	132
เงินลงทุน	-	97	200	245	7,594	8,136
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	2,602	2,602
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,800	900	-	-	-	3,700
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	403	-	-	-	403
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	109	-	-	-	109
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,588	-	-	-	3,588
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	532	-	-	-	532
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	2,383	-	-	-	2,383
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	1,937	-	-	1,937

หน่วย: ล้านบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	145	-	-	-	64	209
หลักทรัพย์ซื้อ โดยมีสัญญาขายคืน	-	370	-	-	-	370
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	2,117	-	-	-	2,117
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,099	29	-	1,971	5,099
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	59	13	-	-	72
เงินลงทุน	-	1	124	-	5,064	5,189
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	2,564	2,564
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	800	900	-	-	-	1,700
หลักทรัพย์ขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน	-	540	-	-	-	540
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,918	-	-	-	3,918
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	248	12	-	-	260
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	1,478	-	-	-	1,478
เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	1,937	-	-	1,937

### 39.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเหล่านั้นกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวนรวม 1,936.5 ล้านบาท

### 39.6 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

#### 39.6.1 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทและบริษัทย่อยมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม					
สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม		ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ที่ มีนัยสำคัญ และความสัมพันธ์ ของข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกต ได้กับมูลค่ายุติธรรม <sup>(1)</sup>
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	94,025	43,042	ระดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
ฟิวเจอร์ส	28,443	11,196	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
ออปชั่น	1,903	5,587	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย	5,869	12,572	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณ จากอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ย ลอยตัว คิดลดด้วยอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญา ตามระยะเวลาคงเหลือจนถึงวัน สิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญาต่ำ จะส่งผลให้ มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าสูง
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับ ผลตอบแทนลักษณะพิเศษ	1,263	2	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณ จากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์อ้างอิง และ ราคาใช้สิทธิ คิดลดด้วยอัตราต้นทุนเงินทุน ตามระยะเวลาคงเหลือจนถึงวันสิ้นสุด สัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนต่ำ จะส่งผลให้มูลค่ายุติธรรมมี มูลค่าสูง

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม					
สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม 31 ธันวาคม 2560	มูลค่ายุติธรรม 31 ธันวาคม 2559	ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ที่ มีนัยสำคัญ และความสัมพันธ์ ของข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกต ได้กับมูลค่ายุติธรรม <sup>(1)</sup>
<b>เงินลงทุน</b>					
หลักทรัพย์เพื่อค้า					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	7,572,319	5,043,397	ระดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
หน่วยลงทุน	6	6	ระดับ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้น วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
ตราสารหนี้	445,512	123,969	ระดับ 2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาด ตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงาน	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย					
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	166,523	178,114	ระดับ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
ตราสารหนี้	97,469	-	ระดับ 3	ประมาณการมูลค่าการลงทุนของตราสารหนี้ ตามอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้	หากอัตราดอกเบี้ยค่าส่งผลให้ มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าสูง
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
หนี้สินตราสารอนุพันธ์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	471,330	246,533	ระดับ 1	ราคาเสนอขายหลังสุด ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
ฟิวเจอร์ส	48,475	1,345	ระดับ 1	ราคาที่ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
ออปชั่น	6,621	49	ระดับ 1	ราคาที่ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย	5,243	12,343	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณ จากอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ย ลอยตัว คิดลดด้วยอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญา ตามระยะเวลาคงเหลือจนถึงวัน สิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญาต่ำ จะส่งผลให้มูลค่า ยุติธรรมมีมูลค่าสูง

หน่วย : พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม 31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ที่มี นัยสำคัญ และความสัมพันธ์ ของข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกต ได้กับมูลค่ายุติธรรม <sup>(1)</sup>
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	94,025	43,042	ระดับ 1	ราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
ฟิวเจอร์ส	28,443	11,196	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
ออปชั่น	1,903	5,587	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย	5,869	12,572	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณ จากอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ย ลอยตัว คิดลดด้วยอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญา ตามระยะเวลาคงเหลือจนถึงวัน สิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญาต่ำ จะส่งผลให้ มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าสูง
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับ ผลตอบแทนลักษณะพิเศษ	1,263	2	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณ จากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์อ้างอิง และ ราคาใช้สิทธิ คิดลดด้วยอัตราต้นทุนเงินทุน ตามระยะเวลาคงเหลือจนถึงวันสิ้นสุด สัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนต่ำ จะส่งผลให้มูลค่ายุติธรรมมี มูลค่าสูง
<b>เงินลงทุน</b>					
หลักทรัพย์เพื่อค้า					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	7,572,319	5,043,397	ระดับ 1	ราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
หน่วยลงทุน	6	6	ระดับ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
ตราสารหนี้	445,512	123,696	ระดับ 2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาด ตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงาน	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย					
ตราสารหนี้	97,469	-	ระดับ 3	ประมาณการมูลค่าการลงทุนของตราสารหนี้ ตามอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้	หากอัตราดอกเบี้ยต่ำจะส่งผลให้ มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าสูง
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
หนี้สินตราสารอนุพันธ์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	471,330	246,533	ระดับ 1	ราคาเสนอขายครั้งสุดท้าย ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
ฟิวเจอร์ส	48,475	1,345	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้น วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
ออปชั่น	6,621	49	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้น วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย	5,243	12,343	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณ จากอัตราดอกเบี้ยคงที่ และอัตราดอกเบี้ย ลอยตัว คิดลดด้วยอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญา ตามระยะเวลาคงเหลือจนถึงวัน สิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญาต่ำ จะส่งผลให้มูลค่า ยุติธรรมมีมูลค่าสูง

(1) เกี่ยวข้องเฉพาะกรณีที่ระดับชั้นมูลค่ายุติธรรมเป็นระดับที่ 3

### 39.6.2 สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมนั้น จัดระดับชั้นเป็นระดับที่ 3 โดยใช้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ/จ่ายเป็นเทคนิคในการประเมินมูลค่า ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ สรุปได้ดังนี้

สินทรัพย์ทางการเงิน/หนี้สินทางการเงิน	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
	มูลค่าตามบัญชี/ มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี/ มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี/ มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี/ มูลค่ายุติธรรม
				“ปรับปรุงใหม่”
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	322,235	392,297	183,468	209,034
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	360,000	370,000	360,000	370,000
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	481,468	2,117,085	481,468	2,117,085
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,590,015	5,098,933	6,590,015	5,098,933
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	52,818	59,238	-	-
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	319,153	214,695	2	622
เงินลงทุนทั่วไป	20,750	20,750	20,750	20,750
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	2,602,213	2,563,629
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,700,000	1,700,000	3,700,000	1,700,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	403,000	540,000	403,000	540,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	109,313	-	109,313	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,588,190	3,918,283	3,588,190	3,918,283
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการลงทุน	12,990	9,927	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	2,382,766	1,478,403	2,382,766	1,478,403
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	1,936,500	1,936,500

## 40. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึง 31 ธันวาคม 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.32 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 637 ล้านบาท โดยจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในเดือนพฤษภาคม 2561

เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทย่อยครั้งที่ 1/2561 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสม สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ในอัตราหุ้นละ 14.25 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 150 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าว ในเดือนเมษายน 2561

**41. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561





[www.kgieworld.co.th](http://www.kgieworld.co.th)