

# Annual Report 2010 รายงานประจำปี 2553

## Smart Wealth Solution



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)  
MFC Asset Management Public Company Limited

มุมมองทางการลงทุนที่คุณวางใจ

## Vision

### วิสัยทัศน์

“เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง 3 อันดับแรกในประเทศไทย ที่เติบโตเป็น 2 เท่า ภายใน 5 ปี มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการโดยรวมกว่า 450,000 ล้านบาท ในปี 2555 โดยการสร้างธุรกิจใหม่ในประเทศและขยายธุรกิจต่างประเทศให้มีรายได้ มากกว่าครึ่งหนึ่งของรายได้บริษัท”

To be among the top 3 leading wealth management companies in Thailand and to double the business in 5 years (by 2012) with an assets under its management of 450 billion Baht through new alternative business and international market expansion that contribute to be over half of the company's total income.

## Mission

### ภารกิจ

ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงานที่ได้รับการพัฒนา อย่างต่อเนื่องตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและสังคม

Providing wealth management service by the team of trained professionals with world-class systems that are continuously improved to ensure the satisfaction of both our clients & society.



# Contents

สารบัญ



2/2	ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน ย้อนหลัง 5 ปี Five Year Financial Statistic Summary	70/71	การกำกับดูแลกิจการ Corporate Governance
3/3	ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท Important Financial Figures of the Company	106/107	การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม Corporate Social Responsibility Activities
4/5	สารจากประธานกรรมการ Chairman of the Board of Directors' Statement	118/119	บุคลากร Human Resources
6/6	คณะกรรมการ Board of Directors	120/121	การควบคุมภายใน Internal Control
26/27	คณะกรรมการ / ผู้บริหาร Management Committee / Executive Officers	122/123	รายงานการกำกับดูแลกิจการของ คณะกรรมการตรวจสอบ Report of the Audit Committee on Corporate Governance
28/29	ข้อมูลสรุป Summary Information	126/127	รายการระหว่างกัน Connected Transactions
30/31	ผังองค์กร Organization Chart	128/128	การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะกรรมการ Holding of MFC Shares by Directors and The Management
32/33	ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors	130/131	ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท Operational Performance and Financial Status of the Company
34/35	ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business of the Company	134/135	รายงานความรับผิดชอบของ คณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน The Board of Directors' Report on its Responsibility to Financial Report
38/39	การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ Business of Each Product Line	136/139	งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต Financial Statements and Auditor's Report
44/45	การวิจัยและการพัฒนา Research and Development	205/205	ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท Company Profile
46/47	ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ Business Assets	206/206	บุคคลอ้างอิงอื่นๆ Other Reference
50/51	โครงการในอนาคต Future Plans	207/207	ที่ปรึกษากฎหมาย Legal Advisor
52/53	ข้อพิพาททางกฎหมาย Legal Dispute	208/208	การแสดงรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2553 List of Items in Accordance with Form 56-2 in the Annual Report 2010
54/55	โครงสร้างเงินทุน Capital Structure		
56/57	วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยม ของบริษัท The Company's Vision Mission and Core Values		
58/59	โครงสร้างการจัดการ Management Structure		

## ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินย้อนหลัง 5 ปี

### Five Year Financial Statistic Summary

หน่วย : (ล้านบาท)

Unit : Million Baht

	ผลการดำเนินงานรวม / Consolidated				
	2553 2010	2552 2009	2551 2008	2550 2007	2549 2006
สินทรัพย์รวม Total Asset	1,642.32	1,464.34	1,417.27	1,437.07	1,374.04
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน Cash & Deposit of Financial Institutions	423.73	71.35	339.00	301.96	917.85
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ Investment in Securities	1,035.91	1,218.63	632.36	660.63	2.69
หนี้สินรวม Total Liabilities	193.29	114.47	102.25	108.30	88.17
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว Registered and Paid-up Capital	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท) Par Value (Baht)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Shareholders Equity	1,449.02	1,349.87	1,315.02	1,328.77	1,285.88
รายได้ค่าธรรมเนียม Fee Income	694.01	548.24	517.79	463.70	372.43
รายได้รวม Total Income	734.89	580.68	560.34	529.18	420.29
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม Total Operating Expenses	479.68	429.46	453.68	369.83	300.42
กำไรสุทธิ Net Profit	191.53	120.93	71.55	115.17	88.09
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)** Earnings per Share (Baht)	1.60	1.01	0.60	0.96	0.73
เงินปันผลต่อหุ้น(บาท)** Dividend Per Share (Baht)	-	0.85	0.70	0.70	0.60

## ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม)

### Important Financial Figures of the Company (as at 31 December)

หน่วย : ร้อยละ  
Unit : %

	2553 2010	2552 2009	2551 2008	2550 2007	2549 2006
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม Operating Expenses to Total Income	65.27	73.96	80.97	69.89	71.48
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม Return on Assets (ROA)	11.66	8.26	5.05	8.01	6.41
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น Return of Equity (ROE)	13.22	8.96	5.44	8.67	6.85
อัตราการเติบโตของสินทรัพย์รวม Total Assets Growth	68.86	3.32	(1.38)	4.59	(0.78)
อัตราการเติบโตของส่วนของผู้ถือหุ้น Equity Growth	7.35	2.65	(1.03)	3.34	0.32
อัตราการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม Fee Income Growth	26.59	5.88	11.66	24.51	(4.58)
อัตราการเติบโตของรายได้รวม Total Income Growth	25.56	3.63	5.89	25.91	(3.96)
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน Operating Expenses Growth	11.69	(5.34)	22.67	23.10	0.19
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ Net Profit Growth	58.39	69.01	(37.87)	30.74	(15.23)
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้น EPS Growth	58.42	68.33	(37.50)	31.51	(16.09)
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม Net Profit Margin	26.06	20.83	12.77	21.76	20.96
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น Book Value per Share (Baht)	12.08	11.25	10.96	11.07	10.72
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ Dividend Payout Ratio	-	84.35	116.67	72.92	82.19





## สารจากประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในรอบปี 2553 ที่ผ่านมาเกิดเหตุการณ์ความรุนแรงทางการเมืองภายในประเทศในช่วงครึ่งปีแรก ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของภาคเอกชน ความเชื่อมั่นของนักลงทุนในประเทศและต่างประเทศอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้เศรษฐกิจมีความผันผวนมาก โดยมีการชะลอตัวลงอย่างเห็นได้ชัดในช่วงครึ่งปีแรก แม้จะมีการฟื้นตัวขึ้นมาในช่วงครึ่งปีหลังบ้าง แต่ก็ทำให้การลงทุนภาคเอกชนยังฟื้นตัวไม่มากนัก และนักลงทุนต่างประเทศยังไม่มี ความมั่นใจในเศรษฐกิจของประเทศไทยเท่าที่ควร

อย่างไรก็ตาม ในปี 2553 หลังจากเหตุการณ์ทางการเมืองสงบ บริษัทได้ปรับกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปได้อย่างทันทั่วทั้งที่ส่งผลให้บริษัทสามารถรักษาผลการดำเนินงานให้อยู่ในระดับดี เป็นที่น่าพอใจ และมีผลการดำเนินงานได้สูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยปี 2553 บริษัทมีรายได้รวม 734.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2552 ที่บริษัทมีรายได้รวม 580.68 ล้านบาท ประมาณ 154.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.56 ขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมปี 2553 อยู่ที่ 543.36 เพิ่มขึ้นจากปี 2552 ที่มีค่าใช้จ่ายรวม 459.75 ประมาณ 83.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.19 ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 191.53 ล้านบาท หรือเท่ากับ 1.60 บาทต่อหุ้น ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2552 ที่มีกำไรสุทธิ 120.93 ล้านบาท หรือเท่ากับ 1.01 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนประมาณ 70.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 58.38 โดยสาเหตุหลักที่บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนั้น เนื่องจากบริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มขึ้น อันเป็นผลมาจากความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund ได้บรรลุเป้าหมายภายในระยะเวลาอันสั้น และมีการจัดตั้งกองทุนใหม่ได้หลายกองทุน รวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

ในรอบปี 2553 บริษัทมีกองทุนภายใต้การจัดการทุกประเภท 184 กองทุน ประกอบด้วยกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ 98 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 18 กองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 39 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 29 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 260,009 ล้านบาท โดยเป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นใหม่จำนวนทั้งสิ้น 34 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 19,470 ล้านบาท ประกอบด้วยกองทุนรวม 31 กองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 2 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 1 กองทุน

ดังนั้น แม้สภาวะเศรษฐกิจจะไม่เอื้ออำนวยต่อการลงทุน แต่บริษัทยังสามารถขยายธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีผลประกอบการสูงกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้ แสดงให้เห็นถึงศักยภาพความพร้อมและความเป็นมืออาชีพของบุคลากร รวมถึงการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพของบริษัทในการปรับแผนการดำเนินงานเพื่อรองรับเหตุการณ์ที่ยากลำบากได้ทันทุกช่วงเวลา

ในส่วนของการช่วยเหลือสังคม บริษัทยังดำเนินการโครงการ MFC Talent Awards อย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 7 เพื่อสนับสนุนและส่งเสริมเยาวชนให้มีโอกาสได้เรียนรู้และมีประสบการณ์ด้านการเงินและการลงทุน นอกจากนี้ยังให้การสนับสนุนทุนแห่งความเป็นเลิศทางวิชาการแก่ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ในรูป “ทุนศาสตราจารย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด มหาชน” การมอบทุนการศึกษา 90 ทุนแก่นักเรียนโรงเรียนคลองพิทยาลงกรณ์ และบริจาคเงินเพื่อสนับสนุนการแข่งขันกีฬาสเปเชียลโอลิมปิคแห่งชาติ ซึ่งเป็นกีฬาสำหรับผู้พิการทางสมองและปัญญา

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาล มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ส่งเสริมจริยธรรมในการทำงาน รวมถึงการให้ความสำคัญในการพัฒนาทักษะและคุณภาพของบุคลากรควบคู่ไปกับการพัฒนาระบบงานเพื่อให้บรรลุเป้าหมายทั้งทางสังคมและของบริษั้อย่างสมบูรณ์

ในปี 2553 กรรมการที่ครบวาระออกและลาออกมีจำนวนทั้งสิ้น 7 คน กล่าวคือ คุณจักรกฤตย์ พาราพันธกุล คุณเบน เตชะอุบล คุณบุญชัย โชควัฒนา คุณกริช อัมโภชน์ คุณสุรเชียร จักรธรานนท์ คุณปี เตชะอุบล และคุณอดิศร ธนันทน์ราพุล โดยมีกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งเข้ามาดำรงตำแหน่งแทน คือ คุณกฤษฎา จินะวิจารณ์ (ยังมิได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการเนื่องจากยังมิได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด.) พล.ต.อ. อุดลย์ แสงสิงแก้ว ดร.โชคชัย อักษรนันท์ คุณบุญชัย โชควัฒนา คุณกริช อัมโภชน์ คุณสุรเชียร จักรธรานนท์ ทั้งนี้ คณะกรรมการขอขอบคุณ คุณจักรกฤตย์ พาราพันธกุล คุณเบน เตชะอุบล คุณปี เตชะอุบล และคุณอดิศร ธนันทน์ราพุล ที่ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการและให้การสนับสนุนกิจการของบริษัทอย่างดียิ่ง

คณะกรรมการขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า ผู้ถือหุ้นรายละของกองทุนต่างๆ รวมถึง องค์การภาครัฐและเอกชน สถาบันการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ให้การสนับสนุนและไว้วางใจบริษัทมาโดยตลอด พร้อมกันนี้ขอขอบคุณฝ่ายจัดการและพนักงานบริษัททุกท่านที่มีส่วนร่วมเป็นกำลังสำคัญในการขับเคลื่อนและพัฒนาบริษัทให้เจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคงและต่อเนื่อง



(ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี)

ประธานกรรมการ

## Chairman of the Board of Directors' Statement

Dear Shareholders:

During 2010, the internal political crisis in the first half year has critically affected on business progress of private sector and the investors' confidence, either local or international, which also has effects on the economics to be fluctuated. This can be obviously seen from the economics recession in the first half year. Even though the economics slightly recovered in the last half year, the private sector investment has not recovered significantly and the oversea investors are quite distrust in the Thai economics.

However, in 2010 after the political crisis is ceased, the Company has adjusted its business plan and strategy to comply with the situation changing immediately, which, in turn, enable the Company to maintain its performance to be good, satisfying and higher than the prospective target. During the year 2010, the Company had total income at Baht 734.89 million increasing from of the year 2009, that the Company's total income having at Baht 580.68 million, approximately Baht 154.21 million or equivalent to 26.56%. In the meantime, the total expense of the Company in 2010, which was at 543.36, is higher than the year 2009, which was at Baht 459.75 million, approximately Baht 83.61 million or equivalent to 18.19%. This results in the Company's net profit in the year 2010 being at Baht 191.53 million or equivalent to Baht 1.60 per share increasing from of the year 2009, which had a net profit at Baht 120.93 million or equivalent to Baht 1.01 per share, approximately Baht 70.60 million or 58.38%. The main reason that the Company had its net profit increasing apparently is due to the fact that the increase of the Company's income from management fees which is an effect from the achievement of the target fund management effectively within short period and from the number of establishing new funds including a mutual property fund.

In 2010, there were funds under management in the total of 184 funds comprising of 98 local and offshore mutual funds, 18 property funds, 39 provident funds and 29 private funds. The total net asset value was Baht 260,009 million. There are 34 new funds with a total net asset value of Baht 19,470 million which consisted of 31 mutual funds, 2 provident funds and 1 private fund.

Nevertheless, the economic and politic situation has not encouraged investment but the Company was able to expand its business continuously and achieved impressive performance which higher than the prospective target. This shows that the Company's staffs have high potential, readiness and professionalism coupled with the

Management Committees efficiency in adjusting business plan to coup with the onerous situations immediately.

In terms of Corporate Social Responsibility, the Company has regularly carried out the MFC Talent Award, which is in its seventh year. This project was to promote learning and give experiences in finance and investment to the youth. Additionally, the Company sponsors excellent academic scholarship to Thammasat University in form of "MFC Asset Management Chair Professor". The Company also awarded the scholarships to the students of Klong Pittayalongkorn School and contributed to support the National Special Olympic Game which is a sport for disability persons.

The Company recognised an importance of operating in compliance with the Good Corporate Governance principles and business ethics. Moreover, the Company emphasizes on developing skill and quality of its employees together with the development of its working system in order to accomplish both social and corporate targets completely.

For the Year 2010, there were 7 directors retired by rotation and resigned from their directorships as follows: Mr. Chakkrit Parapuntakul, Mr. Ben Taechaubol, Mr. Boonchai Chokwatana, Mr. Krit Umpote, Mr. Surathian Chakthranont, Mr. Bee Taechaubol, and Mr. Adisorn Thananan-narapool. Additionally, there were the directors to be elected in replacement as follows: Mr. Krisada Chinavicharana (the nomination is ineffective because not receiving approval from the SEC), Police General Adul Sangsingkeo, Dr. Chokchai Aksaranan and reelect Mr. Boonchai Chokwatana, Mr. Krit Umpote and Mr. Surathian Chakthranont. In this regard, the Company's Board of Directors wishes to take this opportunity to thank Mr. Chakkrit Parapuntakul, Mr. Ben Taechaubol, Mr. Bee Taechaubol and Mr. Adisorn Thananan-narapool for their great contribution of excellent performance and well support to the Company.

Finally, the Board wishes to thank our shareholders, clients, unitholders of the funds including to the governmental entities and private sectors, local and foreign financial institutions for their support and trust. Moreover, the Board also wishes to thank our Management Committee and also all of employees for their critical devotion in supporting the stable and continual development of the Company.



Dr. Narongchai Akrasanee  
Chairman

## คณะกรรมการ Board of Directors



ดร. นรณรงค์ อัครเสนี  
Dr. Narongchai Akrasanee

ตำแหน่ง : ประธานกรรมการบริษัท

อายุ : 65 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท และปริญญาเอกด้านเศรษฐศาสตร์  
John Hopkins University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี ด้านเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม)  
University of Western Australia

การอบรม :

- หลักสูตร Directors Accreditation Program  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2540 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ กลุ่มบริษัท เสดณี

2547 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์  
จัดการกองทุน เอ็ม เอฟ ซี จำกัด (มหาชน)

2552 - ปัจจุบัน

- สมาชิกคณะกรรมการ ที่ปรึกษาด้านเศรษฐกิจ  
ของนายกรัฐมนตรี นายอภิสิทธิ์ เวชชาชีวะ
- สมาชิกที่ปรึกษา คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน  
(บีโอไอ)

- กรรมการ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการ  
เศรษฐกิจ และสังคมแห่งชาติ (สภาพัฒน์)

2551 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการบริหาร  
สำนักงานบริหารและพัฒนาองค์ความรู้ (สปร.)

2551 - 2553

- สมาชิกคณะกรรมการบริหาร สมาคมนักวิจัย  
มหาวิทยาลัยไทย

2550 - ปัจจุบัน

- สมาชิกคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบ  
ธุรกิจประกันภัย (คปภ.)

2549 - ปัจจุบัน

- สมาชิกคณะกรรมการสภามหาวิทยาลัยขอนแก่น
- รองประธานคณะกรรมการ  
บริษัท ไทย - เยอรมันโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

2547 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการดำเนินการและ  
รองประธานสภา สถาบันความร่วมมือเพื่อพัฒนา  
เศรษฐกิจลุ่มน้ำโขง

2546 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ  
บริษัท บริคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

Position : Chairman of the Board

Age : 65

Education :

- M.A. and Ph.D. in Economics, Johns Hopkins  
University, USA. B.Econ (Hons.), University of  
Western Australia

Training :

- Directors Accreditation Program by Thai  
Institute of Directors Association

Experience (The last 5 years):

1997 - Present

- Chairman, Seranee Group of Companies

2004 - Present

- Chairman of the Board of Directors, MFC Asset  
Management Plc.,

2009 - Present

- Member of the Economic Advisory Committee  
of P.M. Mr. Apisith Vejajiva
- Advisory Member of the Board of Investment  
(BOI)
- Director, National Economic and Social  
Development Board, (NESDB)

2008 - Present

- Chairman, The Office of Knowledge  
Management and Development (OKMD)

2008 - 2010

- Member of the Board of Directors, Thai  
University Research Association

2007 - Present

- Member of the Board of Directors, Office of  
the Insurance Commission (OIC)

2006 - Present

- Council Member, Khon Kaen University
- Vice Chairman of the Board of Directors,  
Thai-German Products Plc.,

2004 - Present

- Chairman of the Steering Committee and Vice  
Chairman of the Council of Mekong Institute  
(MI), 2004

2003 - Present

- Chairman of the Board of Directors and  
Independent Director, Brooker Group Plc.,





**นายเลอศักดิ์ จุลเทศ**  
**Mr. Lersuk Chuladesa**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ

**อายุ :** 57 ปี

**วุฒิการศึกษา :**

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Mini MBA รุ่น II มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Management Development Program for Middle Manager ของ Standard Chartered ประเทศสิงคโปร์

**การอบรม :**

- หลักสูตรป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (ปรอ.รุ่นที่ 17/2547)
- หลักสูตร Director Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วตท.รุ่นที่ 9)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ปัจจุบัน**

- ผู้อำนวยการธนาคารออมสิน  
2551 - ก.ค. 2551
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านลูกค้าธุรกิจ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)  
2550 - 2551
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านลูกค้าธุรกิจและปฏิบัติการ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)  
2548 - 2550
- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)  
2545 - 2547
- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

**Position :** Director

**Age :** 57

**Education :**

- M.P.A., National Institute of Development Administration
- B.A. in Accounting, Chulalongkorn University
- Mini MBA II, Thammasat University, Thailand
- Management Development Program for Middle Managers, Standard Chartered, Singapore

**Training :**

- National Defence College, Class 17/2004
- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association
- Capital Market Academy Leader Program, Class 9

**Experience (The last 5 years):**

**Present**

- President & CEO, Government Savings Bank  
2008 - Jul 2008
- Chief Corporate Officer, Siam City Bank Plc.  
2007 - 2008
- Chief Corporate Client and Operation Officer Siam City Bank Plc.  
2005 - 2007
- First Senior Executive Vice President, Siam City Bank Plc.
- 2002 - 2004
- Senior Executive Vice President, Siam City Bank Plc.



**นายวัชร ทันตริยานนท์**  
**Mr. Vachara Tuntariyanond**

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 25 มีนาคม 53)

**ตำแหน่ง :** กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

**อายุ :** 53 ปี

**วุฒิการศึกษา :**

- ปริญญาโท Northrop University, California, U.S.A.

**การอบรม**

- Director Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**2552 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารออมสิน  
2552 - 2553
- กรรมการ ธนาคารออมสิน  
2551 - 2552
- กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร ธนาคารอาคารสงเคราะห์  
2550 - 2552
- ประธานกรรมการ สถาบันอานาบอล กรุงเทพมหานคร  
2544 - 2550
- ผู้บริหารฝ่าย ฝ่ายควบคุมงานเครดิตและหลักประกัน บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(Since 25 March 2010)

**Position :** Director and Chairman of the Board of Executive Directors

**Age :** 53

**Education :**

- Master's Degree : Northrop University, California, U.S.A.

**Training :**

- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association

**Experience (The last 5 years):**

**2009 - Present**

- Chairman of the Board of Executive Directors, Government Savings Bank  
2009 - 2010
- Directors Government Savings Bank  
2008 - 2009
- Director and Senior of Executive Director Government Housing Bank  
2007 - 2008
- Chairman of the Board, Bangkok Metropolitan Pawnshop  
2001 - 2007
- Executive Officer, Credit Control and Collateral Department Kasikorn Bank



**นายยงยุทธ ตรีโย**  
**Mr. Yongyuth Tariyo**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ และกรรมการบริหาร

**อายุ :** 59 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านสารสนเทศ มหาวิทยาลัย ดี พอล (DE PAUL University) นครชิคาโก ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี ด้านคอมพิวเตอร์ มหาวิทยาลัยนอร์ทอีสเทิร์น อิลลินอยส์ (Northeastern Illinois University) นครชิคาโก ประเทศสหรัฐอเมริกา

**การอบรม :**

- Directors Certificate Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- FINEX (Financial Executive) รุ่นที่ 10 จัดโดยสมาคมธนาคารไทย
- ผู้บริหารเทคโนโลยีสารสนเทศระดับสูง "Chief Information Officer : CIO" รุ่นที่ 4 จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน (ก.พ.) และศูนย์เทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์ และคอมพิวเตอร์แห่งชาติ (NECTEC)
- SEP (The Senior Executive Program) รุ่นที่ 9 จัดโดยสถาบันคีนันท์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Postal Savings Bureau, Minister of Posts and Telecommunication (MPT) Executive's Seminar on Postal Savings Service, JICA, ที่ประเทศญี่ปุ่น
- QES (Quality Education System), Philips Crosby Associates Inc. Florida USA

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน**

- รองผู้อำนวยการอาวุโส (กลุ่มปฏิบัติการ) ธนาคารออมสิน

**ธ.ค. 2551 - ก.ย. 2553**

- รองผู้อำนวยการ (กลุ่มปฏิบัติการ และกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ) ธนาคารออมสิน

**ต.ค. 2547 - พ.ย. 2551**

- รองผู้อำนวยการ (สายสนับสนุนกิจการสาขา) ธนาคารออมสิน

**ต.ค. 2542 - ก.ย. 2547**

- ผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสธนาคารออมสิน เทียบเท่า รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน (สายงานบริหารธุรกิจ และวางแผนกลยุทธ์)

**พ.ย. 2540 - ก.ย. 2542**

- ผู้ช่วยผู้อำนวยการ (สายเทคโนโลยีสารสนเทศ และบัญชี - การเงิน) ธนาคารออมสิน

**Position :** Director and Executive Director

**Age :** 59

**Education :**

- MSc. in Management Information Systems, DE PAUL University, Illinois, USA, 1986
- BSc. in Information Sciences, Northeastern Illinois University, USA, 1979

**Training :**

- Directors Certificate Program by Thai Institute of Directors Association
- Financial Executive Class 10 by The Thai Bankers' Association
- Chief Information Officer : CIO, Class 4" by Office of the Civil Service Commission and National Electronics and Computer Technology Center
- The Senior Executive Program (SEP) Class 9" by Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Postal Savings Bureau, Minister of Posts and Telecommunication (MPT), Executive's Seminar on Postal Saving Service" JICA, Japan
- Quality Education System (QES), Philips Crosby Associates Inc., Florida, USA.

**Experience (The last 5 years) :**

**Oct 2010 - Present**

- First Senior Executive Vice President Credit and Operational Support Group Government Savings Bank

**Dec 2008 - Sep 2010**

- Senior Executive Vice President, COO and CIO Credit and Operational Support Group and IT Group Government Savings Bank

**Oct 2004 - Nov 2008**

- Senior Executive Vice President and COO Branch Operation and General Support Government Savings Bank

**Oct 1999 - Sep 2004**

- Executive Vice President and CIO ICT, Finance, Corporate Policy and Strategy, and Banking Service, Government Savings Bank

**Nov 1997 - Sep 1999**

- Senior Vice President Information Communication Technology Government Savings Bank



**นายสดาวุธ เทชะอุบล**  
**Mr. Sadawut Taechaubol**

**ตำแหน่ง :** กรรมการและกรรมการบริหาร

**อายุ :** 59 ปี

**วุฒิการศึกษา**

- Honorable Degree (Business Administration), Kensington University, California, USA
- Commerce Diploma, Davis School, Brighton, UK
- ศิลปศาสตรบัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง

**การอบรม**

- Director Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย

**ประวัติการทำงาน**

**2552 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและกรรมการบริหาร บลจ. เอ็มเอฟซี จก. (มหาชน)

**2553 - ปัจจุบัน**

- นายกสมาคม สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย
- ประธานกรรมการ บริษัท ซิงเสียนเยอะเป่า จำกัด
- รองประธานกรรมการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์

**2549 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท ไพโรฟิต เวนเจอร์ส จำกัด
- กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด

**2548 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท แบงค็อก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด

**2547 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท แลนด์มาร์ค ดีเวลลอปเม้นท์ กรุ๊ป จำกัด

**2537 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป จำกัด

**2550 - 2552**

- ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

**2549 - 2550**

- ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

**อดีต**

- ประธานกรรมการบริหาร กิจการองค์กรคลังสินค้ากระทรวงพาณิชย์ (อคส.)
- รองประธาน สมาคมผู้ประกอบการค้า (ประเทศไทย)
- คณะกรรมการที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ (นายอุทัย พิมพ์ใจชน)
- คณะที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงมหาดไทย (พลเอก ชวลิต ยงใจยุทธ)
- ที่ปรึกษารัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง (นายไชยยศ สະสมทรัพย์)
- ที่ปรึกษารัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงมหาดไทย (นายเกียรติชัย ชัยเชาวรัตน์)
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี (นายสวัสดิ์ คำประกอบ)
- กรรมการ คณะกรรมการพิจารณาการจัดตั้งตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า

**Position :** Director and Executive Director

**Age :** 59

**Education :**

- Honorable Degree (Business Administration), Kensington University, California, USA
- Commerce Diploma, Davis School, Brighton, UK
- BA (Political Science), Ramkhamhaeng University

**Training :**

- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association

**Experience (The last 5 years):**

**2009 - Present**

- Chairman of the Executive Board of Directors, Country Group Securities Plc.
- Director and Executive Director, MFC Asset Management Plc.

**2010 - Present**

- Chairman of Thai Chamber of Commerce & Industry
- Chairman of Sing Sian Yit Pao Co., Ltd.
- Vice Chairman of Country Group Development Plc.

**2006 - Present**

- Director of Profit Ventures Co., Ltd.
- Director of Baan Rai Taechaubol Co., Ltd.

**2005 - Present**

- Director of Bangkok Development Co., Ltd.

**2004 - Present**

- Director of Landmark Development Group Co., Ltd.

**2007 - 2009**

- Chief Executive Officer and President, Country Group Securities Plc.

**2006 - 2007**

- Chief Executive Officer and Acting President, Country Group Securities Plc.

**Previous Positions**

- Chairman of Executive Directors, Public Warehouse Organization Ministry of Commerce
- Vice President, Thai Business Association
- Advisory Committee, Minister of Commerce, Mr. U-Thai Pimjaichon
- Advisor, Minister of Interior, General Chavalit Yongjaiyuth
- Advisor to Deputy Minister of Finance, Mr. Chaiyos Sasomsab
- Advisor to Deputy Minister of Interior, Mr. Kietchai Chaichawarat
- Honorary Advisor to Minister to the Prime Minister's Office, Mr. Sawas Kamprakob
- Director of the Agricultural Futures Markets Establishment Committee



**พล.ต.อ. อุดลย์ แสงสิงแก้ว**  
**Pol.Gen. Adul Sangsingkeo**

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 ก.ย. 53)

ตำแหน่ง : กรรมการ

อายุ : 56 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (ศค.ม. (พัฒนาสังคม)) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ปริญญาตรี โรงเรียนนายร้อยตำรวจ (นรต. รุ่น 29)

การอบรม :

- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 42
- หลักสูตรเสนาธิการทหาร รุ่นที่ 33
- หลักสูตรการบริหารงานตำรวจชั้นสูง รุ่นที่ 15
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 5

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- รองผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ  
สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

พ.ย. 2552 - ต.ค. 53

- ที่ปรึกษา (สบ 10) (ด้านความมั่นคงและกิจการพิเศษ)  
สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

เม.ย. 2553 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บมจ. ไทยออยล์

มี.ค. 2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการองค์การตลาด กระทรวงมหาดไทย

ต.ค. 2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท บ่อทองวินด์ฟาร์ม จำกัด

พ.ย. 2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ  
การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

ก.ย. 2549 - ม.ค. 2550

- คณะกรรมการข้าราชการตำรวจผู้ทรงคุณวุฒิ  
สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

(Since 3 Sep 2010)

Position : Director

Age : 56

Education :

- Master of Arts (Social Development) Faculty of Social Science, Kasetsart University
- Bachelor Degree in Public Administration (Class 29), Royal Thai Police Cadet Academy

Training :

- The National Defence College, Class 42
- Joint Staff College, Class 33
- Senior Command Course 15, Institute of Police Administration Development
- Chief Executive Class 5, Capital Market Academy

Experience (The last 5 years) :

Oct 2010 - Present

- Deputy National Police Commissioner, Royal Thai Police

Nov 2009 - Oct 10

- Advisor to Royal Thai Police (Security and Special Tasks), Royal Thai Police

Apr 2010 - Present

- Independent Director, Thai Oil Plc.

Mar 2009 - Present

- Director of The Market Organization Ministry of Interior

Oct 2009 - Present

- Director, Golden Pond Wind Farm Company Limited

Nov 2008 - Present

- Independent Director, Executive Board of Directors Industrial Estate Authority of Thailand

Sep 2006 - Jan 07

- Experts of the Police Commission, Royal Thai Police



**นายบี เตชะอุบล**  
**Mr. Bee Taechaubol**

(ดำรงตำแหน่งระหว่าง 20 เม.ย. 53 - 30 ส.ค. 53)

ตำแหน่ง : กรรมการ และกรรมการบริหาร

อายุ : 36 ปี

วุฒิการศึกษา :

- ปริญญาโท สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์

การอบรม :

- Director Accreditation Program  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ส.ค. 2552 - 2553

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ Country Group Capital Limited

2543 - 2550

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Global Estate Co., Ltd.

(In the position as of 20 Apr 2010 - 30 Aug 2010)

Position : Director and Executive Director

Age : 36

Education :

- SASIN BUSINESS SCHOOL
- Masters in Business Administration
- Concentrations in Finance & Marketing
- Deputy Chairman - Fund Raising Committee (1999), Student Council,

Training :

- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association

Experience (The last 5 years):

Aug 2009 - 2010

- Chief Executive Officer Country Group Securities Public Company Limited

2007 - Present

- Managing Country Group Capital Limited

2000 - 2007

- Chief Executive Officer  
Global Estate Company Limited



นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์  
Mrs. Yajai Pattanasukwasun

ตำแหน่ง : กรรมการ และกรรมการบริหาร

อายุ : 53 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช
- รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรม :

- นักบริหารระดับสูง (นบส.) รุ่นที่ 60
- Diploma in Advance Business Management King's College ประเทศสหราชอาณาจักร
- Directors Certificate Program และ Audit Committee Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- State Enterprise's CEO Management Program, NIDA
- IPMA Certificated Professional, สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือนร่วมกับ International Public Management Association for Human Resources ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Professional Management Program กระทรวงการคลังร่วมกับ Cambridge University ประเทศสหราชอาณาจักร
- กำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจ และองค์การมหาชน (PDI 6) สถาบันพระปกเกล้า

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

30 ก.ย. 2551 - ปัจจุบัน

- ผู้อำนวยการสำนักกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

1 ก.พ. 2551 - 29 ก.ย. 2551

- นักวิชาการคลัง 9 ชช. ปฏิบัติงานในฐานะผู้อำนวยการสำนักกฎหมายคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

30 ม.ค. 2549 - 31 ม.ค. 2551

- เลขานุการกรมสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

3 ต.ค. 2545 - 15 ม.ค. 2549

- นักวิชาการคลัง 8 ว. ปฏิบัติงานในฐานะผู้อำนวยการสำนักพัฒนารัฐวิสาหกิจ 5 สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

1 ต.ค. 2543 - 2 ต.ค. 2545

- นักวิชาการคลัง 8 ว. กลุ่มพัฒนานโยบายการเงินบัญชีและมาตรฐานคำตอบแทนรัฐวิสาหกิจ และหลักทรัพย์ของรัฐ กรมบัญชีกลาง

ประวัติการดำรงตำแหน่งกรรมการผู้แทนกระทรวงการคลังในหน่วยงานที่รัฐถือหุ้น

มี.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ธ.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการบริษัท เหมืองแร่โปแตชอาเซียน จำกัด (มหาชน)

ม.ค. 2546 - 22 เม.ย. 52

- กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทย-อะมาเดอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด (บริษัทลูกของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน))

ก.พ. 2552 - 22 เม.ย. 52

- กรรมการ บริษัท ผลิตไฟฟ้าและพลังงานความร้อนร่วม จำกัด

Position : Director and Executive Director

Age : 53

Education :

- Bachelor of Accountancy, Thammasat University
- Bachelor of Law, Sukhothai Thammathirat University
- Master of Public Administration, Chulalongkorn University

Training :

- Senior Executive (SE) class 60
- Diploma in Advance Business Management King's College, The United Kingdom
- Directors Certificate Program and Audit Committee Program, Thai Institute of Directors
- State Enterprise's CEO Management Program, National Institute of Development Administration
- IPMA Certificated Professional, joint program between the Civil Service Commission and International Public Management Association for Human Resources, the United States of America
- Professional Management Program, joint program between Ministry of Finance and Cambridge University, the United Kingdom
- Corporate Governance Program for director and senior executive of State Enterprise and Public Organization (PDI 6), King Prajadhipok Institute

Experience (The last 5 years):

30 Sep 2008 - Present

- Director of Law Division, State Enterprise Policy Office, Ministry of Finance.

1 Feb 2008 - 2029 Sep 08

- Finance Scholar 9 (specialist) acting for Director of Law Division, State Enterprise Policy Office, Ministry of Finance

30 Jan 2006 - 31 Jan 2008

- Secretary to State Enterprise Policy Office

3 Oct 2002 - 15 Jan 2006

- Finance Scholar 8 acting for Director of Bureau of State Enterprise Development 5, State Enterprise Policy Office, Ministry of Finance

1 Oct 2000 - 2 Oct 2002

- Finance Scholar 8, the Group of Policy Development of Finance, Account and Remuneration Standard of State Enterprises and Government Securities acting for Director of Bureau of State Enterprise Development 5, The Comptroller General's Department

Profile of holding directorship as the representative of Ministry of Finance in the Company of which the government is the shareholder

Mar 2010 - Present

- Director, MFC Asset Management Plc.

Dec 2010 - Present

- Chairman of Audit Committee and Director, Asean Potash Mining Plc.

Jan 2003 - 22 Apr 2009

- Director and Audit committee, Thai - Amadeus Southeast Asia Co., Ltd. (subsidiary company of Thai Airways Plc.)

Feb 2009 - 22 Apr 2009

- Director, Cogeneration Co., Ltd.





**ดร. โชกชัย อักษรนันท์**  
**Dr. Chockchai Aksaranan**

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 30 พ.ย. 53)

ตำแหน่ง : กรรมการ

และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

อายุ : 69 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) เคมีวิศวกรรม  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Ph.D. วิศวกรรมศาสตร์ University of New  
Brunswick Canada

การอบรม :

- หลักสูตร Directors Certification Program  
(Refresh) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย
- หลักสูตร Directors Accreditation Program  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Audit Committee Program (ACP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2548 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ  
บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

2548 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ปตท. อะโรมาติกส์ และการกลั่น จำกัด (มหาชน)

2549 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท ไทยอีทอกซีเลท จำกัด

2550 - 2553

- กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด  
(มหาชน)

2550 - 2553

- ประธานกรรมการบริหาร  
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

2545 - 2553

- ประธานกรรมการบริหาร  
บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)

2545 - 2550

- ประธานกรรมการ  
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์

(since 30 Nov. 2010)

Position : Director and Chairman of the  
Audit Committee

Age : 69

Education :

- B.Sc. (Hons) Chemical Engineering,  
Chulalongkorn University
- Ph.D. (Chemical Engineering),  
University of New Brunswick, Canada

Training :

- Directors Certificate Program (Refresh) by  
Thai Institute of Directors Association
- Director Accreditation Program by  
Thai Institute of Directors Association
- Audit Committee Program (ACP) by Thai  
Institute of Directors Association

Experience (The last 5 years) :

2005 - Present

- Chairman, Saha Patana Interholding Public  
Company Limited.
- Independent and Chairman of the Audit  
Committee, PTT Aromatics and Refining Public  
Company Limited

2006 - Present

- Chairman, Thai Ethoxylate Co., Ltd.

2007 - 2010

- Independent and Chairman of the  
Audit Committee, PTT Exploration and  
Production Plc.

2007 - 2010

- Chairman of the Executive Committee,  
Siam City Bank Co., Ltd.

2002 - 2010

- Chairman of the Executive Committee,  
Vinythai Plc.

2002 - 2007

- Chairman, Asset Management Corporation  
Bangkok Commercial



**นายกริช อัมโภชน์**  
**Mr. Krit Umpote**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

**อายุ :** 70 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้าน M.S.B.A. Indiana University, U.S.A.
- ปริญญาโท สาขารัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิต บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

**การอบรม :**

- หลักสูตร Directors Certification Program (2543) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (2553) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**2543 - ปัจจุบัน**

- วิทยากร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

**2543 - 2552**

- รองอธิการบดี ฝ่ายวิทยบริการ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

**2540 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท ไทยวิจิตรและฝึกอบรม จำกัด

**2537 - ปัจจุบัน**

- กรรมการอิสระ บริษัท ไทยบริดจ์ ซีเคียวตี้ พรินต์ จำกัด

**Position :** Director and Member of Audit Committee, Nomination and Compensation Committee

**Age :** 70

**Education :**

- M.P.A., NIDA
- M.S.B.A. Indiana University, U.S.A.
- B.A.(Commerce) B.A.(Accounting) Thammasat University

**Training :**

- Directors Certificate Program (2000) by Thai Institute of Directors Association
- Advanced Audit Committee Program (2010) by Thai Institute of Directors Association

**Experience (The last 5 years) :**

**2000 - Present**

- Facilitator, Thai Institute of Directors

**2000 - 2009**

- Vice President for Training and Development, Dhurakij Pundit University

**1997 - Present**

- Director, Thai Research and Training Company Limited

**1994 - Present**

- Director, Thai British Security Printing Public Company Limited



**นายบุญชัย โชควัฒนา**  
**Mr. Boonchai Chokwatana**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

**อายุ :** 64 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยนเรศวร
- ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ (รัฐศาสตร์) (มหาวิทยาลัยรามคำแหง)
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ Wisconsin State University At Superior, U.S.A.

**การอบรม :**

- หลักสูตร Directors Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Directors Certification Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ปัจจุบัน**

- กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร บมจ. สหพัฒนพิบูล

**2549 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ บมจ. ฟาร์อีสท์ ดีตี้บี

**2548 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บจ. โลอัน (ประเทศไทย)

**Position :** Director and Member of Audit Committee, Nomination and Compensation Committee

**Age :** 64

**Education :**

- The Doctor Honorary degree in Communication, Naresuan University
- Bachelor's Degree in Political Science, Ramkhamhaeng University
- Bachelor's degree in Business Administration, Wisconsin State University At Superior, U.S.A.

**Training :**

- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association
- Directors Certification Program by Thai Institute of Directors Association

**Experience (The last 5 years) :**

**Present :**

- President and Chairman of the Executive Board, Saha Pathanapibul Plc.

**2006 - Present**

- Chairman, Far East DDB Plc.

**2005 - Present**

- Director, Lion Corporation (Thailand) Limited



**นายสุรเชียร จักรธรรานนท์**  
**Mr. Surathain Chakthranont**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ

และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

**อายุ :** 59 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาสิ่งแวดล้อม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :** -

**ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**2551 - ปัจจุบัน**

- กรรมการกำกับทิศทาง โครงการวิจัยเชิงนโยบายเพื่อสนับสนุนการพัฒนา และการใช้พลังงานหมุนเวียนและการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานในประเทศไทยของสำนักงานกองทุนสนับสนุนการวิจัย

**2550 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ บริษัท อี-เอสเทอร์ จำกัด

**2548 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท กระดาษศรีสยาม จำกัด (มหาชน)

**2546 - ปัจจุบัน**

- ที่ปรึกษาอาครมพลังงาน  
สมาคมเทคโนโลยีที่เหมาะสม

**Position :** Director and Chairman of Risk Management Committee

**Age :** 59

**Education :**

- Bachelor's Degree in Engineering(Environment), Chulalongkorn University

**Training :** -

**Experience (The last 5 years) :**

**2008 - Present**

- Member of the Steering Committee, Research program on policy research for promoting the development and utilization of renewable energy and the improvement of energy efficiency in Thailand, The Thailand Research Fund.

**2007 - Present :**

- Chairman, E-Ester Company Limited

**2005 - Present**

- Director, Siam Paper Public Company Limited

**2003 - Present**

- Advisor to Energy Ashram Project, Appropriate Technology Association



**นางสาวประภา ปุณโชติ**  
**Ms. Prapa Puranachote**

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 มีนาคม 2554)

**ตำแหน่ง :** กรรมการ กรรมการบริหาร  
และกรรมการผู้จัดการ

**อายุ :** 57 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)
- ปริญญาตรี วารสารศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ก.ค. 2547 - ก.พ. 2554**

- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

**ม.ค. 2547 - มิ.ย. 2547**

- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานพัฒนาธุรกิจและการตลาด  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

(Since 1 March 2011)

**Position :** Director, Executive Director and President

**Age :** 57

**Education :**

- Master of Business Administration, National Institute of Development Administration (NIDA)
- Bachelor of Arts Program in Journalism and Mass Communication, Thammasat University Institute of Development Administration (NIDA)

**Experience (The last 5 years) :**

**Jul 2004 - Feb 2011**

- Senior Executive Vice President and Chief  
Provident Fund Division  
Krung Thai Asset Management Public Company  
Limited

**Jan 2004 - Jun 2004**

- Senior Executive Vice President and Chief  
Business Development & Marketing Division  
Krung Thai Asset Management Public Company  
Limited



**ดร. พิชิต อัคราภักดิ์**  
**Dr. Pichit Akkrathit**

(ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธันวาคม 2553)

ตำแหน่ง : กรรมการ กรรมการบริหาร

และกรรมการผู้จัดการ

อายุ : 57 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาเอกด้านเศรษฐศาสตร์  
มหาวิทยาลัยเท็กซัส (ออสติน)  
ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Certification Program  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง จัดโดยสถาบันวิทยาการ  
ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตร Role of Chairman  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2545 - 17 ธ.ค. 53

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2549 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรม  
ขนาดย่อม

2551 - 2552

- ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาด  
กลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย

2547 - ปัจจุบัน

- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สถาบันบริหารกองทุนพลังงาน  
(องค์กรมหาชน) กระทรวงพลังงาน

2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการ  
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

2542 - ปัจจุบัน

- กรรมการสภาวิจัยแห่งชาติ สาขาเศรษฐศาสตร์  
สำนักงานคณะกรรมการวิจัยแห่งชาติ

2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการสภาสถาบันผู้ทรงคุณวุฒิ  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์

2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการคณะพาณิชย์ศาสตร์และการบัญชี  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

2539 - ปัจจุบัน

- กรรมการอำนวยการวิทยาลัยนวัตกรรมการศึกษา  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

(Until 17 December 2010)

Position : Director, Executive Director and  
President

Age : 57

Education :

- Ph.D. in Economics, The University of Texas at  
Austin, U.S.A.

Training :

- Director Accreditation Program by Thai Institute  
of Directors Association
- Director Certification Program by Thai Institute  
of Directors Association
- Capital Market Academy Leadership Program by  
The Stock Exchange of Thailand
- Role of Chairman by Thai Institute of Directors  
Association

Experience (The last 5 years) :

2002 - 17 Dec 2010

- President, MFC Asset Management Public  
Company Limited

2006 - Present

- Chairman of the Board, Small Business Credit  
Guarantee Corporation

2008 - 2009

- Chairman of the Executive Committee, Small  
and Medium Enterprise Development Bank of  
Thailand

2004 - Present

- Director, The Energy Fund Administration  
Institute (Public Organization), Ministry of  
Energy

2009 - Present

- Director, Thailand Futures Exchange Public  
Company Limited

1999 - Present

- Disciplinary Committee Member on Economics,  
The National Research Council of Thailand,  
Prime Minister Office

2009 - Present

- Council Member, National Institute of  
Development Administration

2008 - Present

- Director, Faculty of Commerce and  
Accountancy, Thammasat University

1996 - present

- Member of Board of Directors, College of  
Innovative Education, Thammasat University



**นางเนงลักษณ์ วีระเมธีกุล**  
**Mrs. Nongluck Virameteekul**

(ดำรงตำแหน่งถึง 30 พ.ย. 2553)

ตำแหน่ง : ที่ปรึกษาคณะกรรมการ

อายุ : 47 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

ปริญญาโทด้านการเงินและธุรกิจระหว่างประเทศ

สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์

แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรม :

- หลักสูตร Directors Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Directors Certification Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2545 - ปัจจุบัน

• ประธานกรรมการ

บริษัทเอ็ม ไทย อินดัสเทรียล จำกัด

ก.พ. 2552 - พ.ย. 2553

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

Until 30 November 2009)

Position : Advisor to the Board of Director

(Since 21 March 2007)

Age : 47

Education :

- Master's Degree in Finance and International Business, Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University

Training :

- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association
- Directors Certification Program by Thai Institute of Directors Association

Experience (The last 5 years) :

2002 - Present

- Chairman, M. Thai Industrial Company Limited

Feb 2009 - Nov 2010

- Advisor to the Board of Director MFC Asset Management Public Company Limited



**นายกรพจน์ อัศวินวิจิตร**  
**Mr. Goanpot Asvinvichit**

ตำแหน่ง : ที่ปรึกษาคณะกรรมการ

อายุ : 55 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท (คณะบริหารธุรกิจ)

University of Southern California, U.S.A

การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- ประกาศนียบัตรชั้นสูงหลักสูตรการเมืองการปกครองในระบบประชาธิปไตย สำหรับนักบริหารระดับสูง สถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2550 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย

2550 - 2552

- ที่ปรึกษาภาคการเงินเศรษฐกิจฐานราก องค์การสหประชาชาติ

2549 - 2550

ประธานกลุ่มภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก

สถาบันธนาคารออมสินโลก

2547 - 2550

ผู้อำนวยการธนาคารออมสิน

Position : Adviser to The Board of Director

Age : 55

Education :

- Master Degree in Business Administration University of Southern California, U.S.A.

Training :

- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association
- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association
- Capital Market Academy Leader Program
- Politics & Governance in Development System for Executive Course, King Prajadhipok's Institute
- The Joint State-Private Course, the National Defense College

Experience (The last 5 years):

2007 - Present

- Advisor to the Board of Trade of Thailand

2007 - 2009

- UN Advisors Group on Inclusive Financial Sectors

2006 - 2007

- President of World Saving Bank Institute (WSBI) Asia-Pacific Regional Group

2004 - 2007

- President & CEO of the Government Savings Bank





**นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลarp**  
**Mr. Visit Vongruamlarp**

(ดำรงตำแหน่งถึง 25 มีนาคม 2553)

ตำแหน่ง : กรรมการ

อายุ : 61 ปี

วุฒิการศึกษา :

- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม :

- Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Director Accreditation Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Improving the Quality of Financial Reporting สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

19 เม.ย. 2552 - มี.ค. 2553

- กรรมการ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

19 มิ.ย. 2551 - 2553

- กรรมการและประธานคณะกรรมการบริหาร ธนาคารออมสิน

8 ก.พ. 2550 - 2553

- กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารออมสิน

20 พ.ย. 2550 - 13 ก.ค. 2551

- รักษาการผู้อำนวยการ ธนาคารออมสิน

เม.ย. 2546 - พ.ค. 2550

- กรรมการและกรรมการบริหาร บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2547 - 2549

- ประธานกรรมการ บริษัท ไทยโอริกซ์ลีสซิ่ง จำกัด

2547 - 2549

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

(Until 25 March 2010)

Position : Director

Age : 61

Education :

- Bachelor of Business Administration, Thammasat University

Training :

- Director Certification Program by Thai Institute of Directors Association
- DCP Refresher Course by Thai Institute of Directors Association
- Improving the Quality of Financial Reporting by Thai Institute of Directors Association

Experience :

19 Apr 2009 - Mar 10

- Director, MFC Asset Management Plc.

19 Jun 2008 - 2010

- Director and the Chairman of Executive Committee, Government Saving Bank

8 Feb 2007 - 2010

- Director and Executive Committee, Government Saving Bank

20 Nov 2007 - 13 Jul 08

- Acting for President, Government Saving Bank

Apr 2003 - May 2007

- Director, MFC Asset Management Plc.

2004 - 2006

- Chairman, Thai ORIX Leasing Company Limited

2004 - 2006

- Senior Executive Vice President, Thai Military Bank Plc.



**นายจักรกฤต พาราพันธุ์กุล**  
**Mr. Chakkrit Parapuntakul**

(ดำรงตำแหน่งถึง 20 เมษายน 2553)

ตำแหน่ง : กรรมการ และกรรมการบริหาร

อายุ : 52 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Angelo State University, Texas, U.S.A.

การอบรม :

- อบรมหลักสูตร สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 11
- อบรมหลักสูตร การป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 52
- นักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 46 โดยสำนักงาน กพ.
- Audit Committee Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Directors Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 66 โดย Kellogg School of Management, Chicago

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ปัจจุบัน

- ผู้อำนวยการสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง

2551 - 2552

- รองผู้อำนวยการสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง

2545 - 2551

- ผู้อำนวยการสำนักเงินกู้ตลาดเงินทุนต่างประเทศ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง

(Until 20 April 2010)

Position : Director and Executive Director

Age : 52

Education :

- Master Degree in business Administration, Angelo State, Texas, U.S.A.

Training :

- Capital Market Academy, Class 11
- National Defense College, Class 52
- Senior Executive Program, Office of the Civil Service Commission
- Audit Committee Program by Thai Institute of Directors Association
- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association
- Executive Development Program, Kellogg School of Management, Chicago, U.S.A.

Experience (The last 5 years) :

Present

- Director - General, Public Debt Management Office (PDMO), Ministry of Finance

2008 - 2009

- Deputy General of the Public Debt Management Office, Ministry of Finance

2002 - 2008

- Director, International Finance Bureau, Public Debt. Management Office, Ministry of Finance



**นายเบน เตชะอุบล**  
**Mr. Ben Taechaubol**

(ดำรงตำแหน่งถึง 20 เมษายน 2553)

ตำแหน่ง : กรรมการ และกรรมการบริหาร

อายุ : 32 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท (เกียรตินิยม) ด้านบริหารธุรกิจ (MBA) จากสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) University of New South Wales, ซิดนีย์ ประเทศออสเตรเลีย
  - ด้านกฎหมาย (LLB)
  - Commerce (BCOM)

การอบรม :

- Director Certification Program (DCP 123/2009) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :
- 2548 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป จำกัด
- 2540 - 2545
- กรรมการ บริษัท คันทรี สเตท ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ประเทศออสเตรเลีย

(Until 20 April 2010)

Position : Director and Executive Director

Age : 32

Education :

- Master's Degree in Business Administration (MBA, with Merit), Sasin Graduate School of Management, Bangkok, Thailand
- Bachelor of University of New South Wales, Sydney Australia
  - Laws (LLB, with Merit),
  - Commerce (BCOM, with Merit)

Training :

- Director Certification Program (DCP 123/2009), Thai Institute of Directors

Experience (The last 5 years) :

2005 - Present

- Director, Country Group Company Limited

1997 - 2002

- Director, Country State Development Company Limited, Australia



**นายอดิสร ธนันท์นารพูล**  
**Mr. Adisorn Thananan-narapool**

(ดำรงตำแหน่งถึง 30 ตุลาคม 2553)

ตำแหน่ง : กรรมการ และประธาน

คณะกรรมการตรวจสอบ

อายุ : 56 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโทด้านบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม :

- หลักสูตร Directors Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Directors Certification Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน
- หลักสูตร Stanford Executive Program (SEP) - Graduate School of Business, Stanford University

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2545 - ปัจจุบัน

- กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

2534 - 2544

- กรรมการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

2533 - 2534

- ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานอื่นๆ :

- กรรมการ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ กองทุนอสังหาริมทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ 1
- กรรมการ กองทุนอสังหาริมทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ 2
- กรรมการ บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ วิชาชีพบัญชีด้านบัญชีบริหาร

(Until 30 October 2010)

Position : Director and Chairman of Audit Committee

Age : 56

Education :

- Master's Degree in Business Administration, Thammasat University

Training :

- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association
- Directors Certification Program by Thai Institute of Directors Association
- Capital Market Academy Leadership Program
- Stanford Executive Program (SEP) - Graduate School of Business, Stanford University

Experience (The last 5 years) :

2002 - Present

- Director and Senior Executive Vice President, Land and Houses Public Company Limited

1991 - 2001

- Director and Executive Vice President, Land and Houses Public Company Limited

1990 - 1991

- Senior Vice President - Accounting and Finance, Land and Houses Public Company Limited

Others

- Director - Land and Houses Public Company Limited
- Director - Quality Houses Public Company Limited
- Director - Land and Houses Property Fund I
- Director - Land and Houses Property Fund II
- Director - MFC Asset Management Public Company Limited
- Member of Managerial Accounting Profession Committee

## คณะกรรมการ Management Committee



ดร. พิชิต อัคราทิตย์  
Dr. Pichit Akrathit

(ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธันวาคม 2553)  
ตำแหน่ง : กรรมการ กรรมการบริหาร  
และกรรมการผู้จัดการ

ประวัติแสดงอยู่ในคณะกรรมการหน้า 15

(Until 17 December 2010)

Position : Director, Executive Director and  
President

Biographical Data as shown in the Board of  
Directors in page 15



นางสาวประภา ปุณโชติ  
Ms. Prapa Puranachote

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 มีนาคม 2554)  
ตำแหน่ง : กรรมการ กรรมการบริหาร  
และกรรมการผู้จัดการ

ประวัติแสดงอยู่ในคณะกรรมการหน้า 14

(Since 1 March 2011)

Position : Director, Executive Director and  
President

Biographical Data as shown in the Board of  
Directors in page 14



**นายสุทนต์ พจน์ธนาภ**  
**Mr. Soontorn Pojthanamas**

**ตำแหน่ง :** รองกรรมการผู้จัดการ  
(สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป)

**อายุ :** 56 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ University of Notre Dame รัฐอินเดียนา ประเทศสหรัฐอเมริกา (ทุนธนาคารแห่งประเทศไทย)

**การอบรม :**

- “หลักสูตร Directors Certification Program” จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**2550 - ปัจจุบัน**

- รองกรรมการผู้จัดการ (สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2549 - 2550**

- รองกรรมการผู้จัดการ (สายงานการตลาดกองทุนรวม) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2546 - 2549**

- รองกรรมการผู้จัดการ (สายงานปฏิบัติการและบริหารทั่วไป) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2551 - ปัจจุบัน**

- กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยบรรจุกภัณฑ์และการพิมพ์ จำกัด (มหาชน)

**2549 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ (ผู้แทนกองทุน Tsunami Recovery Fund)
  - บริษัท ภูเก็ต แพนตาเซีย จำกัด
  - บริษัท ทรียดอลฟินซ์ รีสอร์ท จำกัด

**2547 - ปัจจุบัน**

- กรรมการประเมินผลการดำเนินงานทุนหมุนเวียน กระทรวงการคลัง
- กรรมการจัดทำบันทึกข้อตกลงและประเมินผลการดำเนินงานทุนหมุนเวียน กระทรวงการคลัง

**2547 - 2552**

- กรรมการ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**2547 - ปัจจุบัน**

- เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2553 - ปัจจุบัน**

- คณะอนุกรรมการตรวจสอบและประเมินผล สำนักงานบริหารและพัฒนาองค์ความรู้

**2552 - 2552**

- คณะทำงานเพื่อศึกษาแนวทางการจัดตั้งกองทุนเพื่อการพัฒนาคุณภาพชีวิตครู กระทรวงศึกษาธิการ

**2542 - 2546**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชันเซอร์วิส จำกัด

**2539 - 2541**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ วอลล์สตรีท จำกัด (มหาชน)

**2535 - 2538**

- หัวหน้าส่วนฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ และตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์

**2531 - 2535**

- ผู้วิเคราะห์ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

**Position :** Senior Executive Vice President  
(Operation and General Administration)

**Age :** 56

**Education :**

- Master of Business Administration, University of Notre Dame, Indiana, U.S.A. (Sponsored by the Bank of Thailand Scholarship)

**Training (The last 5 years) :**

- “Directors Certification Program” by Thai Institute of Directors Association

**Experience (The last 5 years) :**

**2007 - Present**

- Senior Executive Vice President (Operation and General Administration) MFC Asset Management Public Company Limited

**2006 - 2007**

- Senior Executive Vice President (Mutual Fund Marketing) MFC Asset Management Public Company Limited

**2003 - 2006**

- Senior Executive Vice President (Operation and General Administration) MFC Asset Management Public Company Limited

**2008 - Present**

- Director and Member of The Audit Committee Thai Packaging and Printing Public Company Limited

**2006 - Present**

- Director (Representative of Tsunami Recovery Fund)
  - Phuket Fantasia Company Limited
  - Three Dolphins Resort Company Limited

**2004 - Present**

- Committee Member, Committee for Performance Assessment of Government Agencies' Revolving Funds, Ministry of Finance
- Committee Member, Committee for Preparing Performance Agreement and Assessment of Government Agencies' Revolving Funds, Ministry of Finance

**2004 - 2009**

- Director, Association of Investment Management Companies (AIMC)

**2004 - Present**

- Secretary to Nominating and Remuneration Committee MFC Asset Management Public Company Limited

**2010 - Present**

- Member of The Audit Committee Office of Knowledge Management and Development

**2009 - 2009**

- Member of the Working Group for Quality of Teachers Life Improvement, Ministry of Education

**1999 - 2003**

- Executive Vice President Thai Rating and Information Services Company Limited

**1996 - 1998**

- Executive Vice President, Wall Street Finance & Securities Public Company Limited

**1992 - 1995**

- Division Chief, Securities Business & Capital Market Supervision & Development Division, The Office of Securities and Exchange Commission, Thailand

**1979 - 1992**

- Analyst, Financial Institutions Supervision & Development Division, Bank of Thailand



ดร. ศุภกร สุนทรกิจ  
Dr. Supakorn Soontornkit

ตำแหน่ง : รองกรรมการผู้จัดการ (สายบริหารกองทุน)  
อายุ : 43 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาเอก (บริหารการเงิน)  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม :

- หลักสูตร Directors Accreditation Program  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน  
(หลักสูตร วตท.) รุ่นที่ 1 จัดโดย  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

สิงหาคม 2551 - ปัจจุบัน

- รองกรรมการผู้จัดการ (สายบริหารกองทุน)  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ตุลาคม 2547 - กรกฎาคม 2551

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (วิจัยและกลยุทธ์)  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

Position : Senior Executive Vice President  
(Fund Management Division)

Age : 43

- Education : Doctor of Business Administration  
(Finance), Thammasart University

Training :

- Directors Accreditation Program  
by Thai Institute of Directors Association
- Capital Market Academy Leadership Program  
by The Stock Exchange of Thailand

Experience (The last 5 years) :

Aug 2008 - Present

- Senior Executive Vice President  
(Fund Management Division) MFC Asset  
Management Public Company Limited

Oct 2004 - Jul 2008

- Executive Vice President  
(Investment Research and Strategic)  
MFC Asset Management Public Company Limited



นางจิราพร บุญวานิช  
Mrs. Jiraporn Boonvanich

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(การตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)

อายุ : 54 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโทด้านรัฐประศาสนศาสตร์  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)

การอบรม :

- หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน รุ่นที่ 4  
จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- โครงการเกษตรมินิเอ็มบีเอ รุ่นที่ 13  
จัดโดยมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

1 ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน :

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(การตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ต.ค. 2547 - 31 ม.ค. 2552 :

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(การตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ธ.ค. 2546 - ก.ย. 2547 :

- ผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

Position : First Executive Vice President  
(Provident Fund Marketing Department)

Age : 54

Education :

- Master's Degree in Public Administration,  
National Institute Development Administration  
(NIDA)

Training :

- Investment Planner, Class 4 organized by  
Association Investment Management Companies
- Mini - MBA, Class 13 organized by Kasetsart  
University

Experience (The last 5 years) :

1 Feb 2008 - Present

- Senior Executive Vice President  
(Provident Fund Marketing)  
MFC Asset Management Public Company  
Limited

Oct 2004 - 31 Jan 2009

- Executive Vice President  
(Provident Fund Marketing)  
MFC Asset Management Public Company  
Limited

Dec 2003 - Sep 2004

- Senior Vice President, Provident Fund  
Business Department  
MFC Asset Management Public Company  
Limited





**นางโสภิตา ลูวีระพันธ์**  
**Mrs. Sopida Luveeraphan**

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส

ฝ่าย Private Equity

อายุ : 46 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Certification Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (DCP 137)
- หลักสูตร Director Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารด้านเศรษฐกิจสร้างสรรค์ (EXCET) จัดโดยสำนักงานบริหารและพัฒนาองค์ความรู้ (สปร.) ร่วมกับสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร "The Private Equity 101 : Fundamentals of private equity and venture capital" จัดโดย PEI MEDIA, Hong Kong,
- หลักสูตร Fund Manager Courses จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่าย Private Equity บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ก.พ. 2551 - ม.ค. 2552**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Private Equity บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ต.ค. 2547 - ก.พ. 2551**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบริหารกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ธ.ค. 2546 - ก.ย. 2547**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายบริหารธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ต.ค. 2544 - พ.ย. 2546**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส ฝ่ายบริหารตราสารทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Position :** First Executive Vice President (Private Equity Department)

**Age :** 46

**Education :**

- Master Degree in Business Administration, Assumption University

**Training**

- Director Certification Program by Thai Institute of Directors Association (DCP 137)
- Director Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association
- The Executive Creative Economy Training Programmer (EXCET) organized by the Office of Knowledge Management and Development (OKMD), in collaboration with Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Private Equity 101 : Fundamentals of private equity and venture capital, organized by PEI MEDIA
- Fund Manager Courses organized by Association of Investment Management Companies (AIMC)

**Experience (The last 5 years):**

**Feb 2009 - Present**

- First Executive Vice President Private Equity Department MFC Asset Management Public Company Limited

**Feb 2008 - Jan 2009**

- Executive Vice President Private Equity Department MFC Asset Management Public Company Limited

**Oct 2004 - Jan 2008**

- Executive Vice President Fund Management Division MFC Asset Management Public Company Limited

**Dec 2003 - Sep 2004**

- Senior Fund Manager Provident Fund and Private Fund Department MFC Asset Management Public Company Limited

**Oct 2001 - Nov 2003**

- Senior Fund Manager Equity Fund Management Department MFC Asset Management Public Company Limited



**นางพัฒนรัชต์ บสพโต**  
**Mrs. Pannarat Bhanpato**

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(บริหารกองทุน)

**อายุ :** 47

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโทด้านบริหารธุรกิจ (การเงิน) University of Texas at Arlington ประเทศสหรัฐอเมริกา

**การอบรม :**

- หลักสูตร Directors Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**1 ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (บริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ค.ค. 2547 - 31 ม.ค. 2552**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (บริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ก.พ. 2544 - ก.ย. 2547**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโสกลุ่มบริหารตราสารหนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**เม.ย. 2543 - ม.ค. 2544**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส กลุ่มบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Position :** First Executive Vice President  
(Fund Management)

**Age :** 47

**Education :**

- Master's Degree in Business Administration (Finance), University of Texas at Arlington, USA.

**Training :**

- Directors Accreditation Program by Thai Institute of Directors Association

**Experience (The last 5 years) :**

**1 Feb 2009 - Present**

- First Executive Vice President (Fund Management) MFC Asset Management Public Company Limited

**Oct 2004 - 31 Jan 2009**

- Executive Vice President (Fund Management) MFC Asset Management Public Company Limited

**Feb 2001 - Sep 2004**

- Senior Fund Manager, Fixed Income Fund Management Group MFC Asset Management Public Company Limited

**Apr 2000 - Jan 2001**

- Senior Fund Manager, Provident Fund and Private Fund Management Group MFC Asset Management Public Company Limited



**นางจิตพร มนะเวส**  
**Ms. Rajitporn Manawes**

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

**อายุ :** 49

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท นิติศาสตรมหาบัณฑิต (LL.M.), American University, Washington D.C., U.S.A.

**การอบรม :**

- หลักสูตร Directors Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรเลขานุการบริษัท จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Effective Minute Taking จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Board Reporting Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการเจรจาข้อตกลงทางธุรกิจ

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2545 - 2552**

- ผู้อำนวยการฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Position :** Executive Vice President Company Secretary and legal Service Department

**Age :** 49

**Education :**

- LL.M. in International Trade and Banking Law, American University, Washington D.C., U.S.A.

**Training :**

- Director Accreditation program organized by the Thai Institute of Directors Association
- Company Secretary Program organized by the Thai Institute of Directors Association
- Effective Minute Taking organized by the Thai Institute of Directors Association
- Board Reporting Program organized by the Thai Institute of Directors Association
- Negotiation Technique for Business

**Experience (The last 5 years) :**

**Feb 2009 - Present**

- Executive Vice President, Company Secretary & legal Service Department, MFC Asset Management Public Company Limited

**2002 - 2008**

- Senior Vice President, Company Secretary & legal Service Department, MFC Asset Management Public Company Limited



**นางประไพศรี นันทียา**  
**Mrs. Prapaisri Nuntiya**

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(ปฏิบัติการกองทุน)

**อายุ :** 59 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาตรีด้านบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Mini MBA จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- มาตรฐานการบัญชี
  - สภาวิชาชีพบัญชี
  - จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ภาษีอากร
  - กรมสรรพากร
- Single License สมาคมจัดการการลงทุน

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ตุลาคม 2547 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ธันวาคม 2546 - กันยายน 2547**

- ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ตุลาคม 2544 - พฤศจิกายน 2546**

- ผู้อำนวยการฝ่ายทะเบียนกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**พฤศจิกายน 2539 - ตุลาคม 2544**

- ผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Position :** Executive Vice President  
(Fund Operation Department)

**Age :** 59

**Education :**

- Bachelor's Degree in Accounting, Chulalongkorn University, Mini MBA Chulalongkorn University

**Training :**

- Accounting : by Federal Accounting Professions by Chulalongkorn University
- Tax: by Revenue Department,
- Single License by Association of Investment Management Companies

**Experience (The last 5 years) :**

**Oct 2004 - Present**

- Executive Vice President (Fund Operation Department), MFC Asset Management Public Company Limited

**Dec 2003 - Sep 2004**

- Senior Vice President, Fund Operation Department, MFC Asset Management Public Company Limited

**Oct 2001 - Nov 2003**

- Senior Vice President, Fund Registration Department, MFC Asset Management Public Company Limited

**Nov 1996 - Oct 2001**

- Vice President, Provident Fund Accounting & Registration Department, MFC Asset Management Public Company Limited



**นางอภิรติ ชัยรัตน์**  
**Ms. Apirati Chairat**

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน

**อายุ :** 43 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยแอซแลนด์ รัฐโอไฮโอ สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี ด้านบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- หลักสูตร Directors Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Executive Management Training Program, University of South California USA
- หลักสูตร การวางแผนการเงิน (Certified Financial Planning Program: CFP Module 1 - 4) จัดโดยศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตร ผู้วางแผนการลงทุน จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**มี.ค. 2549 - ก.พ. 2552**

- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ก.พ. 2548 - มี.ค. 2549**

- ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**มี.ย. 2547 - ก.พ. 2548**

- รองผู้อำนวยการ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Position :** Executive Vice President  
(Financial Engineering Department)

**Age :** 43

**Education :**

- Master's Degree in Business Administration, Ashland University, Ohio, U.S.A
- Bachelor's degree in Marketing, Chulalongkorn University

**Training :**

- Directors' Accreditation Program organized by the Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Executive Management Training Program, University of South California USA
- Certified Financial Planning Program Module 1 - 4 organized by the Thailand Securities Institute (TSI), the Stock Exchange of Thailand
- Investment Planner Program organized by the Association of Investment Management Companies (AIMC)

**Experience (The last 5 years):**

**Feb 2009 - Present**

- Executive Vice President Financial Engineering Department

**Mar 2006 - Feb 2009**

- First Senior Vice President, Financial Engineering Department

**Feb 2005 - Mar 2006**

- Senior Vice President, Financial Engineering Department

**Jun 2004 - Feb 2005**

- Vice President, Financial Engineering Department, MFC Asset Management Public Company Limited



**นายทอมมี่ เทชะอุบล**  
**Mr. Tommy Taechaubol**

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(สายบริหารกองทุน)

**อายุ :** 28 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท MBA สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์
- ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) : The University of New South Wales
  - Bachelor of Commerce, Finance Major
  - Bachelor of Law

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท ชิงเสียนเยอะเป่า จำกัด
- กรรมการ บริษัท บ้านไร่เทชะอุบล จำกัด

**ก.ค. 2549 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ, Country State Development 2546
- ผู้ช่วย หอการค้าไทย - ออสเตรเลีย 2546 - 2547

- รองประธานและผู้อำนวยการด้านกีฬา สมาคมนักเรียนไทย

**Position :** Executive Vice President  
(Fund Management Division)

**Age :** 28

**Education :**

- Master of Business Administration, SASIN Graduate Institute of Business Administration
- Bachelor (with distinction) : The University of New South Wales
  - Bachelor of Commerce Finance Major
  - Bachelor of Law

**Experience (The last 5 years) :**

**Present**

- Director, Sing Sian Yit Pao Co., Ltd.
- Director, Baan Rai Taechaubol Co., Ltd.

**2006 - Present**

- Director, Country State Development

**2003**

- Assistant, Thai Australian Chamber of Commerce

**2003 - 2004**

- Vice President and Director of Sports, Thai Students Association

## ผู้บริหาร Executive officers



นางนัฐรา อีสรินทร์  
Mrs. Nattara Isarindr

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

อายุ : 45 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน University of Missouri-Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา

- บัณฑิตบัณฑิต เกียรตินิยมอันดับ 1

- คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

- CFA (Level I)

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบริหารกองทุน

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

- เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

พ.ย. 2551 - ต.ค. 2552

- ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม พรีเมเวสต์ จำกัด

เม.ย. 2540 - พ.ค. 2545

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์จัดการ

- กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

Position : Executive Vice President

Age : 45

Education :

- Bachelor of Accountancy

- (1<sup>st</sup> Class Honors) Chulalongkorn University

- MBA (Finance) University of Missouri - Kansas City, USA

- CFA (Level I)

Experience (The last 5 years) :

Present :

- Executive Vice President

Nov 2008 - Oct 2009

- Chief Investment Officer Primavest Asset Management Co., Ltd.

Apr 1997 - May 2002

- Senior Fund Manager,

- MFC Asset Management Public Co., Ltd.



นางอภิรดี พิชัยศรภัต  
Mrs. Apiradee Bijaisoradat

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

อายุ : 50 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท MBA สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรม :

- Practical Private Banking : Euromoney Training

- Fundamentals of Portfolio Management Training Course : The Euromoney Institute of Finance

- Financial Derivatives : Euromoney Training

- Investment Management Workshop Princeton University

- โครงการอบรมด้านกฎหมายและจรรยาบรรณของ ผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1/2540 : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

พ.ย. 2550 - ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 2550

- Head of Institutional Sale

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด

Position : Executive Vice President

Age : 50

Education :

- Master degree Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University

- Bachelor degree or Bachelor of Accountancy Chulalongkorn University

Training :

- Practical Private Banking : Euromoney Training

- Fundamentals of Portfolio Management Training Course : The Euromoney Institute of Finance

- Financial Derivatives : Euromoney Training

- Investment Management Workshop Princeton University : Association for Investment Management and Research

- Training law and Etsice of fund Managers Class 1/1997 : Association of Investment Management Companies

Experience (The last 5 years):

Nov 2007 - Present

- Executive Vice President

- MFC Asset Management Public Company Limited 2007

- Head of Institutional Sale

- Aberdeen Asset Management Company Limited





**นายชาญ พวงสุดรัก**  
**Mr. Charn Puangsudrak**

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

อายุ : 56 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโทด้านบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรม : -

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ตุลาคม 2546 - ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Position :** Executive Vice President

**Age :** 56

**Education :**

MBA, Chulalongkorn University

**Training :** -

**Experience (The last 5 years) :**

Oct 2002 - Present

- Executive Vice President

MFC Asset Management Public Company Limited



## ข้อมูลสรุป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุน โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท "กิจการจัดการลงทุน" เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518

บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินธุรกิจรวม 4 ประเภท คือ

1. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท "กิจการจัดการลงทุน"
2. เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
3. เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
4. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท "การจัดการกองทุนส่วนบุคคล"

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 120 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท กองทุนที่บริษัทจัดการมีทั้งสิ้น 184 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 260,009 ล้านบาท ประกอบด้วย

- กองทุนรวม จำนวน 116 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 161,235 ล้านบาท แยกเป็น
  - กองทุนรวมในประเทศ 59 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 28,697 ล้านบาท

- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 33 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 14,371 ล้านบาท

- กองทุนรวมต่างประเทศ 2 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,792 ล้านบาท

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 18 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 18,232 ล้านบาท

- กองทุนรวมพิเศษ 3 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 11,838 ล้านบาท

- กองทุนรวมวอยเก็กซ์ หนึ่ง 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 81,305 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล ประกอบด้วย

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 39 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 72,918 ล้านบาท นายจ้างจำนวน 586 ราย และสมาชิกกองทุนจำนวน 172,098 ราย

- กองทุนส่วนบุคคล จำนวน 29 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 25,854 ล้านบาท

## Summary Information

MFC Asset Management Public Company Limited operates a fund management business. The Company was granted a securities license to manage investment funds by the Ministry of Finance on 29 December 1975.

MFC is licensed to operate 4 businesses consisting of :

1. Investment management
2. Provident fund manager
3. Securities registrar
4. Private fund management

As at 30 December 2010, the Company's registered and paid-up capital was Baht 120 million, consisting of 120,000,000 ordinary shares at a par value of Baht 1 per share. The Company managed 184 funds with total net asset value of Baht 260,009 million, consisting of :

- 116 mutual funds with net asset value of Baht 161,235 million, consisting of :
  - 59 local funds with net asset value of Baht 28,697 million

- 33 foreign investment funds with net asset value of Baht 14,371 million

- 2 country funds with net asset value of Baht 6,792 million

- 18 property funds with net asset value of Baht 18,232 million

- 3 special funds with net asset value of Baht 11,838 million

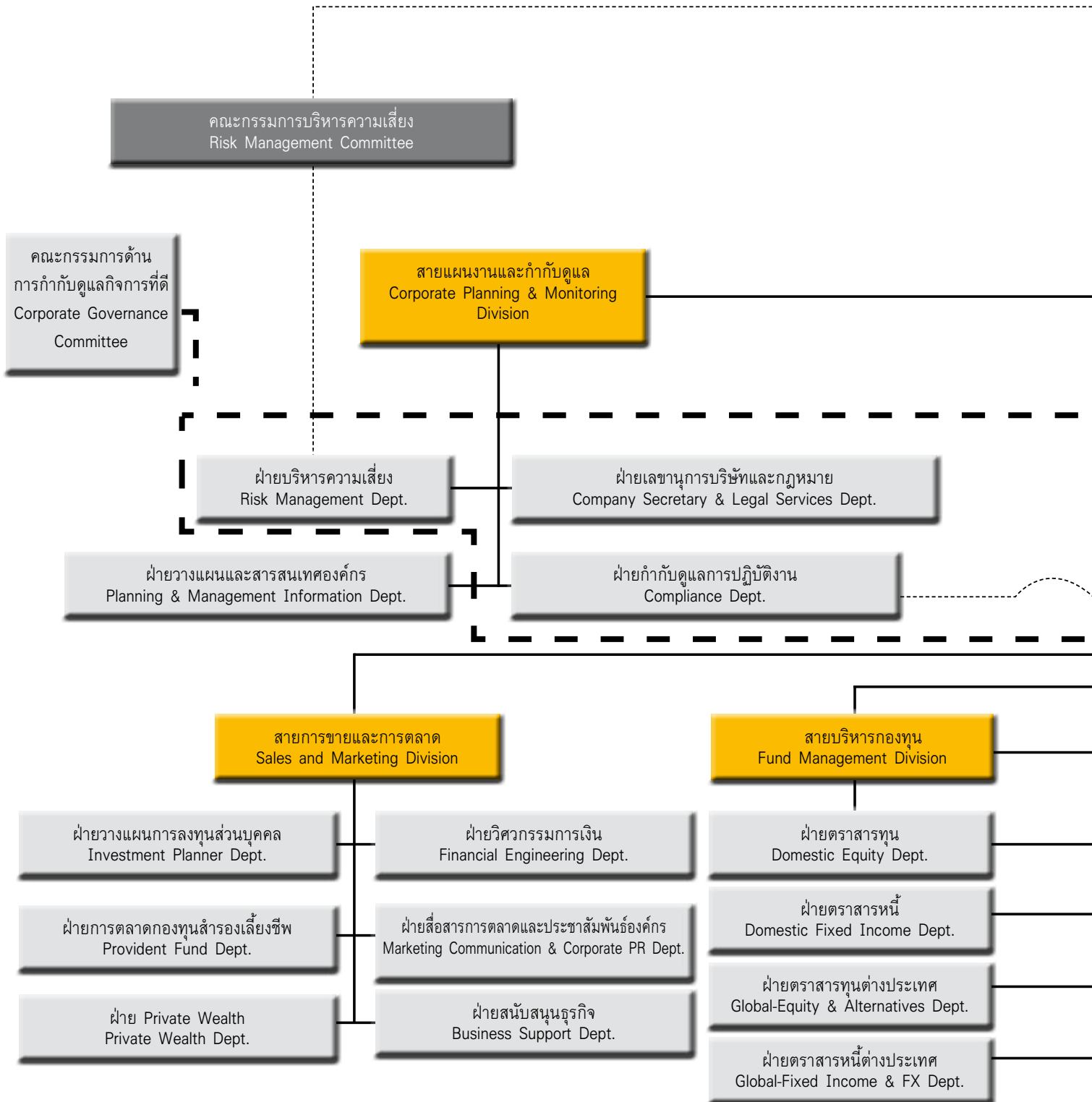
- Vayupak Fund 1 with net asset value of Baht 81,305 million

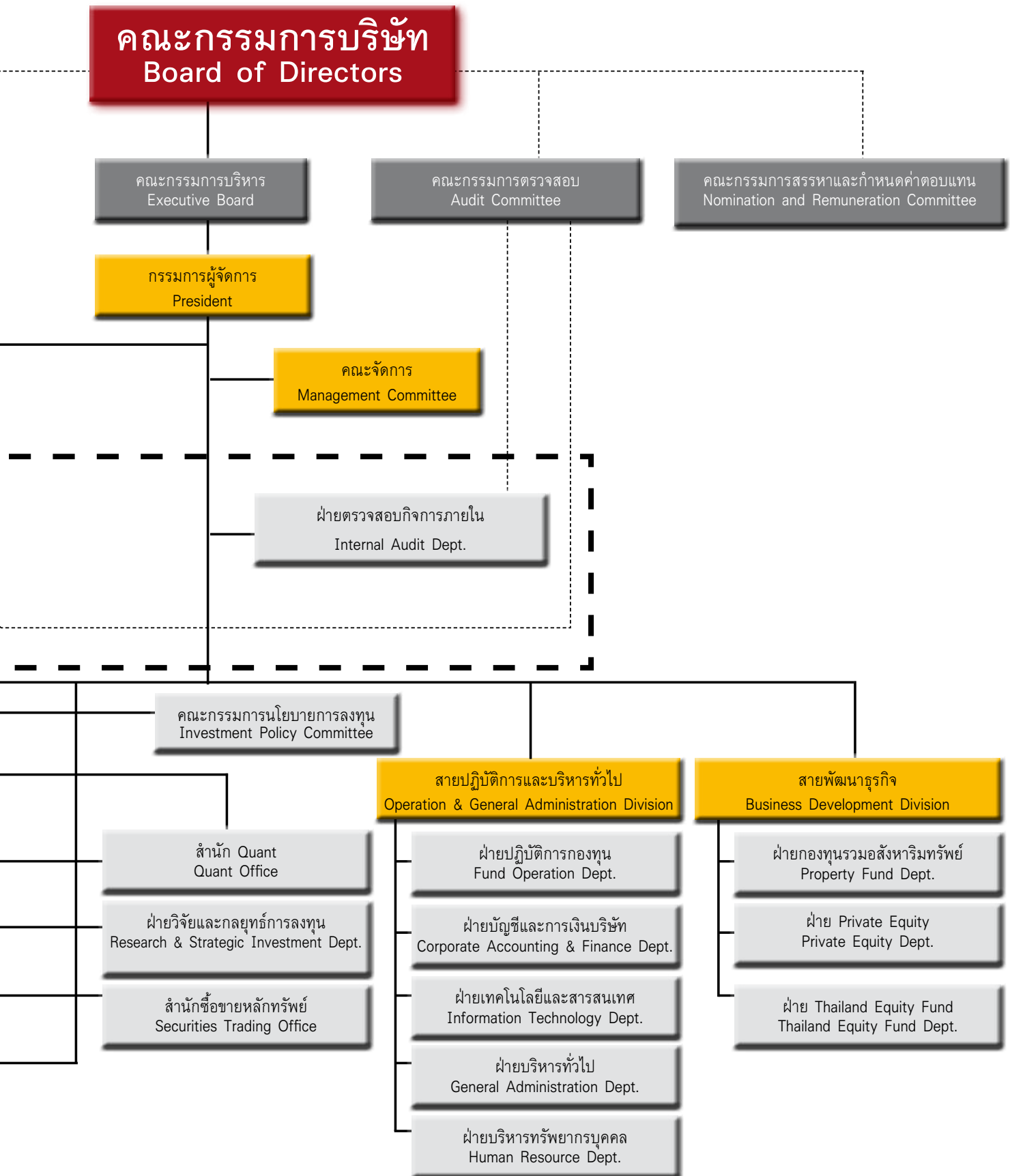
As at 31 December 2010, The Company has managed the provident funds and the private funds having details as follows :

- 39 provident funds with net asset value of Baht 72,918 million for 586 employers and 172,098 fund members.

- 29 private funds with net asset value of Baht 25,854 million.

## ผังองค์กร Organization Chart







## ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการกองทุน” โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้นปัจจัยเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทจึงเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่มาจากกองทุนและปัจจัยความเสี่ยงในธุรกิจหลักเป็นสำคัญ บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงในอันที่จะนำประโยชน์สูงสุดมาสู่ผู้ถือหุ้น ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นของบริษัททุกกลุ่ม จึงจัดให้มีการศึกษาวิเคราะห์ ระบุ และประเมินปัจจัยเสี่ยง ตลอดจนกำหนดมาตรการและทำการบริหารจัดการกับความเสี่ยง เพื่อให้ระดับความเสี่ยงลดลงอยู่ในระดับที่กำหนดไว้เป็นนโยบาย นอกจากนี้บริษัทยังได้ติดตามและรายงานผลของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอให้ผู้บริหารรับทราบ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขได้อย่างทันกาลเมื่อมีความจำเป็น พร้อมกันนี้ บริษัทได้สื่อสารและส่งเสริมให้พนักงานทั้งบริษัทได้รับรู้เข้าใจความสำคัญกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง และเน้นย้ำให้ปฏิบัติตามแผนงานและแนวทางในการลดและป้องกันความเสี่ยงอย่างเคร่งครัด เพื่อสร้างวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ และในทุกระดับให้เกิดขึ้นในบริษัท

สำหรับปี 2553 - 2554 บริษัทระบุปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญไว้ 2 ด้าน ดังนี้

### ปัจจัยความเสี่ยงด้านการเงิน

ธุรกิจหลักของบริษัทได้แก่การบริหารจัดการกองทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการเพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุด ซึ่งความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน อันมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงิน ผลประกอบการของผู้ถือหลักทรัพย์ และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของหลักทรัพย์ตลอดอายุ ย่อมส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการและผลประกอบการของบริษัทได้รับผลกระทบ ดังนั้นบริษัทจึงได้นำนวัตกรรมทางการเงินมาพัฒนาประยุกต์ใช้เพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุนและค้นหาช่องทางการลงทุนใหม่ในตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ภายในประเทศและต่างประเทศ เพื่อให้เกิดการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนภายใต้มูลค่าความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ทั้งนี้

บริษัทได้มีการประเมินระดับความเสี่ยงด้านเครดิตของตราสารหนี้ที่กองทุนพิจารณาแล้วผนวกเข้ากับความเสี่ยงด้านราคาราคา นอกจากนี้ บริษัทยังได้พัฒนาระบบควบคุมความเสี่ยงในกรณีที่กองทุนมีค่าความเสี่ยงเกินระดับที่กำหนดไว้ ตามนโยบายการลงทุนที่ได้ออกแบบให้แต่ละกองทุนเป็นการเฉพาะ เพื่อให้บริษัทสามารถทราบระดับและจัดการกับความเสี่ยงจากการลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมได้ตลอดเวลา ในปีนี้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการเรียกคืนข้อมูลการลงทุนด้านต่างๆ ตลอดจนการเรียกคืนการปฏิบัติงานหลักของบริษัทให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องภายใต้สถานการณ์ฉุกเฉินที่อาจเกิดขึ้น บริษัทมีแผนการปรับปรุงระบบรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉิน ศูนย์สำรอง ให้เป็นระบบที่สามารถสนับสนุนการเรียกคืนข้อมูลได้ในระยะเวลาอันสั้นรองรับการปฏิบัติงานได้อย่างต่อเนื่อง

### ปัจจัยความเสี่ยงด้านธุรกิจ

ภายใต้นโยบายการเปิดอนุญาตการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุนเสรี อันนำมาซึ่งภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโลกที่เข้าสู่ภาวะชะลอตัวและตลาดทุนที่มีความผันผวนที่สูงขึ้นนั้น ย่อมส่งผลกระทบต่อให้บริษัทมีความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียลูกค้าและรายได้บางส่วนได้ ดังนั้น เพื่อจัดการกับปัญหาดังกล่าวจะเกิดขึ้นดังกล่าว บริษัทมีแผนการทางธุรกิจเพื่อแก้ไขความเสี่ยงด้านธุรกิจดังกล่าว ด้วยการยึดหลักการสร้างความแตกต่างให้กับบริษัทโดยการจัดตั้งกองทุนหลากหลายประเภทและลงทุนในตราสารประเภทใหม่ๆ เพื่อรองรับต่อความต้องการที่แตกต่างกันของนักลงทุน นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายในการ ขยายฐานผู้ลงทุนไปสู่กลุ่มผู้ลงทุนกลุ่มเป้าหมายใหม่ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และขยายช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีประสิทธิภาพ ด้วยการมีศูนย์บริการลูกค้าที่ให้คำปรึกษาแนะนำด้านการลงทุน และซื้อขายผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ ตลอดจนการให้บริการคำปรึกษาด้านการวางแผนทางการเงินอย่างครบวงจร (Wealth Management) นอกจากนี้บริษัทได้ออกแบบกลยุทธ์การลงทุนใหม่ๆ และเครื่องมือการจัดการลงทุนใหม่ๆ เพิ่มเติม เพื่อเร่งผลประกอบการของกองทุนภายใต้การจัดการให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงสุด ณ ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อันนำมาซึ่งความพอใจที่ดีขึ้นแก่ลูกค้าเก่า และดึงดูดลูกค้าใหม่ให้มาใช้บริการของบริษัทในระยะยาว



## Risk Factors

As an investment management company, the Company derives its core revenues from fund management. Hence, the main risk factors which will impact on its operations relate to the market and business risks. The Company recognizes that risk management plays a crucial role in the maximization of benefits to its shareholders, unitholders and other stakeholders. The Company has instituted a risk management system to identify and assess risk factors at the corporate and the portfolio level. Risk management policies were adopted to manage all aspects of risk to contain them at acceptable levels. The Company also put in place a system for regular monitoring and reporting results of the risk management process. At the same time, emphasis is placed on communication with employees to ensure understanding of the risks involved and compliance with risk management guidelines to cultivate risk culture within the organization.

For the year 2011, two principal risk factors of concern are:

### Financial Risk

As the main objective to maximize portfolio returns of funds under management, then, market risk, interest rate risk, foreign exchange risk related to changes in the economic situation and financial markets, operating results of securities issuers, and yields to maturity, may cause funds' net asset value to decrease and to adversely affect the Company's operating results. To attack these problems, the Company has adopted a set of innovative financial management tools to mitigate portfolio risks covering investments risks in equities, debt instruments, domestic and foreign derivatives. The qualitative optimum portfolio allocation model has been employed to set up the suitable portfolio diversification for each client's risk appetite. Among the risk tools used, both the market and credit VaR have

been used as the main instruments to assess and limit the down side risk not greater than each portfolio risk budget. Additionally, there is also an alert system to warn when the fund's investment risk has exceeded a predetermined threshold in accordance with the fund's investment policy so that the Company is constantly aware and can contain portfolio risks at appropriate levels. To ensure the efficiency of portfolio investment procedure, this year the company has a plan to improve the second site's facilities to be the web base system by installing the new server to shorten the data recovery time in case of contingency.

### Corporate Risk

With an increasing numbers of players entering the investment management business under the government's financial liberalization policy, the Company faces intensifying competition. Moreover, with the global economic recession, decline in the stock market and high market volatility, the company has encounter high risk situation. To counter these potential risks, the Company plans to expand its business to compensate for revenue client losses, by setting up a wide range of investment funds with new types of instrument to fulfill all investors' risk appetite. In addition, the Company has policies to expand new customer bases; both the local and the overseas markets, and to escalate the efficiency of investment channels via the (one-stop) customer service center and tele-marketing to serve the better investment information and services, e-trade service for the most efficient trading procedure and full system of wealth management program for personal financial advise. Furthermore, the Company has designed new investment strategies to maximize returns of funds under management at acceptable risk levels in order to increase client satisfaction and to attract new clients.



## ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศจดทะเบียนประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 ภายใต้ชื่อเมื่อจดทะเบียนแรกเริ่มว่า “บริษัท กองทุนรวม จำกัด” โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไปเพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ทั้งนี้ เป็นการร่วมมือระหว่างรัฐบาลไทยและบรรษัทการเงินระหว่างประเทศ (International Finance Corporation หรือ IFC) และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในปัจจุบันประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) ในปี 2536 บริษัทได้ดำเนินการขอจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์และได้รับความเห็นชอบการจดทะเบียนดังกล่าวเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2536 และในปี 2544 บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ โดยเปลี่ยนชื่อบริษัทจากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)” เป็นชื่อใหม่ “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2544 ทั้งนี้ เพื่อให้ชื่อของบริษัทสะท้อนถึงลักษณะการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนที่ชัดเจน มีความโดดเด่น และเป็นที่ยอมรับได้ง่ายสำหรับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป ในขณะที่เดียวกันบริษัทได้ปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ (Logo) ของบริษัทใหม่ในโอกาสนี้ด้วย

ธุรกิจจัดการกองทุนที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการมี 3 ประเภท โดยมีรายละเอียดดังนี้

**1. กองทุนรวม** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” ตามใบอนุญาตเลขที่ 103/2518 เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริหารจัดการกองทุนรวมทุกประเภทรวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

**2. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกระทรวงการคลัง ฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ในปี 2527 โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัททำหน้าที่บริหารกองทุนและดูแลงานด้านระบบทะเบียนสมาชิกให้กับกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย อาทิ รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน สถาบันการศึกษา และสหกรณ์ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดต่อสมาชิกและ

คณะกรรมการกองทุน บริษัทมีรูปแบบกองทุนหลายประเภทที่มุ่งเน้นให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมาชิกยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน) การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อนายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย หรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

**3. กองทุนส่วนบุคคล** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “การจัดการกองทุนส่วนบุคคล” เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2540 ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะขยายการให้บริการแก่นักลงทุนในรูปแบบต่างๆ กองทุนส่วนบุคคลเป็นกองทุนที่สามารถกำหนดรูปแบบการลงทุนให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งได้แก่ บุคคลธรรมดาทั่วไป นิติบุคคล รวมถึงคณะบุคคลทั้งชาวไทยและต่างประเทศ

**4. นายทะเบียน** บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดยในปัจจุบันบริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 107 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 42 กองทุน

### การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงาน ในรอบ 5 ปี

• ปี 2549 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล สปอท ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 775 ล้านบาท

• ปี 2550 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์ ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในธุรกิจหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน หรือพลังงานทดแทน หรือธุรกิจหรือกิจการที่มีส่วนในการสนับสนุนนโยบายของภาครัฐด้านพลังงาน และเสนอขายให้แก่กลุ่มทุนสถาบัน โดยมีเงินผูกพันจองซื้อทั้งสิ้น 2,456 ล้านบาท

• ปี 2551 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมออมสิน ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่ธนาคารออมสินถือครองเป็นหลัก เปิดเสนอขายให้แก่กลุ่มทุนทั่วไป มูลค่าเริ่มต้น 7,500 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนในกลุ่ม Smart Wealth Solution Family ประกอบด้วย 4 กองทุน แต่ละกองทุนจะมีสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับ Risk และ Wealth เป็นเกณฑ์ มูลค่าโครงการรวมทั้งสิ้น 6,000 ล้านบาท ในส่วนของ

## Business of the Company

### The Company's History and Significant Developments

MFC Asset Management Public Company Limited is Thailand's first asset management company registered on 14 March 1975. It was founded by the cooperation between the Thai Government and the International Finance Corporation (IFC) under the name of The Mutual Fund Co., Ltd. with the objective of mobilizing savings from the public for development of the Thai capital market. A securities license to manage investment funds was granted by the Ministry of Finance on 29 December 1975. Current major shareholders of the Company are the Ministry of Finance, the Government Savings Bank, and Country Group Securities Public Company Limited. In 1993, the Company filed with the Stock Exchange of Thailand to register as the listed company and obtained the approval on 12 November 1993. In 2001 the Company changed its name from "Mutual Fund Public Company Limited" to be "MFC Asset Management Public Company Limited" and registered the new name with the Ministry of Commerce on 9 March 2001. The purpose of changing Company's name was to reflect its business image and be recognized by the customers and investors. Meanwhile the Company took such opportunity to change its logo.

The Company is licensed to manage 3 types of funds.

**1. Mutual Funds :** The Company was granted a fund management license from the Ministry of Finance on 29 December 1975 (License No. 103/2518) for managing all type of funds including the property funds under supervision of the Securities and Exchange Commission.

**2. Provident Funds :** The Company was granted a license from the Ministry of Finance to manage provident funds under the Ministry of Finance Regulation No. 162 (B.E. 2526) in 1984 and has been under the supervision of the Securities and Exchange Commission. The Company serves a duty of managing the funds and monitoring a membership registration system to serve various clients, including state enterprises, private sectors, educational institutions and co-operatives aimed for the best satisfactory

of the fund members and the fund committees. Subject to the acceptable investment risk levels, the Company provides various types of the funds in order to approach to the client's needs. Additionally, the Company also provides advisory services on fund establishment, fund transfer (in case of transition of fund manager), setting fund regulations, fund registration services and documentary tasks pursuant to the agreements and regulations of laws or registrars.

**3. Private Funds :** The Company was granted a "private fund management license" from the Ministry of Finance on 15<sup>th</sup> March 1997 with the main purpose on expanding various forms of service for the investors. The private fund is a tailor-made fund in order to meet requirement of each customer including but not limited to natural persons, juristic persons, either Thai or foreign.

**4. Securities Registrar :** The Company was granted to serve as a securities registrar from the Ministry of Finance in 1982 and from the SEC in 1993. The Company performs as registrar for both domestic and international funds which are under the company's management as the fund manager. Currently, The Company has been a registrar for 107 mutual funds and for 42 provident funds.

### Significant Developments in relation to the Business and Management of the Company during the last 5 years:

- In 2006, the Company set up MFC International Spot Funds which were the foreign investment funds totaling net asset value of Baht 775 Million.

- In 2007, the Company set up MFC Energy Fund, a fund investing mainly in energy and/or alternative energy businesses including businesses or transactions that support the government policies in respect of energy. The units of the fund shall be offered to institutional investors. The committed capital was Baht 2,456 million.

- In 2008, the Company established the Government Saving Bank Fund, a fund investing in equity held by the Government Saving Bank. The units of the fund were offered to public. The initial value of the fund was Baht 7,500 million. In addition, the Company also set up 4 funds in Smarth Wealth Solution Family. The investment



กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์มัลติเนชั่นแนลเรสซิเดนซ์ฟันด์ (MFC Multi-National Residence Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์มูลค่าโครงการ 1,075 ล้านบาท และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์นิชดาธานี 2 (Nichada Thani Property Fund 2) มูลค่าโครงการ 1,004 ล้านบาท ซึ่งทั้ง 2 กองทุนได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นจำนวนมาก

• ปี 2552 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 6 กองทุน คือ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล ออยล์ ฟิฟทีน ซีรีส์ 1 (MFC International Oil Fifteen Series 1) กองทุนรวมเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล บรีค รีคัฟเวอรี (MFC International BRIC Recovery Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีโพรฟิต 10 ซีรีส์ 3 (MFC Profit 10 Series 3 Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีสปอท 10 ซีรีส์ 1 (MFC SPOT 10 Series 1 Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล บรีค รีคัฟเวอรี ซีรีส์ 2 (MFC International BRIC Recovery Series 2 Fund) และ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเนอร์จี เทน ฟันด์ (MFC International Energy Ten Fund)

• ปี 2553 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงต่อเนื่องจากปี 2552 ในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target

Fund ในปีนี้ โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 8 กองทุนคือ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีสปอท 10 ซีรีส์ 2 (MFC SPOT 10 Series 2 Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีโพรฟิต 10 ซีรีส์ 2 (MFC Profit 10 Series 2 Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีสปอท 10 ซีรีส์ 3 (MFC SPOT 10 Series 3 Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีสปอท 9.99 (MFC SPOT 9.99 Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล ไชน่า เทน (MFC International China Ten Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล เรียลเอสเตท เทน ฟันด์ (MFC International Real Estate Ten Fund) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีสปอท 10 ซีรีส์ 4 (MFC SPOT 10 Series 4 Fund) และ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีสปอท 10 ซีรีส์ 5 (MFC SPOT 10 Series 5 Fund) มีมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 3,376 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซี - ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม แฟคทอรี แอนด์แวร์เฮาส์ ฟันด์ (MFC-WHA Premium Factory and Warehouse Property Fund) มูลค่าโครงการ 1,283 ล้านบาท กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล เรียลเอสเตท ฟันด์ (MFC International Real Estate Fund) และกองทุนรวมกองแรกที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก รวมถึงได้จัดตั้งกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล โกลด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (MFC International Gold Retirement Fund)

## โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	ปี 2551	%	ปี 2552	%	ปี 2553	%
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	517.79	92.41	548.24	94.41	694.01	94.44
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	35.38	6.31	23.64	4.07	27.87	3.79
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	กองทุน Asean Investment Trust และ บริษัทไทยเอ็กซิซึม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	33.33	-	-	-	-	3.21	0.44
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	7.17	1.28	8.80	1.52	9.80	1.33
รวมทั้งสิ้น			560.34	100.00	580.68	100.00	734.89	100.00

ration of each fund shall depend on the risk and wealth. The total value of such 4 funds was Baht 6,000 million. In term of property fund, the Company set up MFC Multi-National Residence Fund, a property fund with the total value of Baht 1,075 million, and Nichada Property Fund 2 with the total value of Baht 1,004 million. Both funds received high interest from the investors

- In 2009, the Company greatly accomplished in establishing and managing the fund in kind of 'the target fund'. The great results of this were shown by the fact that the 6 target funds can close as they meet the target yield in total comprising of MFC International Oil Fifteen Series1 Fund, MFC International BRIC Recovery Fund, MFC Profit 10 Series3 Fund, MFC SPOT 10 Series 1 Fund, MFC International BRIC Recovery Series 2 Fund and MFC International Energy Ten Fund.

- In 2010, the Company greatly accomplished continually as from 2009 in establishing and managing the fund in kind of 'the target fund'. The great results of this were shown by the fact that the 8 target funds can close as they meet the target yield in total comprising of MFC SPOT 10 Series 2 Fund, MFC Profit 10 Series 2 Fund, MFC SPOT 10 Series 3 Fund, MFC SPOT 9.99 Fund, MFC International China Ten Fund, MFC International Real Estate Ten Fund, MFC SPOT 10 Series 4 Fund and MFC SPOT 10 Series 5 Fund. The total value of those 8 funds was Baht 3,376 million.

Moreover, the Company also established MFC-WHA Premium Factory and Warehouse Property Fund totaling net asset value of Baht 1,283 million, MFC International Real Estate Fund, which is the first mutual fund investing mainly in the investment units or the other instruments of foreign property funds around the world, and the establishment of MFC International Gold Retirement Fund.

## Income Structure

(unit : Million Baht)

Type of Income	Operated by	% Of shares held by the Company	Year 2008	%	Year 2009	%	Year 2010	%
Income from Fund Management Fees and Service Fees	MFC Asset Management Plc.	-	517.79	92.41	548.24	94.41	694.01	94.44
Interest and Dividend	MFC Asset Management Plc.	-	35.38	6.31	23.64	4.07	27.87	3.79
Profit Sharing in Affiliated Company	Asean Investment Trust Fund and Thai EXIM International Co., Ltd.	33.33	-	-	-	-	3.21	0.44
Other Income	MFC Asset Management Plc.	-	7.17	1.28	8.80	1.52	9.80	1.33
<b>Total Income</b>			<b>560.34</b>	<b>100.00</b>	<b>580.68</b>	<b>100.00</b>	<b>734.89</b>	<b>100.00</b>



## การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

### ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธุรกิจกองทุนรวมระดมเงินจากนักลงทุนโดยทั่วไปธุรกิจกองทุนส่วนบุคคลบริหารจัดการเงินของลูกค้าตามความประสงค์ ส่วนธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินลงทุนเป็นเงินสมทบที่ลูกจ้างและนายจ้างส่งเข้ากองทุน การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการนั้น บริษัทจะเน้นการจัดหาผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทางการเงินระดับโลก และการให้บริการที่สร้างประสบการณ์ที่ดีแปลกใหม่ให้กับลูกค้าเป้าหมาย ปัจจัยสำคัญที่สุดในการบริหารกองทุน ได้แก่ บุคลากรด้านการจัดการกองทุนที่มีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญ ตลอดจนระบบปฏิบัติการ การบริหารความเสี่ยง และเทคโนโลยีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในการจัดการกองทุน ผู้จัดการกองทุนทุกคน เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ตามมาตรฐานที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ปฏิบัติหน้าที่ผู้จัดการกองทุน

### การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 116 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 161,235 ล้านบาท

กองทุนรวมจำนวน 116 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 59 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 28,697 ล้านบาท แยกได้เป็น กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 23 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Flexible Portfolio Fund) 13 กองทุน กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 11 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 6 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Longterm Equity Fund) 4 กองทุน

- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 33 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 14,371 ล้านบาท

- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 2 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,792 ล้านบาท เป็น กองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 2 กองทุน

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) จำนวน 18 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 18,232 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 5 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) 6 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 7 กองทุน

- กองทุนรวมพิเศษ ประเภท Private Equity จำนวน 3 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 11,838 ล้านบาท คือกองทุนเพื่อการร่วมลงทุน กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ และกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟินด์

- กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 81,305 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบเท่าประมาณ ร้อยละ 7.94 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 2,031,655 ล้านบาท เป็นอันดับ 5 จากจำนวนบริษัทจัดการ 22 ราย

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2553 มีทั้งสิ้น 31 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 14,536 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 15 กองทุน กองทุนรวมตราสารทุน 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 3 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ 1 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน นอกจากนี้ ปี 2553 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 8 กองทุน มูลค่าทรัพย์สิน 3,376 ล้านบาท

### การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 39 กองทุน นายจ้างจำนวน 586 ราย และสมาชิกกองทุนจำนวน 172,098 ราย รวมมูลค่ากองทุนเท่ากับ 72,918 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 12.70 ของมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งระบบซึ่งเท่ากับ 574,075 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 4 จากจำนวนผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 19 ราย



## Business of Each Product Line

### Products or Services

Mutual funds usually raises fund from general investors, while the private funds is for managing the fund according to the customer's need and the provident funds are come from contribution gathering from employees and employers. Regarding provision of products or services, the Company aims to procure vary products covering world-class financial products and to serve good and distinct experience to target customers. The most important factor in fund management is to find out qualified and expert officers not only in fund management but also operation systems, risk management and any technologies relevant to effectiveness in the fund management based upon the Good Corporate Governance Principle.

In this regard, in fund management area, each fund manager shall be knowledgeable and experienced according to standard set forth by the office of Securities and Exchange Commission. A person, who qualified as a fund manager, shall be licensed by the Securities and Exchange Commission to act as a fund manager.

### Mutual Fund Management

At the end of 2010, there were 116 mutual funds under management of the Company with a total net asset value of Baht 161,235 million.

116 mutual funds consist of

- 59 local mutual funds with a total net asset value of Baht 28,697 million, comprising 23 equity funds, 1 balance fund, 13 flexible portfolio funds, 11 fixed income funds, 1 money market fund, 6 retirement mutual funds and 4 long-term equity funds.

- 33 foreign investment funds with a total net asset value of Baht 14,371 million.

- 2 country funds with a combined net asset value of Baht 6,792 million. Both of them are equity funds.

- 18 property funds with a combined net asset value of Baht 18,232 million, comprising of 5 property funds (Type I), 6 property funds (Type II) and 7 property and loan funds (Type IV).

- 3 special funds (private equity funds) namely Thailand Equity Fund, Tsunami Recovery Fund and MFC Energy Fund with a combined net asset value Baht 11,838 million.

- 1 Vayupak Fund 1 with a net asset value of Baht 81,305 million.

The Company's market share in respect of all types of mutual funds is 7.94% of total industry net asset value of Baht 2,031,655 million. The Company possesses the fifth largest market share among 22 asset management companies.

31 new funds were launched in 2010 with a combined net asset value of Baht 14,536 million, at the end of 2010. The new funds as referred above consist of 15 fixed income funds either local or foreign, 1 equity funds, 9 mixed funds in type of target funds which have policies in unspecified portion of equity investment both local & foreign investment, 3 foreign investment funds, 1 retirement mutual fund, 1 mutual fund which invested in investment units of property fund and 1 property fund. Also, the Company accomplished in the fund management of target fund, which can be shown by the fact that the investors of 8 funds obtained the returns according to conditions of the fund establishment with the total net asset value of Baht 3,376 million.

### Provident Fund Management

At the end of 2010, there were 39 provident funds under management of the Company for 586 employers and 172,098 funds members with assets totaling Baht 72,918 million making the forth largest market share among the 19 licensed provident fund managers. Its market share was 12.70% of the value of the provident funds in the whole business totaling Baht 574,075 million.



นอกเหนือจากการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้สมาชิกได้รับประโยชน์สูงสุดแล้ว เอ็มเอฟซียังเน้นในเรื่องความมั่นคงของกองทุนและการให้บริการที่สะดวกรวดเร็วและง่ายต่อการปฏิบัติ ทั้งแก่นายจ้าง คณะกรรมการกองทุนและสมาชิกของกองทุนที่สำคัญเอ็มเอฟซีมีความชำนาญและประสบการณ์ด้านการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรูปแบบ master fund เพื่อสนองตอบความต้องการของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ประสงค์จะเปิดโอกาสให้สมาชิกเลือกแผนการลงทุนด้วยตนเอง (employee's choice) โดยเอ็มเอฟซีจัดเตรียม sub fund ให้สมาชิกเลือก ทั้งตราสารการเงิน ตราสารหนี้ ตราสารทุน และการลงทุนในตราสารทางเลือก ทั้งในและต่างประเทศ อีกทั้งยังมีช่องทางที่หลากหลายให้สมาชิกกองทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลกองทุนได้ตลอด 24 ชั่วโมง ผ่านอินเทอร์เน็ตและระบบโทรศัพท์อัตโนมัติ

### การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการ 29 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 25,854.81 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 9.33 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งเท่ากับ 277,220.11 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 4 จากจำนวนผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 22 ราย

กองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2553 มีทั้งสิ้น 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 100 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 และลูกค้าเดิมจำนวน 11 กองทุนให้ความไว้วางใจกับบริษัทในการบริหารกองทุนอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้บริษัทได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบการจัดการกองทุนส่วนบุคคลโดยขยายธุรกิจ และเพิ่มรูปแบบการบริหารจัดการทางการเงินให้มีความหลากหลาย และเหมาะสมกับนักลงทุนมากยิ่งขึ้น ในรูปแบบการบริหารจัดการ Private Wealth

### การตลาด

• **ลูกค้าเป้าหมาย** บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัทเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ที่นอกเหนือจากการออม

สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาคราชการและรัฐวิสาหกิจ

#### • ลักษณะของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 76,134 ราย เป็นบุคคลธรรมดา 74,277 รายหรือร้อยละ 97.56 และเป็นนิติบุคคล 1,857 รายหรือร้อยละ 2.44

สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวนนายจ้าง 586 ราย สมาชิก 172,098 ราย จำนวนกองทุน 39 กองทุน

สำหรับลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ลูกค้าหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 29 กองทุน

### จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม (ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553)

	ทั่วประเทศ		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	737	1,204,032	62	40,535
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	587	429,117	33	14,371
3. กองทุนรวมต่างประเทศ และอื่นๆ	4	8,881	2	6,792
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	100	240,691	18	18,232
5. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	1*	148,934	1*	81,305
<b>ส่วนแบ่งตลาด</b>				<b>7.94%</b>

\*บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ร่วมกันบริหาร

Apart from managing provident funds to maximizing return to members, the Company also focuses on the stability, time of service and convenience to employers, fund committees and members. Consequentially, the Company has the expertise and experience in master fund management in order to meet the requirement of the provident fund members who wish to choose their own investment plan (employee's choice) by themselves. The Company provides sub fund investing in money market, fixed income, equity and community both in local and oversea. In addition, it also arranged to have variety channels of 24 hours service for all members to check the fund information via internet and automatic answering machine.

## Private Fund Management

At the end of 2010, there were 29 private funds under management of the Company with net assets totaling Baht 25,854.81 million. The Company was ranked forth among the 22 licensed private fund managers. Its market share was 9.33% of the private funds as a whole, equivalent to Baht 277,220.11 million.

1 new private fund were set up in 2010 with the net asset value at Baht 100 million. Also, the 11 existing funds still trust the Company in managing the funds continually.

In addition, the Company has adjusted the forms of private fund management by the expansion of the business and increased the forms of financial

management for more variety and response to the investors' requirements in the form of Private Wealth management.

## Marketing

### • Target Clients

The Company recognizes the importance of the unitholders of the mutual funds, both individuals and institutions. In respect of individual, the Company focused on the investors who seek the new choice of investment other than saving.

Target institutional clients are both, private and Government sectors, the latter shall include governmental authorities and state enterprises.

### • Clients' Profiles

As of 31 December 2010, there were 76,134 unitholders holding investment units of the mutual funds under the management of the Company. 74,277 persons of which, equivalent to 97.56%, were natural persons and the other 1,857 persons were juristic persons, equivalent to 2.44%.

As of 31 December 2010, there were 39 provident funds under management of the Company covering 172,098 funds members and 586 employers.

As of 31 December 2010, there were 29 private funds under management of the Company. Major private fund clients were institutions, mainly governmental, private and saving cooperatives.

Number and Size of Mutual Funds (as of 30 December 2010) were as follows:

	Industry As a whole		MFC Asset Management Public Company Limited	
	NO. of Funds	THB Million	NO. of Funds	THB Million
1. Local Fund	737	1,204,032	62	40,535
2. Foreign Investment Fund	587	429,117	33	14,371
3. Country Fund and others	4	8,881	2	6,792
4. Property Fund	100	240,691	18	18,232
5. Vayupak Fund	1*	148,934	1*	81,305
<b>Market Share</b>				<b>7.94%</b>

\* Co-manager between MFC Asset Management Public Company Limited and Krung Thai Asset Management Public Company Limited



## จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

	ก๊วระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	482	39
จำนวนสมาชิก (ราย)	2,244,625	172,098
จำนวนนายจ้าง (ราย)	10,996	586
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	574,075	72,918
ส่วนแบ่งตลาด		12.07%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

## จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

	ก๊วระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	1,500	29
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	277,220	25,854
ส่วนแบ่งตลาด		9.33%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

## Number and Size of Provident Funds (as of 31 December 2010)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	482	39
Number of Members	2,244,625	172,098
Number of Employers	10,996	586
Size of Fund (Million Baht)	574,075	72,918
<b>Market Share</b>		<b>12.07%</b>

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

## Number and Size of Private Funds (as of 31 December 2010)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	1,500	29
Size of Fund (Million Baht)	277,220	25,854
<b>Market Share</b>		<b>9.33%</b>

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited



## การวิจัยและการพัฒนา

ฝ่ายวิศวกรรมการเงินมีหน้าที่หลักในการวิเคราะห์วิจัยสถานการณ์ด้านการตลาดและความต้องการของผู้ลงทุนในประเทศและต่างประเทศ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล โดยออกแบบกองทุนรูปแบบใหม่ที่เหมาะสมกับการลงทุนและความต้องการของผู้ลงทุนในปัจจุบัน โดยใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมทางการเงินสมัยใหม่ในการจัดทำ Model และตรวจสอบผลการลงทุน เพื่อให้การจัดตั้งกองทุนมีความชัดเจนและมีโอกาสที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดแก่ผู้ลงทุน นอกจากนี้ ฝ่ายวิจัยและกลยุทธ์ได้พัฒนาเครื่องมือในการลงทุนร่วมกับฝ่ายบริหารกองทุน เพื่อเป็นข้อมูลสำคัญประการหนึ่งในการบริหารจัดการกองทุน รวมทั้งการจัดทำ Wealth Management ซึ่งเป็นเครื่องมือการจัดสรรเงินลงทุนให้ได้ประโยชน์สูงสุด โดยเผยแพร่ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนมากขึ้น ปัจจุบันบริษัทได้พัฒนารูปแบบของกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (FIF) มากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ในต่างประเทศ เพื่อสร้างความแตกต่าง และสร้างการกระจายการลงทุนในหลากหลาย Sector ซึ่งผู้ลงทุนทั่วไปได้ให้ความสนใจลงทุนเป็นจำนวนมาก

ในปี 2553 ที่ผ่านมา บริษัทได้พัฒนารูปแบบการลงทุนใหม่หลายรูปแบบ และพัฒนา Model ต่างๆ เพื่อการบริหารกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล โดยมีได้มีค่าใช้จ่ายหลักใดๆ เพิ่มเติม ยกเว้นค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ทั้งนี้ ในด้านบุคลากร บริษัทได้เน้นการพัฒนาศักยภาพเจ้าหน้าที่ทุกฝ่ายของบริษัท โดยส่งเสริมให้เข้ารับการอบรมต่างๆ เช่น การอบรมในหลักสูตร Certified Financial Planner (CFP) เป็นต้น เพื่อเพิ่มความรู้และประสิทธิภาพในการให้ความรู้และบริการต่างๆ แก่ลูกค้า นอกจากนี้ สายบริหารกองทุนได้มีการจัดทำ Wealth Journal เป็นประจำทุกเดือน ซึ่งจะประกอบด้วยภาวะตลาดทั้งภายในประเทศและในต่างประเทศ รวมทั้งมีคำแนะนำสัดส่วนการลงทุนในแต่ละ asset class เพื่อให้ฝ่ายวางแผนการลงทุนส่วนบุคคลได้มีข้อมูลในการแนะนำลูกค้า



## Research and Development

The core responsibilities of the Financial Engineering Department are to analyze market situation, demand from domestic and international investors, both individual and institutions, as well as structure new funds that suit investors' investment needs.

Equipped with technology and innovation, our customized financial models are implemented from running the simulation to monitoring fund performance. Moreover, the Research and Strategic Department and the Fund Management Department have collaborated in developing investment tools to enhance fund management, including Wealth Management for optimal asset allocation and have made this readily available to our unitholders. Presently, the Company has enhanced the selection of foreign investment funds (FIF), especially foreign real estate funds, to differentiate our products and diversify investments into various sectors, which has been well received by investors.

In 2010, the Company applied various investment styles and techniques, as well as developed financial models to support the management of mutual funds, provident funds and private funds without extra costs, except employee expense. The Company has focused on developing and enhancing employee knowledge and capabilities throughout the organization by encouraging employees to attend various training programs such as the Certified Financial Planning Program (CFP), in order to enhance the services we provide to our customers. In addition, the Fund Management Division prepares a monthly Wealth Journal, which includes market outlook for both domestic and international markets as well as recommendations on asset allocation, and distributes to our sales teams as information in advising customers.



## ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำนักงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่ชั้น จี และชั้น 21 - 23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวง คลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่าจากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลัมน์ ทั้งนี้ค่าเช่าในปี 2553 ที่จ่ายให้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลัมน์ จำนวน 21,679,295 บาท

สำนักงานสาขา 1 สาขา คือ สาขาแจ้งวัฒนะ ที่ได้จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99 หมู่ที่ 2 อาคารเซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ ชั้น 4 ห้อง 440/1 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2553 จำนวน 332,652.18 บาท

บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด มีที่ทำการสำนักงานตั้งอยู่ที่ชั้น 21 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่าช่วงจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และจะเริ่มชำระค่าเช่าครั้งแรกในเดือน กรกฎาคม 2553 เป็นจำนวนค่าเช่าสิ้นสุดปี 2553 จำนวนเงิน 236,600 บาท

บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

### เงินลงทุนในหลักทรัพย์

นโยบายเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน.29/2549 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน และที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติมในปี 2551 ที่ สน. 21/2551 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน (ฉบับที่ 2)

### นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท เอ็มเอฟซี เรียลตี้ จำกัด) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100,000 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 10,000 หุ้น โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนที่ชำระแล้ว วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งเพื่อดำเนินธุรกิจการค้าและก่อสร้าง รวมทั้งรับเป็นที่ปรึกษาการบริหารงานของธุรกิจพาณิชย์กรรม และอุตสาหกรรมต่างๆ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด” เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2536 พร้อมกับเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยได้เรียกชำระร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้น คิดเป็นจำนวนหุ้นเต็มแล้ว 50,007,500 หุ้น

คณะกรรมการของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีทั้งสิ้น 4 คน ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) อย่างไรก็ดี มิได้มีการกำหนดคำตอบแทนให้แก่ผู้บริหารของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่อย่างใด

นอกเหนือจากการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปัจจุบัน บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ลงทุนในบริษัท 4 บริษัท กล่าวคือ

1. บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด จดทะเบียนเมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2551 โดยบริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 25% ของทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการเป็นที่ปรึกษาและดำเนินการด้านอสังหาริมทรัพย์

2. บริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด จดทะเบียนเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2551 โดยบริษัท เอ็มเอฟโฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 49 ของทุนที่ชำระแล้ว 25% ของทุนจดทะเบียน 35 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการให้คำแนะนำเกี่ยวกับการติดต่อนำสินค้าเข้า สินค้าออก และบริการเกี่ยวกับการจัดการ

## Business Assets

### Premises and Equipment

The Office of the Company, located at No. 199, Column Tower G Floor and 21<sup>st</sup>-23<sup>rd</sup> Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110, has been leased from The Column Property Fund. In 2010, the rental paid to the Column Property Fund was Baht 21,679,295.

The Company has 1 branch, the Changwattana Branch, established on 27<sup>th</sup> November 2008, located at Central Plaza, Changwattana Branch 4th Floor (#440/1), 99 Moo 2 Chaengwattana Road, Bangtalad Sub-district, Pakred District, Nonthaburi. Such Premises has been leased from Central Pattana Public Company Limited. The rental and utility fees paid to Central Pattana Public Company Limited in 2010 were Baht 332,652.18.

MF Holdings Company Limited shares the Company's office without having to pay any rental.

MFC Real Estate Asset Management Company Limited shares its office with the Company's location without any cost.

MFC Advisory Company Limited had its office at 199 Column Tower 21<sup>st</sup> Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110, which has been leased from the Company with the rental, as from July 2009. The said rental at the end of 2010 was at Baht 236,600.

MFC ESCO Company Limited shares its office with the Company's location without any cost.

### Investment in Securities

The Company's policy on securities investment is in compliance with notification of the Office of Securities and Exchange Commission No. Sor Nor 29/2549 Re: The Transaction may cause the Conflict of Interest in fund management and protection measure and its amendment in 2008 which is Sor Nor 21/2551 Re: The Transaction may cause the Conflict of Interest in fund management and protection measure (no.2).

### Investment Policy in Subsidiary Companies

MF Holdings Company Limited (formerly MFC Realty Company Limited) was founded on 15<sup>th</sup> January 1992 with a registered capital of Baht 100,000 (10,000 shares). It is 99.99% of the paid up capital owned by MFC Asset Management Public Company Limited. Its objectives were to engage in commerce and construction, commercial and industrial consultancy. It was renamed to read as "MF Holdings Company Limited" on 1<sup>st</sup> February 1993. At the same time, it increased its registered capital to Baht 2,000 million; 25 percent of which were paid-up. The Company has 50,007,500 shares.

The Board of Directors of MF Holdings Company Limited consists of 4 directors, all of whom are executives of MFC Asset Management Public Company Limited. However, there is no remuneration for such directors.

In addition to investing in securities pursuant to the notifications of the Office of Securities and Exchange Commission, currently MF Holdings Company Limited has invested in 4 companies as follows:

1. MFC Real Estate Asset Management Company Limited, registered on 21<sup>st</sup> May 2008 with the registered capital of Baht 1 million, having objectives in providing consulting services and engaging in relation to real estate business. MF Holdings Company Limited holds 100% of the paid up capital, which is 25% of the total issued shares.

2. Thai EXIM International Company Limited, registered on 27<sup>th</sup> May 2008 with the registered capital of Baht 35 million, having objectives in providing consulting services in relation to the import and export of goods as well as providing managing services. MF Holdings Company Limited holds 49% of the paid up capital, which is 25% of the total issued shares.



3. บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เอ็มเอฟซี แอดไวซอรี จำกัด) จดทะเบียนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2552 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวน ร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 60% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการให้กิจการ ซึ่งดำเนินการเกี่ยวกับการให้คำปรึกษา แนะนำ หรือให้ความช่วยเหลือในการดำเนินการจัดการทางธุรกิจ เช่น การวางแผน การจัดองค์กร การให้คำปรึกษาด้านการเงิน บริการรับเป็นที่ปรึกษา และให้คำแนะนำด้านพาณิชย์กรรม อุตสาหกรรม การผลิต การตลาด

4. บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด จดทะเบียนเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2553 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 25% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการให้กิจการซึ่งดำเนินการเกี่ยวกับการให้คำปรึกษาทางธุรกิจ และการจัดการเกี่ยวกับพลังงาน การประหยัดพลังงานและการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการวิเคราะห์การใช้พลังงานและจัดทำแผนการประหยัดพลังงาน

3. MFC Advisory Company Limited, registered on 30<sup>th</sup> June 2009 with the registered capital of Baht 20 million, having objectives in providing consultancy services and supporting services for business management such as planning of organisation structure, financial advisory service, giving advice regarding commerce, industry, production and marketing. MF Holding Company Limited holds 100% of the paid up capital, which is 60% of the total issued shares.

4. MFC ESCO Company Limited, registered on 17<sup>th</sup> March 2010 with the registered capital of Baht 20 million, having objectives in providing consultancy services regarding energy management, energy saving, effective use of energy, including analysis of energy usage and arrangement of energy saving plan. MF Holding Company Limited holds 100% of the paid up capital, which is 60% of the total issued shares.



## โครงการในอนาคต

บริษัทยังคงมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานโดยรวม โดยเฉพาะการนำระบบคอมพิวเตอร์และเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัยมาใช้ในการบริหารงาน และให้บริการการนำเครื่องมือทางด้านการจัดการใหม่ๆ เข้ามาช่วยในการบริหารและพัฒนาความสามารถในการแข่งขันขององค์กร และการให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัท โดยจัดตั้งฝ่ายบริหารความเสี่ยงขึ้นโดยเฉพาะ เพื่อศึกษาและวิเคราะห์ความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งหามาตรการในการป้องกันความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นแก่บริษัทและผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง นอกเหนือจากการปรับปรุงระบบงานและขั้นตอนการทำงานให้มีความคล่องตัว ชัดเจน มีคู่มือการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐานสำหรับทุกฝ่ายงาน ควบคู่ไปกับการยึดหลักการบริหารตามแนวทางการกำกับดูแลที่ดี 15 ข้อ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายที่จะพัฒนากองทุนประเภทใหม่ๆ ที่อาศัยหลักการบริหารความเสี่ยง และมีรูปแบบที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้ตามความต้องการ อีกทั้งปรับปรุงคุณภาพบริการด้านต่างๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ลูกค้า

สำหรับแนวทางการดำเนินงานในปี 2554 บริษัทมีนโยบายขยายตลาดในเชิงรุกมากขึ้น เน้นการให้ความสำคัญต่อลูกค้าเป็นอันดับแรก โดยออกกองทุนเน้นที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า สื่อสารให้เข้าใจได้ง่าย ประทับใจกับผลตอบแทนที่ดี และมีจุดเด่นที่น่าสนใจ นอกจากนี้ บริษัทเน้นการจัด Wealth Management ให้ลูกค้าสามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนระหว่างกองทุนประเภทต่างๆ ได้ตามจังหวะการลงทุนที่เหมาะสมและรวดเร็วทันต่อสถานการณ์ รวมทั้งกองทุนสังหาริมทรัพย์ด้วย โดย MFC จะให้ข้อมูลสภาวะการณ์ตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศ แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มการอำนวยความสะดวกในการซื้อขายกองทุนผ่านระบบ Smart Access ซึ่งกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท ประกอบด้วยลูกค้าบุคคลธรรมดา และลูกค้าสถาบัน ในส่วนของลูกค้าบุคคลธรรมดา จะเน้นผู้มีรายได้ปานกลางขึ้นไปจนถึงสูง โดยจะมีกองทุนที่หลากหลายรูปแบบ และระดับความเสี่ยงให้ลูกค้าได้เลือกลงทุน รวมทั้งมีรายการส่งเสริมการขายเพื่อเป็นการตอบแทนลูกค้าที่ได้ไว้วางใจให้บริษัทบริหารการลงทุน ในส่วนลูกค้าสถาบัน จะเน้นทั้งภาคเอกชนและภาครัฐ ซึ่งจะออกแบบกองทุนตามความเหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย นอกจากนี้ บริษัทเน้นการจัดตั้งกองทุนรูปแบบใหม่เช่น กองทุน Private Equity เพื่อสร้างผลตอบแทนในรูปแบบที่แตกต่าง



## Future Plans

The Company will continue to focus on enhancing operational efficiency and effectiveness for fund management and customer service. To accomplish this, the Company uses the most efficient and modern technologies to enhance operations management and competitiveness. Emphasis is placed on management of business risks. A specialized group is formed to identify and assess business risks and to develop preventive measures to protect the Company and its stakeholders. Improvements in flexibility and clarity of operational systems and procedures have been adopted together with updating operational manuals in accordance with the SET's 15 principles of Good Corporate Governance.

The Company plans to design and launch new varieties of funds based on risk management techniques to meet investor needs. The quality of services rendered will also be enhanced to add value for the customers.

For 2011, the Company has a policy to further aggressively expand the market with primary focus on the customers. The Company shall emphasize "Customer Centricity" by launching funds that meet the customers' investment needs, are easy to understand, can create

attractive returns and are of interest to the customers. Furthermore, the Company intends to engage in Wealth Management to allow customers to invest and switch among the various funds, including property funds, to suit the investment environment. In order to facilitate, MFC will provide periodic information on both domestic and foreign markets, as well as provide convenience in trading of funds through the Smart Access system. The target customers include both individual and institutional investors. With respect to individual investors, we will focus on those with medium to high income by offering a variety of funds with different levels of risks. Moreover, we will be launching promotional campaigns as a way of showing our gratitude to our customers for entrusting us with their investments. As for institutional investors, we will focus on both government related and private institutions and will customize funds to the investors' individual needs. In addition, the Company will concentrate on setting up new mutual funds that invest in other asset classes such as private equity to create more attractive returns.



## ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทมิได้ถูกฟ้อง หรือมีคดีความที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ คดีที่มีผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ หนึ่ง คดีแพ่ง คดีหมายเลขดำที่ 517/2552 ที่บริษัทมิได้ถูกฟ้อง เป็นจำเลยที่ 5 ในฐานะละเมิดและเรียกค่าเสียหาย จำนวน ทุนทรัพย์ทั้งสิ้น 670,723,728 บาท ศาลได้มีคำพิพากษายกฟ้อง เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2553

## Legal Dispute

At end of year 2010, the Company did not be sued in any court or there was no any legal dispute either which may affect the asset of the Company, its affiliates or subsidiaries over 5% of shareholder's equity or which material affects the operation of the Company or its affiliates or subsidiaries. Regarding the civil black case no. 517/2552 which the Company was filed as the fifth defendant in tort and claimed for compensation at the value of 670,723,728 Baht, the court finally had a decision to dismiss the case on the date 12<sup>th</sup> November 2010.



## โครงสร้างเงินทุน

### หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัทมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว จำนวน 120 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 120 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และไม่ได้มีการเพิ่มทุนในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

### ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรกเรียงตามลำดับ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 ตามทะเบียนผู้ถือหุ้น มีดังต่อไปนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น / กลุ่มผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
1. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	29,903,500	24.920
2. ธนาคารออมสิน	29,400,000	24.500
3. กระทรวงการคลัง	20,000,000	16.667
4. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SINGAPORE BRANCH	4,433,500	3.695
5. นายสอง วัชรศรีโรจน์	4,305,000	3.588
6. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์	3,826,500	3.189
7. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LONDON BRANCH	2,900,000	2.417
8. น.ส. ลักษณา จริยวัฒน์สกุล	2,750,000	2.292
9. กองทุนเปิด อเบอร์ดีนโกรท	2,563,000	2.136
10. CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PLE LTD-UBS AG LONDON BRANCH-NRB SIPB CLIENT SEG	2,418,700	2.016

### นโยบายการจ่ายปันผล

บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราผลกำไร ซึ่งโดยปกติเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะบริษัท ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต (รวมเงินปันผลระหว่างกาลที่ประกาศแล้ว สำหรับรอบระยะเวลานั้น)

สำหรับบริษัทย่อยนั้น ไม่ได้กำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลไว้แน่นอน

## Capital Structure

### Share Capital

The Company's registered and paid up capital was Baht 120 million as at 30 December 2010, divided into 120 million ordinary shares at a par value of Baht 1 per share. The Company has not increased its capital over the past 5 years.

### Shareholders

Top ten major shareholders as at 30 December 2010 :

Name	Number of Shares	% of Total Shares
1. COUNTRY GROUP SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	29,903,500	24.920
2. GOVERNMENT SAVINGS BANK	29,400,000	24.500
3. MINISTRY OF FINANCE	20,000,000	16.667
4. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SINGAPORE BRANCH	4,433,500	3.695
5. MR. SONG WATCHARASRIROJ	4,305,000	3.588
6. THAI NVDR COMPANY LIMITED	3,826,500	3.189
7. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LONDON BRANCH	2,900,000	2.417
8. MISS LAKSANA JARIYAWATSAKUL	2,750,000	2.292
9. ABERDEEN GROWTH FUND	2,563,000	2.136
10. CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PLE LTD-UBS AG LONDON BRANCH-NRB SIPB CLIENT SEG	2,418,700	2.016

### Dividend Policy

The Company has a policy to pay dividends in proportion to its profits. Subject to investment plan of the Company including the necessity and other appropriate plan in the future, normally the minimum pay-out ratio is 50 per cent of net profit after tax (including interim dividends for the period).

Its subsidiary does not have a definite dividend policy.



## วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยม ของบริษัท

### วิสัยทัศน์ (Vision)

“เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง 3 อันดับแรกในประเทศไทย ที่เติบโตเป็น 2 เท่า ภายใน 5 ปี มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการโดยรวมกว่า 450,000 ล้านบาท ในปี 2555 โดยการสร้างธุรกิจใหม่ในประเทศและขยายธุรกิจต่างประเทศให้มีรายได้ มากกว่าครึ่งหนึ่งของรายได้บริษัท”

### การกิจ (Mission)

“ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงานที่ได้รับการพัฒนาอย่างต่อเนื่องตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและสังคม”

### ค่านิยม (Core Value)

#### 1. การให้ความสำคัญกับลูกค้า (Customer Oriented)

- ลูกค้า คือ คนสำคัญที่สุดเสมอ ดังนั้น เราจึงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า เพื่อให้เกิดความพึงพอใจสูงสุด เพราะเราเชื่อว่าความพอใจและความมั่นใจของลูกค้าที่มีให้จะเป็นตัวผลักดันให้องค์กรประสบความสำเร็จ

#### 2. ความเป็นมืออาชีพ (Professionalism)

- เราดำเนินงานโดยทีมงานที่มีความรู้ ความสามารถ ความรับผิดชอบ มีหลักการและคุณธรรมในการปฏิบัติงานภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

#### 3. ความพร้อมในการปรับตัว (Change Catalyst)

- เราพร้อมที่จะปรับตัว หรือเป็นผู้นำด้านการเปลี่ยนแปลงโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นหลัก เพื่อความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม และพัฒนาองค์กรให้มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

#### 4. คำมั่นสัญญา (Commitment)

- เรายึดถือในข้อตกลงและคำมั่นสัญญาที่ให้ไว้กับบริษัท เพื่อนร่วมงาน ลูกค้า ผู้ถือหุ้นอย่างเคร่งครัด และมั่นคง ปฏิบัติตามคำมั่นสัญญาให้เกิดผลสำเร็จ

#### 5. ความร่วมมือเพื่อชัยชนะ (Winning Team Spirit)

- เราปรารถนาอย่างแรงกล้าที่จะชนะ ด้วยความร่วมมือร่วมใจกันของพนักงานทุกคน และทุกฝ่ายในองค์กร เพื่อไปถึงเป้าหมายที่วางไว้

## The Company's Vision Mission and Core Values

### Vision:

To be among the top 3 leading wealth management companies in Thailand and to double the business within 5 years with an asset under its management of Baht 450,000 million (by the year 2012) through new alternative businesses and to expand its international market incomes to gain more than a half of total corporate incomes.

### Mission:

Providing wealth management services by a team of highly experienced professionals with world-class systems which have improved continually to ensure the satisfaction of both our clients & society.

### Core Value:

#### 1. Customer Oriented

- As Customers always being the most important persons, the Company, therefore, provides the customers with the best services and satisfaction as the top priority. The Company believes that the customers' satisfaction and trust shall encourage the Company to achieve its goal.

#### 2. Professionalism

- The Company performs its duties by a team of knowledgeable, capable, responsible and ethical staffs in every aspect of the business under the transparent principle of Corporate Governance with the responsibility to the society.

#### 3. Change Catalyst

- The Company is ready to adjust or to be a leader in changing by taking into account the benefit of its customers at the first place in order to be a leading company in the business and develop its organization with a constant and sustainable progress.

#### 4. Commitment

- The Company determines to fulfill our promise given to all stakeholders namely companies, employees, customers and shareholders

#### 5. Winning Team Spirit

- In order to achieve the Company's target, the Company has a strong intention to be success by best cooperation of every employee and every department.





## โครงสร้างการจัดการ

คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 13 ท่าน ได้แก่ประธานกรรมการ 1 ท่าน กรรมการ 11 ท่าน และกรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน นอกจากนี้ยังมีที่ปรึกษาคณะกรรมการอีก 1 ท่าน คณะกรรมการจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบาย และทิศทางการดำเนินธุรกิจ

พร้อมทั้งกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการ ภายใต้การนำของกรรมการผู้จัดการดำเนินธุรกิจตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการได้แต่งตั้งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท และที่ปรึกษาคณะกรรมการ รวมทั้งเลขานุการบริษัท ในปี 2553 ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)
2	นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	กรรมการ
3	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 25 มี.ค. 53)
4	นายยงยุทธ ตระริโย	กรรมการ
5	นายสดาวุธ เตชะอุบล	กรรมการ
6	พล.ต.อ. อุดลย์ แสงสิงแก้ว	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 ก.ย. 53)
7	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 27 ก.พ. 53)
8	นายโชคชัย อักษรนันท์	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 30 พ.ย. 53)
9	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการอิสระ
10	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการอิสระ
11	นายสุรเชียร จักรธรานนท์	กรรมการอิสระ
12	นายพิชิต อัคราทิตย์	กรรมการผู้จัดการ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53)
13	นายกรพจน์ อัครวิจิตร	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท
14	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการบริษัท/เลขานุการคณะกรรมการ

กรรมการครบวาระ/ลาออกระหว่างปี 2553

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาม	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 25 มี.ค. 53)
2	นายเบน เตชะอุบล	กรรมการ (ครบวาระ)
3	นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล	กรรมการ (ครบวาระ)
4	นายบี เตชะอุบล	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งระหว่าง 20 เม.ย. 53 - 30 ส.ค. 53)
5	นายอดิสร ธนนันท์นราพูล	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งถึง 30 ต.ค. 53)
6	นางนงลักษณ์ วีระเมธีกุล	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท (ดำรงตำแหน่งถึง 30 พ.ย. 53)
7	นายพิชิต อัคราทิตย์	กรรมการผู้จัดการ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53)

ตามข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ซึ่งในปีแรกและปีที่สองให้ใช้วิธีจับสลากออกส่วนปีต่อไป ให้กรรมการคนที่ย้ายในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการบริษัทได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้เสียงข้างมาก ยกเว้นกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการ

จะเป็นผู้เลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป โดยมีมติกรรมการดังกล่าวจะต้องไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลือ และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งเพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

## Management Structure

The Company's Board of Directors consists of 13 members. One of which is acting as the Chairman of the Board of Directors, another one of which is acting as the President, and the other 11 members are acting as the director. In addition, there is and two advisor to the Board of Directors. The meeting of the Board of Directors shall be convened once a month. This is to determine policy and

business direction, as well as supervise and monitor the Management Committee under the control of the President and ensure that such Management Committee efficiently complies with the business guidelines as stipulated. The Board of Directors has also appointed the Executive Vice President, Company Secretary & Legal Service Department, to be Company Secretary.

The member of Board of Directors and advisors including the Secretary of the Board in 2010 are as follows:

No.	Name	Position
1	Mr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board (Independent director)
2	Mr. Lersak Chuladesa	Director
3	Mr. Vachara Tuntariyanond	Director (Since 25 Mar 2010)
4	Mr. Yongyuth Tariyo	Director
5	Mr. Sadawut Taechaubol	Director
6	Pol.Gen. Adul Sangsingkeo	Director (Since 3 Sep 2010)
7	Mrs. Yajai Pattanasukwasun	Director (Since 27 Feb 2010)
8	Mr. Chokchai Aksaranan	Independent Director (Since 30 Nov 2010)
9	Mr. Krit Umpote	Independent Director
10	Mr. Boonchai Chokwatana	Independent Director
11	Mr. Surathian Chakthranont	Independent Director
12	Mr. Pitchit Akrathit	President (Until 17 Dec 2010)
13	Mr. Goanpot Asvinvichit	Advisor to the Board of Directors
14	Mrs. Rajitporn Manawes	Company Secretary / Secretary to the Board of Directors

Directors who is retired by rotation/ resigned in 2010

No.	Name	Position
1	Mr. Visit Vongruamlarp	Director (Until 25 Mar 2010)
2	Mr. Ben Taechaubol	Director (Retired by rotation)
3	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Director (Retired by rotation)
4	Mr. Bee Taechaubol	Director (During 20 Apr 10 - 30 Aug 10)
5	Mr. Adisorn Thananan-narapool	Independent Director (Until 30 Aug 10)
6	Mrs. Nongluck Virameteekul	Advisor to the Board of Directors (Until 30 Nov 2010)
7	Mr. Pitchit Akrathit	President (Until 17 Dec 2010)

With reference to the Company's Articles of Association, it states that one – third of the directors shall vacate in proportion. The directors vacating from office in the first and second years after the registration of the Company shall be selected by drawing lots. In subsequent years, the director who has held office longest shall vacate. The directors shall be elected at the meeting of the shareholders with majority vote. However, in the case of a vacancy in the Board of Directors for reasons

other than by rotation, the Board of Directors shall elect a person who has the qualifications and is not being under any of the prohibitions to be the substitute director at the next meeting of the Board of Directors., The resolution of the Board of Director thereunder shall be made by a vote of not less than three-fourths of the number of the remaining directors. The substitute director shall hold office only for the remaining term of office of the director whom he or she replaces.

**การลงนามแทนบริษัท**

ตามข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันบริษัท พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท อนึ่ง ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2553 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท นายณรงค์ชัย อัครเศรณี ประธานกรรมการ ลงลายมือชื่อและประทับตราบริษัท หรือ นายยงยุทธ ตะริโย นายเลอศักดิ์ จุลเทศ นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์ นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์ สองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท ทั้งนี้ไม่มีข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ

**คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการ ดังนี้**

1. **คณะกรรมการบริหาร** ประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวน 5 ท่าน คณะกรรมการบริหารจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่พิจารณา ทบทวน และกลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารในปี 2553 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	ประธานกรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 5 พ.ค. 53)
2.	นายยงยุทธ ตะริโย	กรรมการบริหาร
3.	นายสดาวุธ เตชะอุบล	กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 ก.ย. 53)
4.	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 16 ธ.ค. 53)
5.	นายปิยะ เตชะอุบล	กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งระหว่าง 5 พ.ค. 53 – 30 ส.ค. 53)
6.	นายพิชิต อัคราทิตย์	กรรมการผู้จัดการ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53)
7.	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการกรรมการบริหาร

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ การกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 82

2. **คณะกรรมการตรวจสอบ** ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี ผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบกิจการ ภายใน ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ซึ่งมีบทบาทและหน้าที่ตามที่ได้กล่าวถึงในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบในปี 2553 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายโชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 30 พ.ย. 53)
2.	นายกริช อัมโภชน	กรรมการตรวจสอบ
3.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการตรวจสอบ
4.	นายอดิสร ธนนันทน์ราพุล	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งถึง 30 ต.ค. 53)
5.	นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 84

3. **คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน** ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ได้แก่ กรรมการอิสระของบริษัท 2 ท่าน และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความเป็นอิสระ 1 ท่าน

เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความโปร่งใสในการดำเนินงาน ความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย และไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี นับตั้งแต่วันแต่งตั้ง ในปี 2553 โดยมีรองกรรมการผู้จัดการ สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

### Authorized Signatures to Bind the Company

According to the Company's Articles of Association, the Board of Directors has specified the name of authorized directors. As end of 31 December 2010 the Company' authorized directors shall be Mr. Narongchai Akrasanee as Chairman of the Board is authorized to sign on behalf of the Company and affix the Company seal. Alternatively, two of the following directors: Mr. Yongyuth Tariyo, Mr. Lersak Chuladesa, Mr. Vachara Tuntariyanond, Mrs. Yajai Pattanasukwasun may co-sign and affix the Company seal. There is no limit to the authority of the directors.

The members of the Executive Committee in 2010 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Vachara Tuntariyanond	Chairman of the Executive Committee (Since 5 May 2010)
2.	Mr. Yongyuth Tariyo	Member
3.	Mr. Sadawut Taechaubol	Member (Since 3 Sep 2010)
4.	Mrs. Yajai Pattanasukwasun	Member (Since 16 Dec 2010)
5.	Mr. Bee Taechaubol	Member (During 5 May 2010 – 30 Aug 2010)
6.	Mr. Pichit Akkrathit	Member (Until 17 Dec 2010)
7.	Mrs. Rajitporn Manawes	Secretary to the Executive Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Executive Committee in topic of Corporate Governance in page 83

### The Board of Directors has appointed sub-committees as follows:

1. The Executive Committee. There are 5 directors to be as the composition of the Executive Committee. The meeting of the Executive Committee is convened once a month in order to consider, revise and scrutinize policy including other important matters prior to submit the same to the Board of Directors and to carry out tasks assigned by the Board of Directors. The Executive Vice President of Company Secretary and Legal Service Department serves as the Secretary to the Executive Committee.

2. **The Audit Committee.** The composition of Audit Committee shall be 3 independent directors and the head of the Internal Audit Unit serves as the secretary. Its roles and responsibilities shall be ascribed in the report of the Audit Committee.

The members of the Audit Committee in 2010 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Audit Committee (Since 30 Nov 10)
2.	Mr. Krit Umpote	Member
3.	Mr. Boonchai Chokwatana	Member
4.	Mr. Adisorn Thananan-narapool	Chairman of the Audit Committee (Until 30 Oct 10)
5.	Mr. Aphirak Poomklin	Secretary to the Audit Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Audit Committee in topic of Corporate Governance in page 85

3. The Nomination and Remuneration Committee. The Nomination and Remuneration Committee consists of 3 members. Two of which shall be independent directors and the other one shall be qualified from the expertise who are

independent. This is to ensure good corporate governance, transparency and fairness to all parties, and prevent any possible conflict of interest. The term of office shall be 2 years commencing from the date of the appointment. In 2010, the Senior Executive Vice President of Operation and General Administration Division was the Secretary to the Nomination and Remuneration Committee.



รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนในปี 2553 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายดุสิต นนทะนาคร	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3.	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
4.	นายสุนทร พจน์ธนาศ	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ  
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โปรดดูรายละเอียด  
ในหัวข้อ การกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 86

**4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง** ประกอบด้วย  
กรรมการ 4 ท่าน และมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี  
โดยมีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่เป็น  
เลขานุการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงใน ปี 2553 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายสุรเชียร จักรธรรณท์	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (กรรมการอิสระ)
2.	นายสุนทร พจน์ธนาศ	กรรมการ
3.	นายศุภกร สุนทรกิจ	กรรมการ
4.	นายพิชิต อัคราทิตย์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53)
5.	นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ  
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ  
การกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 88

คราวละ 2 ปี โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายเลขานุการบริษัท  
และกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้เพื่อควบคุมดูแลให้การ  
ปฏิบัติงานของบริษัทสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**5. คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี**  
ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และมีวาระการดำรงตำแหน่ง

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในปี 2553 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจักรกฤษณ์ พาราพันธกุล	ประธานคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ก.ย. 53)
2.	นายสุนทร พจน์ธนาศ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ก.ย. 53)
3.	นายศุภกร สุนทรกิจ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ก.ย. 53)
4.	นายพิชิต อัคราทิตย์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53)
5.	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ก.ย. 53)

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ  
การกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 88

The members of the Nomination and Remuneration Committee in 2010 are as follows:

No.	Name		Position
1.	Mr. Dusit	Nontanakorn	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee
2.	Mr. Boonchai	Chokwatana	Member
3.	Mr. Krit	Umpote	Member
4.	Mr. Soontorn	Pojthanamas	Secretary to the Nomination and Remuneration Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee in topic of Corporate Governance In page 87

4. The Risk Management Committee. The Risk Management Committee consists of 4 directors. The term of office shall be 2 years. The Senior Vice President of Risk Management Department acts as the Secretary to the Risk Management Committee.

The members of the Risk Management Committee in 2010 are as follows:

No.	Name		Position
1.	Mr. Surathian	Chakthranont	Chairman of the Risk Management Committee (Independent director)
2.	Mr. Soontorn	Pojthanamas	Member
3.	Mr. Supakorn	Soontornkit	Member
4.	Mr. Pitchit	Akrathit	Member (Until 17 Dec 2010)
5.	Mr. Chareonchai	Lengsiriwat	Secretary to the Risk Management Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Risk Management Committee in topic of Corporate Governance in page 89

4 directors. The term of office shall be 2 years. The Executive Vice President of Company Secretary and Legal Service Department acts as the Secretary to the Good Corporate Governance Committee.

5. The Good Corporate Governance Committee. The Good Corporate Governance Committee consists of

The members of the Good Corporate Governance Committee in 2010 are as follows:

No.	Name		Position
1.	Mr. Chakkrit	Parapuntakul	Chairman of the Corporate Governance Committee (Since 1 Sept 2010)
2.	Mr. Soontorn	Pojthanamas	Member
3.	Mr. Supakorn	Soontornkit	Member
4.	Mr. Pitchit	Akrathit	Member (Until 17 Dec 2010)
5.	Mrs. Rajitporn	Manawes	Secretary to the Good Corporate Governance Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Good Corporate Governance Committee in topic of the Good Corporate Governance in page 89



## คำตอบแทน

### คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร

ในปี 2553 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนแก่คณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

### คำตอบแทนของคณะกรรมการ และคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2553 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการและคณะกรรมการบริหารที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2552 (บาท)	รวม
1.	นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งถึง 25 มีนาคม 2553)	408,000.00 125,000.00	160,000.00	221,204.84	914,204.84
2.	นายเลิศศักดิ์ จุลเทศ	กรรมการ	204,000.00	120,000.00	73,734.94	397,734.94
3.	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 25 มีนาคม 2553)	153,000.00 175,000.00	90,000.00	-	418,000.00
4.	นายยงยุทธ ตระริโย	กรรมการ กรรมการบริหาร	204,000.00 150,000.00	120,000.00	110,602.41	584,602.41
5.	นายสดายุร เตชะอุบล	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 กันยายน 2553)	204,000.00 50,000.00	120,000.00	73,734.94	447,734.94
6.	พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 กันยายน 2553)	51,000.00	30,000.00	-	81,000.00
7.	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 27 กุมภาพันธ์ 2553)	170,000.00	100,000.00	-	270,000.00
8.	นายโชคชัย อักษรนันท์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 30 พฤศจิกายน 2553)	17,000.00	-	-	17,000.00
9.	นายกริช อัมโภชน	กรรมการ	204,000.00	120,000.00	110,602.41	434,602.41
10.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการ	204,000.00	120,000.00	110,602.41	434,602.41
11.	นายสุรเกียรติ์ จักรธรานนท์	กรรมการ	204,000.00	120,000.00	110,602.41	434,602.41
12.	นายบี เตชะอุบล	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งระหว่าง 20 เมษายน 2553 - 30 สิงหาคม 2553)	68,000.00 37,500.00	40,000.00	-	145,500.00
13.	นายพิชิต อัคราทิตย์	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธันวาคม 2553)	204,000.00 150,000.00	120,000.00	110,602.41	584,602.41
14.	นายกรพจน์ อัศวินวิจิตร	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ	204,000.00	120,000.00	110,602.41	434,602.41
15.	นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 25 มีนาคม 2553)	34,000.00	20,000.00	73,734.94	127,734.94
16.	นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เมษายน 2553)	68,000.00 50,000.00	40,000.00	110,602.41	268,602.41
17.	นายเบน เตชะอุบล	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เมษายน 2553)	68,000.00 50,000.00	40,000.00	110,602.41	268,602.41



## Remuneration

### Remuneration for Directors and Executive Officers

In 2010, the Company paid the remuneration to the Board of Directors as following detail;

### Board of Directors Remuneration

In 2010, the Company paid remuneration to Board of Directors and Executive Committee of the Company, allowances and bonuses as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2009 (Baht)	Total
1.	Mr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board of Directors Chairman of the Executive Committee (Until 25 Mar 10)	408,000.00 125,000.00	160,000.00	221,204.84	914,204.84
2.	Mr. Lersak Chuladesa	Director	204,000.00	120,000.00	73,734.94	397,734.94
3.	Mr. Vachara Tuntariyanond	Director Chairman of the Executive Committee (Since 25 Mar 10)	153,000.00 175,000.00	90,000.00	-	418,000.00
4.	Mr. Yongyuth Tariyo	Director Executive Director	204,000.00 150,000.00	120,000.00	110,602.41	584,602.41
5.	Mr. Sadawut Taechaubol	Director Executive Director (Since 3 Sep 10)	204,000.00 50,000.00	120,000.00	73,734.94	447,734.94
6.	Pol.Gen.Adul Sangsingkeo	Director (Since 3 Sep 10)	51,000.00	30,000.00	-	81,000.00
7.	Mrs. Yajai Pattanasukwasun	Director (Since 27 Feb 10)	170,000.00	100,000.00	-	270,000.00
8.	Mr. Chockchai Aksaranunt	Director (Since 30 Nov 10)	17,000.00	-	-	17,000.00
9.	Mr. Krit Umpote	Director	204,000.00	120,000.00	110,602.41	434,602.41
10.	Mr. Boonchai Chockwatana	Director	204,000.00	120,000.00	110,602.41	434,602.41
11.	Mr. Surathain Chankhtranont	Director	204,000.00	120,000.00	110,602.41	434,602.41
12.	Mr. Bee Taechaubol	Director Executive Director (During as of 20 Apr 10 - 30 Aug 10)	68,000.00 37,500.00	40,000.00	-	145,500.00
13.	Mr. Pichit Akrathit	Director Executive Director (Until 17 Dec 10)	204,000.00 150,000.00	120,000.00	110,602.41	584,602.41
14.	Mr. Goanpot Asvinvichit	Advisor to the Board of Director	204,000.00	120,000.00	110,602.41	434,602.41
15.	Mr. Visit Vongruamlarp	Director (Until 25 Mar 10)	34,000.00	20,000.00	73,734.94	127,734.94
16.	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Director Executive Director (Until 20 April 10)	68,000.00 50,000.00	40,000.00	110,602.41	268,602.41
17.	Mr. Ben Taechaubol	Director Executive Director (Until 20 April 10)	68,000.00 50,000.00	40,000.00	110,602.41	268,602.41



อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2552 (บาท)	รวม
18.	นายอดิสร ธนันทน์ราพุล	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 30 ตุลาคม 2553)	170,000.00	100,000.00	110,602.41	380,602.41
19.	นางนงลักษณ์ วีระเมธีกุล	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 30 พฤศจิกายน 2553)	170,000.00	100,000.00	110,602.41	380,602.41
20.	นายบุญศักดิ์ เจียมปรีชา	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 27 กุมภาพันธ์ 2552)	-	-	18,433.74	18,433.74
21.	นายมนัส แจ่มเวหา	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 เมษายน 2552)	-	-	36,867.46	36,867.46
22.	นางสาวชุมพร รัตมงคล	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 27 มีนาคม 2552)	-	-	36,867.46	36,867.46
23.	นายประพันธ์ ศิริรัตน์ธำรง	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 เมษายน 2553)	-	-	36,867.46	36,867.46
24.	นางคนุชา ยินดีพิธ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธันวาคม 2552)	-	-	73,734.94	73,734.94
รวม			3,796,500.00	1,680,000.00	1,529,999.98	7,227,704.82

### คำตอบแทนของกรรมการและบุคคลที่ดำรงตำแหน่งในธุรกรรมการชุดต่างๆ มีดังนี้ คำตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2553 คำตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2552	รวม
1.	นายอดิสร ธนันทน์ราพุล	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งถึง 30 ตุลาคม 2553)	220,000.00	-	-	220,000.00
2.	นายโชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ธันวาคม 2553)	22,000.00	-	-	22,000.00
3.	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการตรวจสอบ	150,000.00	-	-	150,000.00
4.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการตรวจสอบ	150,000.00	-	-	150,000.00
รวม			542,000.00	-	-	542,000.00

### คำตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน

ในปี 2553 คำตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทนที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จและโบนัสเป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2552	รวม
1.	นายดุสิต นนทะนาคร	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน	220,000.00	-	-	220,000.00
2.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน	112,500.00	-	-	112,500.00
3.	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน	125,000.00	-	-	125,000.00
4.	นายวัชร ดันตริยานนท์	กรรมการ (ประชุมพิเศษ)	75,000.00	-	-	75,000.00
5.	นายสตาวุธ เตชะอุบล	กรรมการ (ประชุมพิเศษ)	62,500.00	-	-	62,500.00
6.	นายปี เตชะอุบล	กรรมการ (ประชุมพิเศษ)	12,500.00	-	-	12,500.00
รวม			607,500.00	-	-	607,500.00

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2009 (Baht)	Total
18.	Mr. Adisorn Thananan-narapool	Director (Until 30 Oct 10)	170,000.00	100,000.00	110,602.41	380,602.41
19.	Mrs. Nongluck Virameteekul	Advisor to the Board of Director (Until 30 Nov 10)	170,000.00	100,000.00	110,602.41	380,602.41
20.	Mr. Boonsak Chiempricha	Director (Until 27 Feb 09)	-	-	18,433.74	18,433.74
21.	Mr. Manas Jamveha	Director (Until 17 Apr 09)	-	-	36,867.46	36,867.46
22.	Miss Choomporn Ratomongkol	Director (Until 27 Mar 09)	-	-	36,867.46	36,867.46
23.	Mr. Prapan Sirirattthamong	Director (Until 17 Apr 09)	-	-	36,867.46	36,867.46
24.	Mrs. Danucha Yindeepit	Director (Until 1 Dec 09)	-	-	73,734.94	73,734.94
<b>Total</b>			<b>3,796,500.00</b>	<b>1,680,000.00</b>	<b>1,529,999.98</b>	<b>7,227,704.82</b>

## Remuneration of the Directors of the Sub - committee as follows

### Remuneration of the Audit Committee

In 2010, the Company paid remuneration to the Audit Committee, allowances and bonuses as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2009 (Baht)	Total
1.	Mr. Adisorn Thananan-narapool	Chairman of the Audit Committee (Until 30 Oct 10)	220,000.00	-	-	220,000.00
2.	Mr. Chockchai Aksaranunt	Chairman of the Audit Committee (Since 1 Dec 10)	22,000.00	-	-	22,000.00
3.	Mr. Krit Umpote	Audit Committee	150,000.00	-	-	150,000.00
4.	Mr. Boonchai Chockwatana	Audit Committee	150,000.00	-	-	150,000.00
<b>Total</b>			<b>542,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>542,000.00</b>

### Remuneration of the Nomination and Remuneration Committee

In 2010, the Company paid remuneration to the Nomination and Remuneration Committee, allowances and bonuses as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2009 (Baht)	Total
1.	Mr. Dusit Nontanakorn	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee	220,000.00	-	-	220,000.00
2.	Mr. Boonchai Chockwatana	Director of the Nomination and Remuneration Committee	112,500.00	-	-	112,500.00
3.	Mr. Krit Umpote	Director of the Nomination and Remuneration Committee	125,000.00	-	-	125,000.00
4.	Mr. Vachara Tuntariyanond	Director (Extra Meeting)	75,000.00	-	-	75,000.00
5.	Mr. Sadawut Taechaubol	Director (Extra Meeting)	62,500.00	-	-	62,500.00
6.	Mr. Bee Taechaubol	Director (Extra Meeting)	12,500.00	-	-	12,500.00
<b>Total</b>			<b>607,500.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>607,500.00</b>



## ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2553 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2552	รวม
1.	นายสุรเชียร จักรธรานนท์	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	154,000.00	-	-	154,000.00
รวม			154,000.00	-	-	154,000.00

## ค่าตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2553 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2552	รวม
1.	นายจักรกฤตย์ พาราพันธ์กุล	ประธานคณะกรรมการ ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	44,000.00	-	-	44,000.00
รวม			44,000.00	-	-	44,000.00

**ค่าตอบแทนผู้บริหาร :** ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน

### ค่าตอบแทนอื่น

ไม่มี

### ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

#### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2553 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 605,000.00 บาท

- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนรวม - บาท

#### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2553 บริษัทและบริษัทย่อยจ่าย ค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

### Remuneration of the Risk Management Committee

In 2010, the Company paid remuneration to the Risk Management Committee, allowances and bonuses as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2009 (Baht)	Total
1.	Mr. Surathain Chankhronont	Chairman of the Risk Management Committee	154,000.00	-	-	154,000.00
<b>Total</b>			<b>154,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154,000.00</b>

### Remuneration of the Good Corporate Governance Committee

In 2010, the Company paid remuneration to the Good Corporate Governance Committee, allowances and bonuses as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2009 (Baht)	Total
1.	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Chairman of the Good Corporate Governance Committee	44,000.00	-	-	44,000.00
<b>Total</b>			<b>44,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44,000.00</b>

The Executive officers remuneration was complied with the rules and policy as stipulated by the Board of Directors, which shall be consistent with the Company performance and each Executive officers' performance.

#### Other remuneration

-None-

#### Remuneration for Auditors

##### 1. Audit Fee

In 2010, the Company and its subsidiaries paid the following audit fees:

- The Company's auditor, totaling Baht 605,000 in the previous financial year.
- The Auditor's Audit firm, individual or firms relating to the Auditor and Audit firm, totaling Baht - in the previous financial year.

##### 2. Non-audit Fee

In 2010, the Company and subsidiaries paid other non-audit fee as following details;

- The Company's Auditor, totaling Baht – in the previous financial year, and future payments arising from agreed but unfinished services in the previous financial year totaling Baht –.
- The Auditor's Audit firm, individual or firms relating to the Audit and Audit Company, totaling Baht – in the previous financial year, and future payments arising from agreed but unfinished services in the previous financial year totaling Baht –.



## การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยเป็นบริษัทจัดการลงทุนเพียงแห่งเดียวในประเทศไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยยึดมั่นในอุดมการณ์ซึ่งได้ถือปฏิบัติสืบเนื่องกันมาเป็นเวลานาน ภายใต้กรอบจรรยาบรรณ ที่มีการพัฒนาให้เหมาะสมกับความเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคม เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบการบริหารกิจการที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และเป็นพื้นฐานในการขยายธุรกิจให้เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง และสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายโดยถือแนวทางปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ในรายงานประจำปี แบบ 56-1 และเว็บไซต์ของบริษัทเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย และหลากหลายช่องทางมากขึ้น

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างสม่ำเสมอทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปัจจุบันนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทมี ดังนี้

### 1. สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทให้ความสำคัญเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น สิทธิในการได้รับข้อมูลบริษัทสิทธิในการออกเสียง สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม และสิทธิที่จะได้รับการอำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นต้น และสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายในหรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก โดยบริษัทได้กำหนดสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ดังนี้

#### ผู้ถือหุ้น

##### 1. สิทธิที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ

- 1.1 สิทธิในการออกเสียงและแสดงความคิดเห็น
- 1.2 สิทธิในการมีส่วนร่วมในการเปลี่ยนแปลงที่

สำคัญ

##### 1.3 สิทธิในการคัดเลือกกรรมการบริษัท

1.4 สิทธิในการได้รับเงินปันผลและผลตอบแทนอื่นๆ

1.5 สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้

2. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุม และสารสนเทศเกี่ยวกับสถานที่ เวลา วาระ และเรื่องที่ต้องพิจารณาล่วงหน้าเป็นเวลายาวนาน 14 วันก่อนวันประชุม ประกาศผ่าน Website ของบริษัทล่วงหน้าเป็นเวลา 21 วัน รวมทั้งประกาศแจ้งการจัดประชุมในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ

3. การจัดการประชุมจะเป็นไปตามวิธีการจัดประชุมที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งรวมถึงเอกสารการเชิญประชุม การมอบฉันทะ การลงคะแนนเสียง และรายงานการประชุม ฯลฯ

4. วาระที่ต้องนำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย

- 4.1 การอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการ โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอแต่งตั้ง เช่น อายุ การศึกษา ความรู้ ประสบการณ์ในธุรกิจ เป็นต้น

- 4.2 การอนุมัติเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงานและกรรมการผู้จัดการ

- 4.3 การอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน

- 4.4 การอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน

- 4.5 การอนุมัติการจ่ายเงินปันผล หรือผลตอบแทนอื่นๆ

- 4.6 ประเด็นสำคัญอื่นๆ เช่น การเพิ่มทุน การรวมกิจการ เป็นต้น

5. ผู้ถือหุ้นสามารถรับรู้ ข้อมูล ข่าวสาร ของบริษัทได้จากสื่อต่างๆ ที่บริษัทจัดให้ รวมถึงสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้ตามที่ต้องการ

ในปี 2553 บริษัทได้มีการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 36 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 เวลา 15.30 น. ณ ห้องประชุมของบริษัท อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น 23 เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 ซึ่งเป็นที่ตั้งสำนักงานของบริษัท โดยมีกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุม จำนวน 12 ท่าน ซึ่งรวมถึง ประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท กรรมการผู้จัดการ และ คณะจัดการของบริษัทได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงกัน รวมทั้งจัดให้มีผู้ตรวจการ (Inspector) ซึ่งประกอบด้วยผู้แทน

## Corporate Governance

The major shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited are the Government Savings Bank, Ministry of Finance and Country Group Securities Public Company Limited. It is the only asset management company in Thailand listed on the Stock Exchange of Thailand (SET). Therefore, the Company emphasizes the importance of observing and practicing good corporate governance. Then, it has also insisted in such doctrine continually under the scope of business ethics, which are developed properly to reflect all economic and social alterations based upon balancing and long-lasting of benefit and happiness. This, in turn, contributes to the effectiveness and efficiency of management systems, and as a fundamental of business expansion for continuous growth as well as boosts up the shareholders', investors' and stakeholders' trust. By this approach, the Company conducts its business in compliance with Corporate Governance principles as defined by the Stock Exchange of Thailand. The Company's information regarding its shareholders, investors and stakeholders is also disclosed via other alternative channels, such as annual report form 56-1 and the Company's website, in order to facilitate information to be accessible easier for stakeholders' by more variety methods.

The Board of Directors has assigned the Corporate Governance Committees to regularly review the corporate governance policy every year. This is to ensure that the Company comply with the good corporate governance principles for the listed companies. Currently, the Company's corporate governance policy is as follows:

### 1. The Rights and Equitability of Shareholders and other Stakeholders

The Company emphasizes the rights of the shareholders; right to receive the Company's information regarding their votes, equitable treatment and right to receive the facilitation in attending the shareholders' meeting etc. This shall include the right of all other stakeholders whether external or internal stakeholders. The Company has specified the right and equitability of shareholders and stakeholders as follows:

#### Shareholder

1. Rights which the shareholders are entitled to receive;
  - 1.1 Right to vote and express opinion;
  - 1.2 Right to participate in any material change;

- 1.3 Right to nominate the director;
- 1.4 Right to receive the dividend and other consideration;
- 1.5 Right to receive the information transparency and examinable.

2. The Company holds the annual general shareholders' meeting within 4 months after the end of year. The shareholders shall receive the invitation letter and information of place, time, agenda and other matter at least 14 day in advance before the meeting date as well as publish on not less than one newspaper. The company also post such letter on website at least 21 days in advance.

3. The Meeting shall be organized in compliance with the meeting procedure stipulated in the Company's Article of Association and the invitation document, proxy, voting and minutes etc.

4. The agendas which shall be approved by the shareholders' meeting comprise of the following matters;

4.1 Approval of nominating directors having his/her details such as age, education, knowledge, business experience etc;

4.2 Approval of the principles of allowance and remuneration of directors, other committees appointed by the board of directors and the president;

4.3 Approval of appointing the Company auditors and fix the audit fee;

4.4 Approval of adopting the audited balance sheet and income statements;

4.5 Approval of dividend payment and other consideration;

4.6 Other important matters; capital increase, merger etc.

5. The Shareholders are able to receive the information of the Company from other medium provided by the Company including to request for further information from the Company.

In 2010, the Company held the 36<sup>th</sup> AGM on April 20, 2010, at 15:30 pm. at the Company's conference Room, 23<sup>rd</sup> Floor, Column Tower, 199 Rachadapisek Road, KlongToey Sub-district, KlongToey District, Bangkok 10110, where the Company's office is located. 12 Members of the Board of Directors attended the meeting, including the Chairman of the Board, the Chairman of the Audit Committee, Chairman of the Risk Management Committee,





ของผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมและตอบข้อซักถาม ซึ่งได้แก่ นายประวิทย์ วิศวกรรมานนท์ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และที่ปรึกษากฎหมายอิสระภายนอกจากบริษัท นอร์ตัน โรส (ไทยแลนด์) จำกัด เข้าร่วมประชุมในฐานะผู้สังเกตการณ์ ได้แก่ นายรัฐพล โสภณธรรมกิจ และนายณัฐกนต์ เจียรกุล

ในวันประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 36 การประชุมดำเนินไปตามลำดับตามระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ซึ่งได้แจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า 21 วันแล้ว โดยก่อนเริ่มการประชุมประธานในที่ประชุมได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงวิธีลงคะแนนเสียงและสิทธิของผู้ถือหุ้นไว้อย่างชัดเจน ระหว่างการประชุมประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท และแสดงความคิดเห็น ตลอดจนข้อเสนอนี้ๆ ก่อนการออกเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระการประชุม

ในปี 2553 ได้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 วันที่ 28 ตุลาคม 2553 เพื่อพิจารณา เรื่อง ข้อเสนอการเข้าซื้อหุ้นบริษัทบางส่วนโดยบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการส่งหนังสือเชิญประชุม และแจ้งผ่านเว็บไซต์บริษัท โดยการประชุมดำเนินไปตามลำดับด้วยความเรียบร้อยและเป็นไปตามกฎเกณฑ์ กฎหมาย ที่เกี่ยวข้องทุกประการ

ภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุม ฝ่ายเลขานุการบริษัทได้จัดทำรายงานการประชุม โดยบันทึกสาระสำคัญอย่างชัดเจนเกี่ยวกับรายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมประชุม รวมถึงประเด็นซักถามต่างๆ และข้อคิดเห็นโดยสรุป ทั้งนี้มติที่ประชุมบันทึกแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วยไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงและจัดเก็บรายงานการประชุมพร้อมทั้งได้นำรายงานการประชุมดังกล่าวเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ทุกฝ่ายสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งเป็นไปตามหลักและกำกับดูแลกิจการที่ดี

#### ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายเพื่อประโยชน์ร่วมกันอย่างยั่งยืน โดยคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลให้มีระบบการบริหารจัดการที่เชื่อมั่นได้ว่าบริษัทรับรู้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น ผู้มีส่วนได้เสียภายใน ซึ่งได้แก่ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก ซึ่งได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ ภาครัฐ และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียประสงค์ติดต่อหรือร้องเรียนสามารถติดต่อผ่านเลขานุการบริษัท โทรศัพท์ 0-2649-2130-3 หรือติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ [legal@mfcfund.com](mailto:legal@mfcfund.com)

บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายและที่ได้กำหนดแนวทางไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนในหลักบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณของบริษัทเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับการดูแลอย่างดี

#### ลูกค้า

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะให้ลูกค้าได้รับประโยชน์สูงสุดทั้งด้านคุณภาพและบริการ และมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาความสัมพันธ์ที่ยั่งยืน รักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน และผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดให้มีหน่วยงานรับผิดชอบในการให้ข้อเสนอแนะ คำปรึกษาการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุดในการบริการ ดังนี้

1. ให้ความสำคัญในการให้บริการและมีความรับผิดชอบต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
2. จัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ ระมัดระวังเสี่ยง ผู้ประกอบวิชาชีพ
3. รักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน และผู้ที่เกี่ยวข้อง
4. มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้า

#### คู่ค้าและเจ้าหนี้

1. ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญา จรรยาบรรณบริษัท และคำมั่นที่ให้ไว้กับคู่ธุรกิจ และได้ปฏิบัติตามข้อตกลงทางกฎหมาย รวมถึงเงื่อนไขการเงิน การชำระคืน และข้อตกลงและหน้าที่ที่พึงมีอื่นๆ ต่อผู้ลงทุนและเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด
2. รายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และเป็นไปตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### พนักงาน

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารทรัพยากรบุคคลมาตลอด และมุ่งมั่นที่จะให้พนักงานทุกคนมีความภาคภูมิใจและเชื่อมั่นในองค์กร ปีที่ผ่านมาบริษัทได้จัดทำโครงการต่างๆ เพื่อสนับสนุนบรรยากาศการทำงานร่วมกัน เพื่อสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ และรองรับการขยายธุรกิจตามวิสัยทัศน์บริษัท โดยยังคงส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรให้พนักงานเปิดใจรับฟัง กล้าคิด กล้าแสดงออก และใฝ่เรียนรู้อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

1. กำหนดวิธีการทำงานที่เป็นธรรมและเท่าเทียมกัน
2. ให้ความมั่นคงและก้าวหน้าในการทำงาน รวมถึงการจัดให้มีการฝึกอบรม การให้ความรู้และพัฒนาพนักงาน
3. ให้ผลตอบแทนและจัดสวัสดิการที่เหมาะสม จูงใจ และทัดเทียมกับบริษัทที่อยู่ในธุรกิจเดียวกันและสถาบันการเงินทั่วไป

Advisor, President and Management Committee. In addition, in order to give further information and answer the question from shareholder, there were also the inspectors comprising of the representative from ANS Audit Co.,Ltd., Mr. Prawit Wiwanthanant as the auditor and external independent legal advisor from Norton Rose (Thailand) Ltd., Mr. Ratapon Soponthammakit and Mr. Natakan Jierakul as the observers attending the meeting

On the 36<sup>th</sup> annual general meeting date, the meeting was conducted as schedule in the agenda stipulated in the invitation letter which was publicized in advance via the company website 21 days before the meeting date. Before commencing the meeting, the Chairman stated clearly to the meeting the procedure to vote and right of shareholders. During the meeting, the Chairman gave equal opportunities for shareholders to enquire and examine the Company's operations and express their opinions, as well as make suggestions before casting their vote on each topic on the agenda.

In 2010, the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2010 was held on October 28, 2010. This was to consider the partial tender offer made by Country Grop Securities Plc. In this regard, the Company delivered the invitation letter and notified via the company's website as well as organizing the meeting in compliance with the relevant rules and laws.

Upon completion of the meeting, the Company Secretary and Legal Service Department prepared minutes of the meeting which has clearly recorded information relating to the list of attending directors, questions-answers or opinion in brief. Furthermore, in order to examinable and comply with the good corporate governance principles, the meeting's resolutions were divided into agree, disagree or abstain, which shall be available on the Company's website at [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) within 14 days from the shareholders' meeting date.

#### **Other Stakeholders**

The Company has executed its business by strongly insisting in responsibility to all relevant party for mutually sustained benefits. The Board of Directors also pays their attention to supervise management system in order to ensure that the Company already recognized the rights of all stakeholders involved with the Company, not only internal, which includes executives and employees of the Company and of its subsidiaries, but also external, which includes shareholders, customers, competitors, creditors, the government and other related agencies. In case where any stakeholder would like to contact or appeal, he/she is able to contact to the Company Secretary and Legal Service Department; tel 0-2649-2130-3 or email to : [legal@mfcfund.com](mailto:legal@mfcfund.com)

The Company has complied with relevant laws and regulations, both expressing by the law and guiding clearly in writing by the Company's corporate governance and ethics. in order to ensure that all stakeholders' rights are well protected.

#### **Customers**

The Company intends to offer its clients the best benefits either in aspect of qualities or services. The Company also aims for developing and maintaining a sustainable relationship with customers, maintaining a confidentiality of its clients and preventing anyone from abusing customers' confidential information for benefits of one or others. Additionally, the Company has organized a specific unit to provide customers suggestions and advices in term of investment so as to ensure that the customers would be extremely pleased in its services by operating as follows;

1. To provide equitable and responsible service to each and all of its customers.
2. To manage any investment with integrity and due care as a professional business operator;
3. To protect customers' confidential information and prevent the abuse of customers' confidential information or seeking any benefit for itself or others.
4. To organize a unit to receive customer's complaints.

#### **Partners and Creditors**

1. Strictly comply with all contractual conditions, business ethics, commitments giving to business partners, legal agreements, as well as conditions of payment, repayment, and other conditions to investors and creditors.
2. Provide financial and general information in an accurate, complete, timely and transparent basis and in line with regulations set forth by Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Committee.

#### **Employees**

The Company has continually recognized an importance of human resources management and intended to encourage all employees to be confident and proud of their organization. During last year, the Company had organized various projects to promote a good cooperation atmosphere for new creation as well as reflection of business expansion according to the company's vision, whereas; the company had also supported corporate culture by encouraging its staffs to open their mind in hearing, thinking, doing and yearning to know continually as follows;

1. Establish a just and equitable standard for recruitment;
2. Provide stability and career advancement, including training courses, learning opportunities and personal development for employees;
3. Give suitable and motivational remunerations and welfare, comparable to other financial institutes;



4. มีหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลื่อนตำแหน่งพนักงานด้วยความสุจริตและเป็นธรรม โดยพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสม

5. จัดให้มีสภาพแวดล้อมในการปฏิบัติงานที่ดี

6. สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพนักงานรวมถึงเคารพต่อความเป็นปัจเจกชนและศักดิ์ศรีของบุคคล

7. เผยแพร่ข้อพึงปฏิบัติทางจริยธรรมแก่พนักงานทุกคน และดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ วินัย และจริยธรรมที่กำหนด

### คู่แข่ง

บริษัทปฏิบัติตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต โดยยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ภายใต้กรอบของกฎหมาย และจรรยาบรรณ ดังนี้

1. ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ผิดกฎหมาย
2. ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวร้าย หรือกระทำการใดๆ โดยปราศจากความจริงและไม่เป็นธรรม

### หน่วยงานของรัฐ

ปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

### สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก ในการรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างจริงจัง และต่อเนื่อง รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน ดังนี้

1. ส่งเสริมการดำเนินงานใดๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม
2. ไม่กระทำการใดๆ ที่จะมีผลเสียหายต่อชื่อเสียงของประเทศ ทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม
3. ไม่ให้ความร่วมมือหรือสนับสนุนบุคคลใดๆ ที่ทำธุรกิจ ผิดกฎหมาย หรือเป็นภัยต่อสังคมและ ความมั่นคงของประเทศ
4. ปฏิบัติกิจสาธารณะรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมส่วนรวมให้เกิดขึ้นในบริษัทและพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง
5. ปฏิบัติหรือควบคุมให้มีการปฏิบัติอย่างเคร่งครัดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทกำหนดให้การเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทแก่นักลงทุนทั้งที่เป็นผู้ถือหุ้นและผู้สนใจจะถือหุ้นในอนาคตเป็นอำนาจของประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ โดยมอบหมายให้เลขานุการบริษัททำหน้าที่นักกลุ่ทุนสัมพันธ์ และมี “ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย” เป็นผู้รับผิดชอบงานด้าน “ผู้ลงทุนสัมพันธ์” (Investor Relations) โดยทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูล ชี้แจง และตอบคำถามแก่ผู้ถือหุ้น และ “สายการขายและการตลาด” (ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ) ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูลข่าวสาร ชี้แจง และตอบคำถามแก่ลูกค้า โดยนักกลุ่ทุนสามารถติดต่อหน่วยงานนักกลุ่ทุนสัมพันธ์ของบริษัทได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2649-2130 - 33 หรือ E-mail address : legal@mfcfund.com

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่างๆ ดังนี้

1. ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. หนังสือรายงานประจำปี
3. เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)
4. บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์ โดยผ่าน Contact Center : ที่หมายเลขโทรศัพท์ (662) 649 - 2000 กด 0
5. ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น MFC: (662) 649 - 2130 - 33
6. หนังสือพิมพ์
7. จดหมายข่าวรายไตรมาส
8. การจัดสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน

ทั้งนี้บริษัทได้เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ ความเคลื่อนไหวทางธุรกิจ ความคืบหน้าของการดำเนินงาน และกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท รวมทั้งให้ข้อมูลและอำนวยความสะดวกแก่สื่อมวลชนอย่างต่อเนื่อง สรุปได้ ดังนี้

	ปี 2552	ปี 2553
1. ข่าวประชาสัมพันธ์ และภาพข่าว	100 ครั้ง	77 ครั้ง
2. สัมภาษณ์	26 ครั้ง	49 ครั้ง
3. การจัดงานแถลงข่าว	7 ครั้ง	3 ครั้ง
4. การประเมินผลความคิดเห็นของสื่อมวลชนต่อบริษัท	1 ครั้ง	1 ครั้ง

สำหรับกิจกรรมในปี 2553 เจ้าหน้าที่ระดับสูงของบริษัท รวมถึงหน่วยงานนักกลุ่ทุนสัมพันธ์ได้ให้ข้อมูลในโอกาสต่างๆ ได้แก่ การเข้าพบสัมภาษณ์ จำนวน 4 ครั้ง และการประชุมทางโทรศัพท์ ตลอดจนการนัดพบนักวิเคราะห์หลักทรัพย์กลุ่มย่อยปีละ 2 ครั้ง



4. Establish procedures regarding appointments, transfers, or promotions of each employee in good faith and fairness based on knowledge, ability and suitability;

5. Provide a proper working environment.

6. Develop good relations with employees with consideration for employee's individuality and human dignity; and

7. Publicize ethical guidelines to all employees and ensuring they comply with all rules and regulations, disciplines and suggested ethical practices.

#### **Competitors**

The Company operates in accordance with the scope of good-faith competition and strictly performs fair business under the framework of laws and ethics as follows;

1. Not seek to acquire the competitor's confidential information by fraud or illegal means.

2. Not discredit the competitor's reputation by slanderous activities, or perform any action without truth and fair treatment.

#### **Governmental Agencies**

The Company is in Compliance with rules, regulations, and restrictions of related governmental entities, such as, the Ministry of Finance, Bank of Thailand, Stock Exchange of Thailand, Anti-Money Laundering office, and the office of Securities and Exchange Commission.

#### **Society and environment**

For the purpose of developing its sustainable business, the Company has adhered to operate its business under the ethic and good corporate governance together with being responsible to the society and environment. The Company has emphasized in the environment conservation seriously and continually including support all activities which promote social quality particularly increasing education opportunity and youth's potential as well as donations for public purpose as follows;

1. Encourage any undertakings which are beneficial to the community and society at large;

2. Not engage in any activities which will adversely affect the reputation of the country, natural resources, and environment;

3. Not cooperate with or support any persons who engage in illegal activities or are a danger to society and national stability;

4. Continually instill a conscience of social responsibility in the Company and into employees instinct at all levels; and

5. Practice or ensure a strict compliance with related laws.

#### **Relation with Investors**

The Company has specified that the distribution of Company information to investors, both shareholders and prospective shareholders, shall be the authority of the Chairman, President. The Company Secretary serves as the investor relations. In this regard, the Company assigned the Company Secretary and Legal Service Department and the Sales and Marketing Division to be responsible for investor relations duty; the former acts as a center for shareholders in providing information, explaining, and answering all enquiries, while the latter shall be a center for unitholders. Investors can contact the Investor Relations unit by calling 0-2649-2130-33 or E-mailing address : legal@mfcfund.com

The company discloses both financial and non-financial information such as information about the company, progress reports, economic analyzed report, annual report, and other articles to shareholders and various stakeholders through its publication and the media as follows;

1. Communication systems of the Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission;

2. Annual Report;

3. Website : www.mfcfund.com ;

4. By telephone information service; Contact center : (662) 649-2000 # 0;

5. MFC Shareholders Service Center: (662) 649-2130-33;

6. Newspapers;

7. Quarterly newsletter; and

8. Investment seminars

The Company has disseminated public relations news, business news, progress on the Company's projects and activities, as well as given information and accommodated the mass media. The activities can be summed up as follows:

	2009	2010
1. Public Relations News	100	77
2. Interview	26	49
3. Press Conferences	7	3
4. Evaluating media opinion towards the Company	1	1

For activities held in 2010, the Company's senior executives as well as the investor relations unit provided information on various occasions, including 4 interview meetings and a telephone conference, as well as meeting with analyst groups twice yearly.



## 2. โครงสร้างบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหาร

### คณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ความสามารถเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศ เป็นผู้มีความรู้ความสามารถในการกำหนดนโยบายของ บริษัท โดยร่วมกับผู้บริหารระดับสูงวางแผนการดำเนินงานทั้งระยะสั้น ระยะยาว ตลอดจนกำหนดนโยบายการเงิน การบริหารความเสี่ยง และภาพรวมองค์กร มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลตรวจสอบ และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูงให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้อย่างเป็นอิสระ

ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 13 คน ประกอบด้วยกรรมการบริษัทที่ไม่ใช่ผู้บริหารจำนวน 12 คน และกรรมการบริษัทที่มาจากฝ่ายบริหารจำนวน 1 คน คือ กรรมการผู้จัดการ และมีกรรมการที่มีคุณสมบัติเป็นอิสระตามหลักเกณฑ์ของบริษัท ซึ่งได้กำหนดไว้เข้มงวดกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดจำนวน 5 คน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่า บริษัทมีการดำเนินงานและกลั่นกรองอย่างรอบคอบ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ

### การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ในปี 2553 ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการมิได้เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ ทั้งนี้ เพื่อดูแลผลประโยชน์ของทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรมและเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและหน้าที่ในการบริหารงานออกจากกัน ประกอบกับโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร และกรรมการอิสระมากกว่ากรรมการที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหาร

### การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน

กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 7 คน

กรรมการอิสระ\* 5 คน คิดเป็นจำนวนเกิน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ

\*ทั้งนี้ หลักเกณฑ์และคุณสมบัติของกรรมการอิสระ บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**กรรมการอิสระ** หมายถึง กรรมการที่เป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกลุ่มของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยอาจเป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรองของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ แต่ไม่มีอำนาจในการบริหาร

### คุณสมบัติ

1. ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (นับรวมบุคคลที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ตามกฎหมายหลักทรัพย์)

2. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ จากบริษัท หรือบริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี

3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่จะทำให้ขาดความเป็นอิสระ

4. ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

5. พร้อมทั้งจะใช้ดุลยพินิจของตนอย่างเป็นอิสระ และในกรณีที่จำเป็นเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท พร้อมทั้งจะคัดค้านการกระทำของกรรมการอื่นๆ หรือของฝ่ายจัดการ

6. สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเพื่อตัดสินใจในกิจกรรมที่สำคัญของบริษัท

7. มีความรู้และประสบการณ์ที่เหมาะสม หรือเป็นผู้มีศักยภาพสูงและเป็นที่ยอมรับ

8. ไม่เป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



## 2. Structure, Role, Duty and Responsibility of the Board of Directors and Sub Committees and Executive Officers

### The Board of Directors

The Board of Directors consists of experts being acceptable in national level and also having an important role in stipulating the Company's policies. In doing so, such persons have to work closely with senior executives to fix operating plans for both short and long term as well as a policy on finance, risk management and organization's image. Additionally, the said persons also has a significant role in supervising and assessing of the Company's performances and senior executives' performances to be in line of plans independently.

Currently, the Company has 13 directors comprising of 12 non-executive directors and 1 executive director, as the President. Additionally, the Company also has 5 independent directors qualified as the Company's rules and qualification which is higher than the rule set forth by the Securities and Exchange Commission.

Additionally, in order to ensure shareholders that the Company has performed and scrutinized judiciously, the Board of Directors has nominated various sub-committees, including the Executive Committee, the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Risk Management Committee and the Good Corporate Governance Committee to deal with special topics before submitting to the Board for consideration and acknowledgement.

### Combination or Separation of Position

In the year 2010 the Chairman of the Board was an Independent Director, who was not the same person as the President. This is intended to protect the interests of all parties in a fair manner and to separate input monitoring policy duties from managing duties. Besides, the structure of the Board consists of non-executive directors and independent directors more than executive director. This structure constitutes a balance of power and a review of management.

### Balance of the Directors who are not the executive officers

The Board of Directors consists of 13 members, as follows:

One director who is executive officer;

Seven directors who are not executive officers; and  
Five independent directors being over the requirement of one third of all directors.

\* The qualifications and criteria of selections of Independent Directors shall conform with the rules and regulations set forth by the Securities and Exchange

Commission and the Stock Exchange of Thailand.

**Independent Directors** are Directors who work independently and without any influence from major shareholders or groups of major shareholders. Independent directors may be authorized directors as shown in the Company's affidavit issued by Department of Business Development, Ministry of Commerce but have no administrative authority.

### Qualifications

1. Holding less than 1 percent of the voting shares of the Company, its subsidiaries, group of companies, and is not a person who may have a conflict of interest (including connected persons under Securities Act 258)

2. Taking no part in the management of the Company, as well as not being an employee, staff, or paid consultant in the Company or its subsidiaries or group of companies, and is not a person who may have conflict of interest; provided that he/she must not share any benefits or interests of the aforementioned natures for at least two year.

3. Having neither direct nor indirect business relationship, benefits nor interest in the finance or management of the Company or any of its subsidiary companies or its joint venture companies, and not being a person who may cause conflicts in a manner which may lost the independent.

4. Not being a close relative of the executives or major shareholders of the Company or any of its subsidiary companies, associated or its joint venture companies, and is not an appointed nominee acting on behalf of the Board or major shareholders.

5. Being ready to exercise full independent discretion and, if necessary in order to protect the benefits of the Company, is ready to protest against other directors or executives.

6. Being ready to attend the Board of Directors meeting to make any decisions on the Company's important activities.

7. Being academically qualified and equipping with proper experiences or are recognized for their high potentialities and to be well-known.

8. Not being a person in the lists made by the Stock Exchange of Thailand stating that such persons are inappropriate to serve as an executive according to regulations of the Stock Exchange of Thailand



9. ไม่เคยต้องคำพิพากษาว่าได้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ กฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์ กฎหมายว่าด้วยการประกาศวินาศภัย กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจการเงินในทำนองเดียวกันไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น ทั้งนี้ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉลหรือทุจริต

10. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

#### ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน และเป็นไปตามข้อกำหนดและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบในภาพรวม ดังนี้

1. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยกรรมการบริษัททุกท่านควรเข้าประชุมด้วยทุกครั้ง ยกเว้นมีเหตุจำเป็น

2. กำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์การดำเนินงาน และควบคุมดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปตาม กฎ ระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ตลอดจนนโยบาย กลยุทธ์การดำเนินงาน และมติที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่กำหนดไว้

3. พิจารณาแผนการดำเนินงานระยะยาว แผนงาน และงบประมาณประจำปี งบการเงินรายปี รายงานประจำปี และการดำเนินงานอื่นๆ ที่สำคัญ

4. กำหนดเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานบริษัทและติดตามผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ ให้เป็นไปตามแผนงานที่กำหนด

5. กำหนดขอบเขตงาน การปรับเปลี่ยนระบบงาน ตลอดจนการปรับโครงสร้างองค์กร

6. พิจารณาการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

7. พิจารณาการแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง โดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ

8. กำหนดนโยบาย แต่งตั้ง ถอดถอน คณะอนุกรรมการ และผู้ปฏิบัติงานให้กับคณะกรรมการ เช่น

- คณะกรรมการบริหาร
- คณะกรรมการตรวจสอบ
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

9. แต่งตั้งบุคคลทดแทนกรรมการที่ออกก่อนวาระ

10. พิจารณาแต่งตั้งถอดถอนประธานกรรมการบริหาร กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส รวมทั้งอนุมัติอัตราเงินเดือน ค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นๆ แก่บุคคลดังกล่าว

11. ประเมินผลงานของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงโดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ

12. พิจารณาอนุมัติงบประมาณรายเดือน การขึ้นเงินเดือน โบนัส ประจำปีและผลประโยชน์อื่นของพนักงานบริษัท

13. พิจารณาอนุมัตินโยบายการลงทุน และนโยบายการบริหารเงินของบริษัท

14. จัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อช่วยดูแลกิจการต่างๆ ของคณะกรรมการ และช่วยให้คณะกรรมการและบริษัทปฏิบัติตามให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องต่างๆ

15. กำหนดวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณที่ดีที่กรรมการฝ่ายจัดการ และพนักงานทุกคนพึงปฏิบัติ

16. เปิดเผยมการเป็นกรรมการ หรือการถือหุ้น หรือการมีส่วนได้เสียอย่างอื่นในธุรกรรมที่บริษัทไปลงทุนหรือประกอบธุรกิจ โดยเปิดเผยเป็นการทั่วไปหรือเปิดเผยในการประชุมนั้นๆ

17. ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้บรรลุนโยบาย เป้าหมาย และวัตถุประสงค์ของบริษัท

#### การประชุมของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทถือเป็นหน้าที่สำคัญในฐานะกรรมการบริษัทที่ต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเพื่อรับทราบและร่วมกันตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการมีกำหนดการประชุมโดยปกติทุกเดือน และอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจนไว้ล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ทั้งนี้ เลขานุการคณะกรรมการได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าเฉลี่ย 5 วันทำการ เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุมปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง



9. Never be under any court or judgments regarding convicting or violating to the Securities and Exchange laws, laws governing the investment business, securities brokering, or credit fanciers, or commercial banking laws, or life or non-life insurance laws, or money laundering laws, or any other financial laws of a similar nature, whether Thai or foreign, in accused of committing wrongful acts relating to trading in shares or the perpetration of deceptions, embezzlement, or corruption.

10. Having no other impediments or impairments to expressing opinions independently concerning the operations of the Company

#### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

The authorities and duties of the Board of Directors shall comply with the principles as ascribed in the law of Public Company and the related rules and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Stock Exchange of Thailand. The Board of Directors shall be obliged and responsible in overview as follows;

1. To hold the annual general shareholders' meeting within 4 months after the end of year. Unless there is necessary, the directors have to present in the meeting in whole;

2. To determine the Company's direction, policy and strategy in compliance with the relevant rules and regulations as well as those which were specified by the resolution of the shareholders' meeting;

3. To consider the long term business plan, annual budget and business plan, annual financial statement, annual report and other significant matters;

4. To specify the Company's key performance indicator and monitor the performance of the executive officer to be in accordance with the business plan;

5. To ascribe the scope of work, adjustment of working system including reorganization;

6. To appoint the auditor as recommended by the Audit Committee and propose to the shareholders' meeting;

7. To appoint the president and executive officers as recommended by the Remuneration and Nomination Committee;

8. To appoint, remove – member of any Committee and determine the policy of any committee and the officers assigned by the Board of directors;

- The Executive Committee;
- The Audit Committee;
- The Risk Management Committee;
- The Nomination and Remuneration Committee;
- The Good Corporate Governance Committee.

9. To appoint the new director in replacement of the director who resigns before his term;

10. To appoint, remove President, Senior Executive Vice President and First Executive Vice President including approval of salary or other remuneration and benefit ;

11. To evaluate the performance of president and executive officers as recommended by the Nomination and Remuneration Committee;

12. To approve the budget of salary, increase of salary, annual bonus and other interest of the employees;

13. To approve the investment policy and financial management policy of the Company;

14. To provide the company secretary in order to supervise other business of the Board of Director and assist the company to comply with the relevant law and regulation;

15. To arrange the provision of the ethic for directors, executive officers and employee as the internal guideline; and

16. To disclose the information of director and director's shareholding including stakeholding in any transaction invested by the Company. This disclosure shall be in general or in the meeting;

17. To execute any action for achieving the Company's policy, target and objectives.

#### **Board of Directors' Meetings**

The main duty of acting as directors is to attend the board of Directors meeting regularly for the purpose of acknowledge and making a decision in connection with the Company's business. The Board of Directors' Meeting is normally held monthly, and special meetings are held additionally as necessary. Clear meeting agendas are prepared in advance including the agenda to monitor operational performances. The Board's Secretary circulates the meeting agendas and relevant documents on average 5 working days in advance, so as to allow the Board members to study information before attending the meeting. Normally each meeting lasts about 2 hours.



ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียง โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมและ/หรือไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีก หนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

โดยในปี 2553 ที่ผ่านมา คณะกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 13 ครั้ง และคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอตลอดปี รวมทั้งได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมอย่างน้อย 1 – 2

ครั้งต่อปี เมื่อสิ้นสุดการประชุม เลขานุการ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีหน้าที่จัดทำรายงานการประชุม และจัดส่งให้ประธานกรรมการบริษัทลงลายมือชื่อพิจารณารับรองความถูกต้อง โดยเสนอให้ที่ประชุมรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป ทั้งนี้ กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็นขอแก้ไขเพิ่มเติมรายงานการประชุมให้มีความละเอียดถูกต้องมากที่สุดรายงานการประชุมที่ได้รับการรับรองแล้ว จะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบในรูปแบบของเอกสารชั้นความลับของบริษัท สำนักงานเลขานุการบริษัท และจัดเก็บในรูปแบบเอกสารอิเล็กทรอนิกส์พร้อมกับเอกสารแนบประกอบวาระการประชุมต่างๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง และพร้อมที่จะให้คณะกรรมการ และผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

สำหรับรายละเอียดจำนวนการเข้าประชุมของคณะกรรมการบริษัทตลอดปี 2553 แยกตามรายบุคคล ดังรายละเอียดต่อไปนี้

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท					
ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการ	การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	หมายเหตุ
1	นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	13	13	13/13	
2	นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	9	13	9/13	
3	นายวัชรดา ตันตริยานนท์	11	11	11/11	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 25 มี.ค. 53
4	นายยงยุทธ ตระวิโย	13	13	13/13	
5	นายสดาวุธ เตชธูป	11	13	11/13	
6	พล.ต.อ. อุดลย์ แสงสิงแก้ว	2	3	2/3	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 ก.ย. 53
7	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	11	11	11/11	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 27 ก.พ. 53
8	นายอดิศร ธนนันท์นราพูล	10	11	10/11	ดำรงตำแหน่งถึง 30 ต.ค. 53
9	นายไชยชัย อักษรนันท์	0	1	0/1	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 30 พ.ย. 53
10	นายกริช อัมโภชน์	13	13	13/13	
11	นายบุญชัย โชควัฒนา	10	13	10/13	
12	นายสุรเชียร จักรธรานนท์	13	13	13/13	
13	นายพิชิต อัคราทิตย์	13	13	13/13	ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53
14	นายปี เตชธูป	4	4	4/4	ดำรงตำแหน่งระหว่าง 20 เม.ย. 53 – 30 ส.ค. 53
15	นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ	2	2	2/2	ดำรงตำแหน่งถึง 25 มี.ค. 53
16	นายจักรกฤษณ์ พาราพันธกุล	2	4	2/4	ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 53
17	นายเบน เตชธูป	4	4	4/4	ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 53

#### คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อช่วยกำกับดูแลกิจการของบริษัท ดังนี้

#### คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวน 5 คน โดยมีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อ

ทำหน้าที่พิจารณาทบทวน กลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

In consideration each agenda, Chairman of the Board of Directors, as Chairman of the meeting, provides opportunities for directors to express their opinion independently. The resolution of each agenda shall be passed by a majority vote; provided that one director shall have one vote. The directors shall be prohibited from attending the meeting and/or voting in the agendas of which they have interests or benefits. In case of tie vote, the Chairman of the meeting shall have the casting vote.

In 2010, the Board held 13 ordinary meetings which were attended by board members regularly throughout the year. In addition, the Board of Directors' meeting without

the attendance of the executives was held 1-2 times per year. Written minutes were produced at the end of the meeting by the secretary and submitted to certify by the Chairman. The certified minute shall be proposed for adopting by the Directors in the 1st agenda of the next meeting. Nevertheless, the directors may express their opinions, asking for amendment the minutes for more completion and accuracy.

The adopted minute and its attachments shall be kept systematically in a electronic form as the Company's confidential documents at the office of Company Secretary for the benefit of directors' and stakeholders' in search, references and readiness for examinations.

The 2010 Board Meeting Attendance records of each individual member is presented in the accompanying table

Board Attendance Record						
No.	List of the Board of Directors		Attendance	Amount	Total	Remark
1	Mr. Narongchai	Akrasanee	13	13	13/13	
2	Mr. Lersak	Chuladesa	9	13	9/13	
3	Mr. Vachara	Tuntariyanond	11	11	11/11	Since 25 Mar 10
4	Mr. Yongyuth	Tariyo	13	13	13/13	
5	Mr. Sadawut	Taechaubol	11	13	11/13	
6	Pol.Gen. Adul	Sangsingkeo	2	3	2/3	Since 3 Sep 10
7	Mrs. Yajai	Pattanasukwasun	11	11	11/11	Since 27 Feb 10
8	Mr. Adisorn	Thananan-narapool	10	11	10/11	Until 30 Oct 10
9	Mr. Chokchai	Aksaranan	0	1	0/1	Since 30 Nov 10
10	Mr. Krit	Umpote	13	13	13/13	
11	Mr. Boonchai	Chokwatana	10	13	10/13	
12	Mr. Surathian	Chakthranont	13	13	13/13	
13	Mr. Pichit	Akrathit	13	13	13/13	Until 17 Dec 10
14	Mr. Bee	Taechaubol	4	4	4/4	During 20 Apr 10 to 30 Aug 10
15	Mr. Visit	Wongruamlarp	2	2	2/2	Until 25 Mar 10
16	Mr. Chakkrit	Parapuntakul	2	4	2/4	Until 20 Apr 10
17	Mr. Ben	Taechaubol	4	4	4/4	Until 20 Apr 10

#### Sub-Committees

The Board of Directors appointed Sub-Committees to assist in the supervision of the Company's businesses, as follows:-

#### Executive Committee

The Executive Committee comprises of 5 directors and holds the meeting once a month. This is to consider,

revise, scrutinize the policy and any significant matter before proposing to the Board of Directors or execute any matter assigned by the Board of Directors. The Executive Vice President of the Company Secretary and Legal Service shall serve as the secretary to the Executive Committee.



ในปี 2553 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร 11 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารแต่ละคนดังต่อไปนี้

#### การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการ	การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	หมายเหตุ	
1.	นายวัชรวิทย์	ตันตริยานนท์	7	7	7/7	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 31 พ.ค. 53
2.	นายยงยุทธ	ตะริโย	8	11	8/11	
3.	นายสดาวุธ	เดชะอุบล	4	4	4/4	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 ก.ย. 53
4.	นายปิ	เดชะอุบล	3	3	3/3	ดำรงตำแหน่งถึง 30 ส.ค. 53
5.	นายพิชิต	อัครพิทย	9	11	9/11	ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53
6.	นายณรงค์ชัย	อัครเศรณี	4	4	4/4	ดำรงตำแหน่งถึง 25 มี.ค. 53
7.	นายจักรกฤต	พาราพันธกุล	2	4	2/4	ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 53
8.	นายเบน	เดชะอุบล	4	4	4/4	ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 53

#### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. พิจารณากลับกรองงานด้านนโยบาย ซึ่งรวมถึงแผนงาน การบริหารความเสี่ยง และงบประมาณ ฯลฯ รวมทั้งติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามแผนงาน และกลยุทธ์ตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด และเป็นไปตามกฎระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

2. พิจารณาและให้ความเห็นชอบการจัดตั้งโครงการกองทุนต่างๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

3. พิจารณาและอนุมัติการกระทำและนิติกรรมใดที่ไม่ใช่เป็นเรื่องธุรกิจปกติของบริษัทในวงเงินตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด (20 ล้านบาท)

4. ทบทวนผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับงบประมาณที่จัดทำทุกเดือนก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท

5. พิจารณาการปรับเปลี่ยนระบบงาน การกำหนดขอบเขตงาน ตลอดจนการปรับโครงสร้างองค์กรก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท

#### 6. เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

##### คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีจำนวน 3 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ มีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง หรือมากกว่าเมื่อมีความจำเป็น

ในรอบปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 1 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท 1 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละคน ดังต่อไปนี้

#### การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการ		การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	หมายเหตุ
1.	ดร.โชคชัย	อักษรนันท์	0	1	0/1	เริ่มเดือน ธ.ค. 53
2.	นายอดิสร	ธนนันท์นราพูล	10	10	10/10	ดำรงตำแหน่งถึง 30 ต.ค. 53
3.	นายกริช	อัมโภชน	12	12	12/12	
4.	นายบุญชัย	โชควัฒนา	9	12	9/12	

In 2010, the Meeting of Executive Committee was held in total of 11 meetings. The attendance detail of the Executive Committee's members are as follows;

#### Executive Committee Attendance Record

No.	Attendance Record		Attendance	Amount	Total	Remark
1.	Mr. Vachara	Tuntariyanond	7	7	7/7	Since 31 May 10
2.	Mr. Yongyuth	Tariyo	8	11	8/11	
3.	Mr. Sadawut	Taechaubol	4	4	4/4	Since 3 Sept 10
4.	Mr. Bee	Taechaubol	3	3	3/3	Until 30 Aug 10
5.	Mr. Pichit	Akrathit	9	11	9/11	Until 17 Dec 10
6.	Mr. Narongchai	Akrasanee	4	4	4/4	Until 20 Apr 10
7.	Mr. Chakkrit	Parapuntakul	2	4	2/4	Until 20 Apr 10
8.	Mr. Ben	Taechaubol	4	4	4/4	Until 20 Apr 10

#### Scope, Authorities, Duties and Responsibilities

1. To consider the Company's policies, including business plans, risk management plans, budget plans, etc., as well as ensure the compliance with the plan and strategies set by the Board of Directors including rules and regulations stipulated by the relevant governmental authorities;

2. To consider and approve the setting up of funds, as assigned by the Board of Directors;

3. To consider and approve any acts or transactions which do not fall within the scope of normal business of the Company within the financial budget set by the Board of Directors (Baht 20 million) ;

4. To review the operational performance against monthly targeted budget before submitting it to the Board of Directors;

5. To review the change of operational system business, the scope of work, as well as the restructure of organization before submitting it to the Board of Directors; and

6. To consider any other businesses as assigned by the Board of Directors.

#### Audit Committee

In accordance with the good corporate governance, the Audit Committee of MFC Asset Management Plc. shall be appointed by the Board of Directors. All the members in the Audit Committee are the independent directors who meet the qualification of the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission. Currently, there are 3 members in the Audit Committee. The Senior Vice President of the Internal Audit Department serves as the secretary. The meeting of the Audit Committee shall be held once a month or more as deemed necessary.

In 2010 there were a total of 12 meetings, 1 meeting with the Executive and 1 meeting with the auditor of the Company. The detail of the attendance of the Audit Committee's members attending the meeting are as follows;

#### Executive Committee Audit Committee Attendance Record

No.	Attendance Record		Attendance	Amount	Total	Remark
1.	Mr. Chockchai	Aksaranan	0	1	0/1	As of Dec 10
2.	Mr. Adisorn	Thananan-narapool	10	10	10/10	Until Oct 10
3.	Mr. Krit	Umpote	12	12	12/12	
4.	Mr. Boonchai	Chokwatana	9	12	9/12	



โดยในปี 2553 ผลการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบสรุปได้ดังนี้

1. พิจารณารายงานการตรวจสอบหน่วยงานต่างๆ รวมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎระเบียบของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และ รายงานการติดตามผลการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะ จากการตรวจสอบ
2. สอบทานและดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. พิจารณารายงานงบการเงิน และเงินลงทุนของบริษัท และบริษัทย่อย
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัท โดยพิจารณาทั้งความเป็นอิสระและผลงานของผู้สอบบัญชี
5. ประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วม เพื่อพิจารณาประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการรับรองงบการเงินของผู้สอบบัญชี
6. ประชุมกับผู้บริหารของบริษัทเพื่อหารือ ประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง กับการดำเนินงานของบริษัท การประสานงานและความร่วมมือในการปฏิบัติงาน ของคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหาร

#### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทให้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วนเพียงพอ และเชื่อถือได้
2. ดูแลและสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบ รวมถึงพิจารณาให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน
3. ดูแลและสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทรวมถึงการพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมอย่างน้อยปีละครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด

6. จัดทำรายงานกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท โดยในรายงานต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยเป็นไปตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

7. ในกรณีพ้นตำแหน่งก่อนครบวาระ กรรมการตรวจสอบอาจแจ้งเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ก็ได้

8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ

#### คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 คน โดยมี ประธานเป็นผู้ทรงคุณวุฒิภายนอก และกรรมการอิสระอีก 2 คนร่วมเป็นกรรมการ ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินการพิจารณาการสรรหากรรมการอิสระ บุคลากรระดับสูง รวมถึงค่าตอบแทนของพนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการ และบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใสตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

โดยในปี 2553 มีการประชุม 10 ครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาการจ่ายเงินโบนัสพนักงานประจำปี 2553 และการปรับเงินเดือนพนักงานประจำปี 2554 ในภาพรวมทั้งบริษัท ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
2. พิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน การจ่ายเงินโบนัสประจำปี 2553 และการปรับเงินเดือนประจำปี 2554 ของผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน
4. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 37 เดือนเมษายน 2554
5. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบแทนประธานกรรมการที่ลาออก เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
6. พิจารณาการเปลี่ยนตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูง ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
7. พิจารณาหลักเกณฑ์การจ่ายโบนัสผู้บริหารระดับสูง ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

The matters considered and done by the Audit Committee in 2010 are as follows:

1. To consider and audit the operation of each department including the compliance with rules and regulations set forth by Internal Audit Department as well as report the result of such audit and provide suggestion in connection therewith;
2. To review and ensure that there is an appropriate internal control and audit system including the disclosure of information being compliance with the laws and relevant regulations;
3. To consider the financial statements and investment budget of the Company and its subsidiary companies;
4. To consider and propose the appointment and remuneration of the Company's auditor(s) concerning the independence and performance of such auditor(s);
5. To meet with the auditor(s) without the attendance of the Company's executives in order to consider any matters in connection with the auditor's approval in respect of the Company's financial statements.
6. To meet with the Company's executives in order to consider any matters regarding the operation of the Company and the cooperation between the Audit Committee and the executives.

#### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

1. To consider and review company financial report of the Company and the funds under the Company's management to ensure completion, accuracy, adequacy and trustworthy disclosure;
2. To monitor and review the effectiveness of the internal control and internal auditing systems including to consider the independence of the auditing unit as well as to approve the appointment, transfer and dismissal of the Head of Internal Audit Department;
3. To ensure and review the Company's compliance with Securities Act, and regulations set by the Stock Exchange of Thailand or laws relating to Securities businesses.
4. To consider and propose the appointment and remuneration of the Company's auditors concerning the independence and performance of such auditors and to meet with the auditors without the attendance of the Company's executives at least once a year;
5. Review the connected transaction or any other transaction that may cause the conflict of interest in order to comply with the rules and regulations prescribed by laws;

6. To inform the Stock Exchange of Thailand and/or the Office of Securities and Exchange Commission in the event that the members of the Audit Committee vacates prior to the completion of term; and

7. To do any other actions assigned by the Company's Board of Directors and the Audit Committee also agreed.

#### **Nomination and Remuneration Committee:**

The Nomination and Remuneration Committee comprise of 3 directors. The composition of this committee shall be the external expert as the Chairman and 2 independent directors as the member. This Committee shall consider the nomination of independent directors, executive officers including the remuneration of officers, executive officers and directors as well as other persons works for the Company as assigned by the Board of Directors.

In 2010, there were 10 meetings held to discuss the following matters:

1. To consider the employee bonus payment for 2010 and salary adjustments for 2011 before submitting the same to the Board for approval;
2. To evaluate and review performance, bonus payment for 2010, and salary adjustments for 2011 for the senior executives, which shall mean President, Senior Executive Vice President and First Executive Vice President before submitting it to the Board of Directors for approval;
3. To consider remuneration to be paid to for the directors of the Company as well as other persons assigned by the Board of Directors;
4. To nominate, select and propose the qualified professionals who should be appointed to act as Independent Directors to replace of those retired by rotation in 2010 for asking the approval of the Board of Directors and Shareholders meeting No. 37 in April 2011;
5. To nominate, select and propose the appointment of the Chairman of the Audit Committee in replacement of the one who resigned before submitting the same to the Board of Directors for approval;
6. To review the adjustment of the senior executives before submitting the same to the Board for approval;
7. To determine the guideline of executive officers bonus submitting the same to the Board for approval;





8. พิจารณาหลักเกณฑ์การจ่ายเงินชดเชยผู้บริหารระดับสูง ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

9. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้จัดการแทนกรรมการผู้จัดการที่ครบวาระ

#### ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ในการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ตลอดจนเปิดเผยนโยบายและรายละเอียดของกระบวนการสรรหาในรายงานประจำปี

2. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระหรือกรณีอื่น เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแล้วแต่กรณี

3. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้จัดการ รวมถึงการให้ความเห็นในการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

4. กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ วิธีการเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ซึ่งหมายถึง กรรมการบริษัท กรรมการอิสระ และกรรมการในชุดย่อยต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท รวมถึงการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ตลอดจนผลประโยชน์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

5. ประเมินผลงานกรรมการผู้จัดการให้ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ ตลอดจนให้สอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัท ทั้งนี้ อาจพิจารณาถึงระดับที่ปฏิบัติอยู่ใน อุตสาหกรรมเดียวกัน เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

6. นำเสนอแผนสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา รวมทั้งดูแลให้บริษัทมีแผนสืบทอดตำแหน่งสำหรับผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส รวมถึงในตำแหน่งที่มีความสำคัญต่อธุรกิจของบริษัท

7. พิจารณากลับกรองและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ บริษัทในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย บรรจุ ถอดถอนพนักงานในระดับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการรองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส

8. พิจารณากลับกรองโครงสร้างค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ

\* “ผู้บริหารระดับสูง” หมายความว่า กรรมการผู้จัดการผู้บริหารสายแรกต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา และผู้บริหารรายที่สี่ทุกรายโดยไม่รวมถึงผู้จัดการฝ่ายบัญชีหรือการเงิน หากตำแหน่งนั้นไม่ได้อยู่ในระดับเดียวกันกับผู้บริหารรายที่สี่สำหรับบริษัท ถือว่าผู้บริหารระดับสูงของบริษัทมีทั้งหมด 5 ราย กล่าวคือ รองกรรมการผู้จัดการ (2), และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (3) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

หมายเหตุ : กรรมการผู้จัดการครบวาระ 17 ธันวาคม 2553

\*\* “ค่าตอบแทนกรรมการ” หมายความว่ารวมถึงกรรมการในคณะอนุกรรมการต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท

### คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 คน โดยได้รับการแต่งตั้งและมอบหมายให้ทำหน้าที่ดูแลจัดการด้านการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น ความเสี่ยงด้านการลงทุน การปฏิบัติงาน การปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องรวมถึงความเสี่ยงด้านชื่อเสียงของบริษัท เป็นต้น

โดยในปี 2553 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมทั้งสิ้น 7 ครั้ง เพื่อพิจารณากรอบการบริหารและควบคุมปัจจัยเสี่ยง ทั้งในระดับบริษัทและระดับปฏิบัติการ โดยครอบคลุมทั้งความเสี่ยงที่เป็นตัวเงินและที่ไม่เป็นตัวเงิน ดังนี้

1. พิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนกลยุทธ์ (Strategic Plan) และแผนงาน (Action Plan) ของฝ่ายบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2553

2. พิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุนของ Portfolio บริษัท ปี 2553 การพิจารณาผลการลงทุนของ Portfolio บริษัท รวมทั้งความคืบหน้าของการจัดจ้างบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน 2 แห่ง ในการเข้ามาบริหารเงินลงทุนของบริษัท ตลอดจนการพิจารณาอนุมัติปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน Portfolio ของบริษัท

3. รับทราบผลการปฏิบัติงานตามแผน BCP ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2553 และสรุปปัญหาอุปสรรคในการปฏิบัติงานที่ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Second Site) และแนวทางแก้ไข พร้อมทั้งให้ความเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงประสิทธิภาพของศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง เพื่อรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉิน

4. รับทราบและให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับสรุปข้อผิดพลาดจากการเข้าตรวจสอบของสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ในช่วงต้นปี 2553



8. To determine the guideline of executive officer severance payment submitting the same to the Board for approval;

9. To recruit, select and propose the person who is appropriated to be as the President in replacement of the one who retired by rotation;

#### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

1. To set policies and regulations regarding Nomination and Remuneration of the Board of Directors and senior executives and to disclose those policies and nomination process thereof in the annual report.

2. To nominate, select, and propose qualified candidates for appointment as the Independent Directors in replace of the directors who retired by rotation or other reasons for submitting to the consideration of the Board of Directors and the shareholder meeting as the case may be.

3. To nominate, select and propose qualified candidates for appointment as President, as well as advise the Board of Directors on the appointment of other senior executives for submitting to the consideration of the Board of Directors.

4. To set policies, regulations, and procedures concerning remuneration of directors which shall mean the Company's directors, independent directors and other committee members who works for the Company as assigned by the Board of Directors. This shall including the remuneration of the senior executives; President, Senior Executive Vice President and First Executive Vice President as well as other relevant benefits for the approval of the Board of Directors.

5. To evaluate the performance of the President in order that the President shall be paid the remuneration appropriately with his/her duties and responsibilities in line with the operational performance of the Company; and, in this regard, the comparable positions in the same business may also be considered. Such evaluation shall be proposed to the Board of Directors for approval.

6. To propose the succession plan for the position of the President to the Board of Directors for approval as well as to ensure that the Company has the succession plan for of the position senior executives which includes the Senior Executive Vice President and First Executive vice President and other position being important in running the Company's business.

7. To consider and advise the Board of Directors regarding the appointment, transfer and dismissal of the senior executives; President, Senior Executive Vice President and First Executive Vice President;

8. To consider the structure of remuneration and other related benefits for employees before submitting the same to the Board of Directors for approval.

\* Senior executives\*\* means the President, the first four positions following the President (excluding the Accounting and Financial Manager unless it would be in the same level as the said first four position). The Company currently has 5 senior executives consisting of 2 Senior Executive Vice Presidents and 3 First Senior Executive Vice President as of 31 December 2010.

Remark : The President has been retired by rotation since December 17, 2010.

\*\*Remuneration for Director shall means the members of all sub-committees appointed as assigned the power, duties and responsibilities directly by the Board of Directors.

### **Risk Management Committee**

The Risk Management Committee consists of 4 directors appointed and authorized to monitor and supervise the risk caused by the Company' business operation such as investment risk, operation risk, legal risk and reputation risk etc.

In 2010, the Risk Management Committee's meeting was held a total of 7 meetings for considering a framework of management and risk factor control, both corporate and operating level, which cover either financial or non-financial risk as follows;

1. To consider and give an opinion regarding the 2010 strategy plan and action plan prepared by the Risk Management Department;

2. To consider and give an opinion regarding the 2010 investment plan and strategy of the Company's portfolio and its investment report, the progress of hiring 2 management companies to manage the investment portfolio of the Company as well as approving the investment policy of the Company's portfolio;

3. To acknowledge the operational result of BCP during May 2010 and summary the problems and obstacle in operating business at the Second Site and solution including the opinion on increasing the efficiency of Second Site for emergency case;

4. To acknowledge and give the opinion regarding the mistake found by the Office of Securities and Exchange Commission in the early of 2010;



5. พิจารณานูมัติเครื่องมือและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของกองทุน (Investment Risk)

6. รับทราบและให้ความเห็นเกี่ยวกับผลการติดตามความเสี่ยงของกองทุน (Investment Risk)

7. พิจารณานูมัติกรอบการวิเคราะห์ความเสี่ยงของกองทุนรวมและความเสี่ยงในการลงทุน

8. พิจารณาและให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ในการพิจารณาความเสี่ยงของกองทุนและการจัดตั้งกองทุน

9. รายงานความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operational Risk) ประจำปี 2553

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. กำหนดกรอบกลยุทธ์ แนวทางและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท

2. กำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงเชิงปฏิบัติการที่สามารถสะท้อนและบรรลุตามกรอบกลยุทธ์ได้อย่างครอบคลุมทั่วองค์กร

3. พิจารณาและอนุมัติแผนกลยุทธ์และแผนปฏิบัติการของฝ่ายบริหารความเสี่ยง

4. ติดตามและประเมินความเสี่ยงของบริษัทในปัจจุบันและแนวโน้มความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกในอนาคต

5. รายงานสถานะความเสี่ยง และการจัดการความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท

### คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 คน ทำหน้าที่ควบคุมดูแลให้บริษัทดำเนินธุรกิจโดยให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลที่ดีของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. กำหนดขอบเขตและนโยบายการปฏิบัติงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท และนำเสนอต่อคณะกรรมการ

2. ให้คำแนะนำ และดูแลให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการ และคณะอนุกรรมการเป็นไปตามหลักเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

3. กำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

4. วิเคราะห์ ทบทวน และจัดทำแผนปรับปรุง ระบบการบริหารจัดการที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน เพื่อพิจารณาปรับปรุงให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

5. ตรวจสอบและติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท

6. ปลุกฝังวัฒนธรรมให้พนักงานทั่วทั้งองค์กรมีจิตสำนึกในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความเข้าใจในเรื่องดังกล่าว และให้ความร่วมมือร่วมใจในการเสริมสร้างให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง

7. ศึกษาพัฒนาและทบทวนแนวทางปฏิบัติด้านการกำกับดูแลที่ดีของบริษัท โดยเปรียบเทียบกับแนวปฏิบัติของบริษัทชั้นนำในระดับสากล รวมทั้งโครงสร้าง หน้าที่ ความรับผิดชอบ ตลอดจนพิจารณาทบทวนและเสนอแนะหากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับข้อบังคับของคณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ ให้มีการพิจารณาปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำมาประยุกต์ใช้ในการปรับปรุงระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้ดียิ่งขึ้นต่อไป

โดยในปี 2553 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการประชุม 2 ครั้ง เพื่อทบทวนปรับปรุงนโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทให้มีความครบถ้วนถูกต้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้นำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณานูมัติ นอกจากนี้ คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้มีส่วนผลักดันให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีกับบริษัทในด้านต่างๆ ที่สำคัญตามรายละเอียดในข้อ การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

#### เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งนางรจิตพร มนะเวส ให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท แทนนายชัยพันธ์ โอสธำพันธุ์ ซึ่งเกษียณอายุการทำงาน มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 โดยมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

1. ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. ดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับ บริษัท ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

3. จัดการประชุมกรรมการ ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ตามที่กฎหมายและข้อบังคับกำหนด จัดทำและเก็บรักษารายงานการประชุม รวมถึงประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการหรือมติผู้ถือหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพ

4. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล

5. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง



5. To approve the tool and policy of investment risk;

6. To acknowledge and give the opinion in order to follow up investment risk;

7. To approve the guideline of risk analysis of mutual fund and investment;

8. To consider and suggest on the principle to monitor risk of fund and fund establishment;

9. To report the 2010 operational risk.

#### **Powers, Duties and Responsibilities**

1. To review and determine the Company's risk management strategy, guidelines and policies;

2. To set the direction of operational risk management, which reflect the nature of the organization and can be implemented according the strategic framework set forth throughout the organization;

3. To review and approve risk management strategies and operation plans of the Risk Management Department;

4. To monitor and assess current risks to the Company and the possible future risk that may arise from both internal and external factors; and

5. To report the risk status and the risk management to the Board of Directors.

### **Good Corporate Governance Committee**

There are 4 members in this committee in order to supervise the Company to engage its business in compliance with the good corporate governance principle as stipulated by the Office of SEC and creating the investors' trust.

#### **Powers, Duties and Responsibilities**

1. To set the scope and policy of good corporate governance of the Company and propose to the Board of Directors;

2. To advise and supervise the operation of the Board of Directors and sub-committee according to the regulations of the relevant regulatory authorities;

3. To supervise the Management Committee to operate its business as stipulated in regulations of the relevant regulator.

4. To analyze, revise and prepare the improvement plan, management system to comply with the good corporate governance practice specified by the regulatory authorities;

5. To examine and monitor the compliance with corporate governance principles by relevant departments;

6. To encourage the employees to recognize, and aware of the corporate governance principles as well as to cooperate with the Company in order that the Company is able to comply with the good corporate governance principles constantly; and

7. To study, develop and revise good corporate governance practices of the company by comparing with domestic and international companies including the structure, duty and responsibility. In addition, if there are any changes regarding the rules and regulations of the Board of Directors and sub committees, they also consider, revise and propose the suggestion on those changes to the Board of Directors. This is to continually improve for applying in adjustment of the Company's good corporate governance system.

In 2010, there are 2 meetings of the Good Corporate Governance Committee taking part in revising and improving the Good Corporate Governance policy of the Company in order to be accurate with the principles of Good Corporate Governance of the Stock Exchange of Thailand and submit to the Board of Directors for its approval. Furthermore, the Good Corporate Governance Committee has encouraged the Company to establish the good corporate governance in various aspects as described in the topic of the Compliance with the Good Corporate Governance.

#### **The Company Secretary**

The Board of Directors has appointed Mrs. Rajitporn Manawes to act as the Company Secretary in replacement of Mr. Chaibhondh Osataphan who retired being effective as of 1 January 2010. The duties and responsibilities shall be as follows;

1. To advise the Board of Directors regarding the related laws, rules and regulations;

2. To supervise the Company to comply with the laws, article of association, relevant regulations and good corporate governance practice;

3. To organize the Board of Directors' meeting, the annual general shareholders' meeting and the extraordinary shareholders' meeting as required by laws and the article of association as well as record and keep the minutes of the said meetings including monitoring the relevant parties to efficiently comply with the said resolutions of those meetings;

4. To supervise the disclosure information to the relevant regulatory authorities;

5. To liaise and communicate with the shareholders and the relevant regulatory authorities;



6. ส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมหลักสูตรต่างๆ และให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่

7. ปฏิบัติภารกิจอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถและศักยภาพโดยสนับสนุนให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทเข้าร่วมในการอบรม

หลักสูตร Directors Certification Program ("DCP"), หลักสูตร Directors Accreditation Programs ("DAP") และหลักสูตร Audit Committee Program ("ACP") จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association, "IOD") ปัจจุบันมีกรรมการและผู้บริหารระดับสูงที่ได้รับประกาศนียบัตรดังกล่าวข้างต้น ดังนี้

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	DCP รุ่นที่	DAP รุ่นที่	ACP รุ่นที่
1. นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการบริษัท	-	5/2003	-
2. นายเลิศศักดิ์ จุลเทศ	กรรมการ	-	63/2007	-
3. นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	-	94/2007	-
4. นายยงยุทธ ตระริโย	กรรมการ และกรรมการบริหาร	-	28/2003	-
5. นายสตาบุร เตชะอุบล	กรรมการ และกรรมการบริหาร	-	66/2007	-
6. นางญาใจ พัฒนสุขสันต์	กรรมการ และกรรมการบริหาร	43/2004	-	4/2005
7. นายโชคชัย อักษรนันท์	กรรมการ	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
8. นายกริช อัมโภชน์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	0/2002	-	AACP 3/2010
9. นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	68/2005	3/2003	-
10. นายสุรเกียรติ์ จักรธรานนท์	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง	-	27/2004	6/2005
11. นายปิ เตชะอุบล (ดำรงตำแหน่งระหว่าง 20 เม.ย. 53 – 30 ส.ค. 53)	กรรมการและกรรมการบริหาร	-	52/2006	-
12. นายพิชิต อัคราทิตย์ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53)	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ	42/2004	7/2004	-
13. นายกรพจน์ อัครวิจิตร	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	-	72/2008	-
14. นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ (ดำรงตำแหน่งถึง 25 มี.ค. 53)	กรรมการ	44/2004	14/2004	-
15. นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 53)	กรรมการ และกรรมการบริหาร	-	8/2006	5/2005
16. นายเบน เตชะอุบล (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 53)	กรรมการ และกรรมการบริหาร	123/2009	-	-
17. นายอดิสร ธนันทน์ราพุล (ดำรงตำแหน่งถึง 30 ต.ค. 53)	กรรมการและประธาน กรรมการตรวจสอบ	41/2004	7/2004	-
18. นางนงลักษณ์ วีระเมธีกุล (ดำรงตำแหน่งถึง 30 พ.ย. 53)	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	42/2004	7/2004	-
19. นายสุนทร พจน์ธนาศ	รองกรรมการผู้จัดการ สายปฏิบัติการบริหารทั่วไป	49/2004	-	-
20. นายศุภกร สุนทรกิจ	รองกรรมการผู้จัดการ สายบริหารกองทุน	-	45/2005	-

6. To encourage the new directors to attend the course and give the information, which are useful for rendering their service;

7. To act any business as assigned by the Board of Directors.

The Company's encourages directors and Senior Executive Officers to be knowledgeable and capable

by encouraging directors and senior executives of the company to enroll in the Directors Certification Program (DCP), Directors Accreditation Program (DAP) and Audit Committee Program (ACP), organized by the Thai Institute of Directors Association. Currently, the directors and senior executives who have completed the above programs are:

Name		Position	DCP	DAP	ACP
1. Mr. Narongchai	Akrasanee	Chairman of the Board	-	5/2003	-
2. Mr. Lersak	Chuladesa	Director	-	63/2007	-
3. Mr. Vachara	Tuntariyanond	Director and Chairman of the Executive Committee	-	94/2007	-
4. Mr. Yongyuth	Tariyo	Director and Ex. com member	-	28/2003	-
5. Mr. Sadawut	Taechaubol	Director and Ex. com member	-	66/2007	-
6. Mrs. Yajai	Pattanasukwasun	Director and Ex. com member	43/2004	-	4/2005
7. Mr. Chokchai	Aksaranan	Director and Chairman of the Audit Committee	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
8. Mr. Krit	Umpote	Director, member of Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee	0/2002	-	AACP 3/2010
9. Mr. Boonchai	Chokwatana	Director, member of Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee	68/2005	3/2003	-
10. Mr. surathian	Chakthranont	Director and Chairman of the Risk Management Committee	-	27/2004	6/2005
11. Mr. Bee	Taechaubol	Director and Ex. com member	-	52/2006	-
(During 20 Apr 10-30 Aug 10)					
12. Mr. Pichit	Akrathit	Director, Ex. com member and President	42/2004	7/2004	-
(Until 17 Dec 2010)					
13. Mr. Goanpot	Asvinvichit	Advisor to the Board of Directors	-	72/2008	-
14. Mr. Visit	Vongruamlarp	Director	44/2004	14/2004	-
(Until 25 Mar 2010)					
15. Mr. Chakkrit	Parapuntakul	Director and Ex. com member	-	8/2006	5/2005
(Until 20 Apr 2010)					
16. Mr. Ben	Taechaubol	Director and Ex. com member	123/2009	-	-
(Until 20 Apr 2010)					
17. Mr. Adisorn	Thananan-narapool	Director and Chairman of the Audit Committee	41/2004	7/2004	-
(Until 30 Oct 10)					
18. Mrs. Nongluck	Virameteekul	Advisor to the Board of Directors	42/2004	7/2004	-
(Until 30 Nov 2010)					
19. Mr. Soontorn	Pojthanamas	Senior Executive Vice President (Operation and General Administration)	49/2004	-	-
(Until 30 Nov 2010)					
20. Mr. Supakorn	Soontornkit	Senior Executive Vice President (Fund Management Division)	-	45/2005	-



### 3. การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นด้านบุคลากร กระบวนการดำเนินงาน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ และเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่จะเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร

วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนดไว้มีดังนี้

#### การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทร่วมกับฝ่ายจัดการ ซึ่งระบบการควบคุมภายในดังกล่าวประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วน ได้แก่ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยงการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม

#### การรายงานทางการเงิน

1. มีการรายงานผลการดำเนินงานด้านการเงินต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำ

2. คณะกรรมการตรวจสอบจะร่วมกับฝ่ายจัดการ ผู้สอบบัญชีและผู้อำนวยการสำนักงานตรวจสอบภายในทำการสอบทานงบการเงินระหว่างกาลหรือรายงานทางการเงินอื่นๆ ให้มีความถูกต้องและเพียงพอก่อนเผยแพร่เอกสารมหาชน

3. คณะกรรมการบริษัทโดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเปิดเผยผลการสอบทานรายงานทางการเงิน การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และการจัดการความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี

#### การบริหารความเสี่ยง

1. จัดให้มีโครงสร้างองค์กรที่มีการแบ่งแยกงานและหน้าที่อย่างเหมาะสม ไม่ขึ้นอยู่กันฝ่ายงานใดหรือบุคคลใดบุคคลหนึ่ง โดยแบ่งงานของบริษัทออกเป็น 4 หน่วยงานหลัก ได้แก่ สายการขายและการตลาด สายบริหารกองทุน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป และสายพัฒนาธุรกิจ ทั้งนี้จะมีหน่วยงานกลางที่ดูแลในด้านการควบคุมภายใน 4 หน่วยงาน ได้แก่ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานฝ่ายบริหารความเสี่ยง และฝ่ายเลขานุการบริษัท และกฎหมายซึ่งขึ้นตรงกับกรรมการผู้จัดการเพื่อให้มีระบบสอบทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสม

2. มีคณะกรรมการนโยบายการลงทุน (Investment Policy Committee) ทำหน้าที่พิจารณากำหนดนโยบาย กลยุทธ์การลงทุนในภาพรวม และแนวทางหรือทิศทางในการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ รวมถึงการกำหนดนโยบายในเรื่องการจำกัดมูลค่าความเสี่ยง (VaR) ในการลงทุนให้มีความเหมาะสมในการบริหารกองทุนต่างๆ

3. จัดทำขั้นตอนการทำงาน (Work Flow) และคู่มือปฏิบัติงาน (Work Manual) ซึ่งมีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานต่างๆ เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วนทุกขั้นตอน

4. ทบทวน ปรับปรุง และพัฒนาระบบงานต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพและสะดวกในการใช้งานมากขึ้นอยู่เสมอ

5. ฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้และทักษะในการปฏิบัติงานที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับกฎหมาย ข้อกำหนด และจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องแก่พนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจ และรับทราบกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและนำไปปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง

6. มีการวางมาตรการเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องทางธุรกิจอันเกิดจากการชะงักงันของธุรกิจที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า เช่น การสูญเสียทรัพยากรบุคคล ไม่ว่าจะเป็นผู้บริหารคนสำคัญ หรือพนักงานในคราวละจำนวนมากๆ พร้อมๆ กัน เนื่องจากพนักงานยกทีมลาออก หรือเกิดอุบัติเหตุดังกล่าวไว้ดังนี้

6.1 มุ่งเน้นการสร้างบรรยากาศการทำงานที่ดี การให้ค่าตอบแทนที่จูงใจและสวัสดิการที่ดี การปลูกฝังคุณธรรม ความซื่อสัตย์ ความมีวินัย การสร้างจิตสำนึกและทัศนคติที่ดีต่อองค์กร ลูกค้าและเพื่อนร่วมงาน ส่งเสริมและพัฒนาการทำงานเป็นทีม การช่วยเหลือเกื้อกูลซึ่งกันและกัน รวมทั้งการโยกย้ายสับเปลี่ยนพนักงานเพื่อให้เรียนรู้งานหลายๆ ด้านและพร้อมที่จะทำงานทดแทนกันได้

6.2 บริษัทได้วางกฎระเบียบในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลาออกไว้ว่า หากพนักงานประสงค์จะลาออก จะต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าอย่างน้อย 1 เดือน หากพนักงานไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่บริษัทได้กำหนดไว้ บริษัทอาจพิจารณาไม่จ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในส่วนที่บริษัทสมทบให้กับพนักงาน

6.3 ในกรณีที่บริษัทจัดกิจกรรมต่างๆ ซึ่งต้องมีการเดินทางไกล บริษัทจะกระจายพนักงานที่อยู่ในส่วนงานเดียวกันให้อยู่ในเที่ยวการเดินทางที่ต่างกันหรือพาหนะคนละคันเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง

6.4 ในกรณีที่เกิดปัญหาขึ้น บริษัทมีมาตรการแก้ปัญหา ดังนี้

1) บริษัทจะโยกย้ายพนักงานที่มีประสบการณ์จากหน่วยงานอื่นมาทำงานที่ จำเป็นและเร่งด่วนแทนพนักงานเดิมโดยทันที

2) บริษัทจะรับพนักงานใหม่แทนพนักงานเดิมอย่างเร่งด่วน โดยการสรรหาจากใบสมัครเดิมที่บริษัทมีอยู่หรือผ่านบริษัทจัดหางาน หรือลงประกาศรับสมัคร

3) งานใดที่บริษัทไม่จำเป็นต้องดำเนินการเองเนื่องจากมิได้มีการกำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ บริษัทก็จะพิจารณาจัดจ้างบุคคลภายนอกให้ดำเนินการแทน





### 3. Internal Control and Risk Management

The Company recognizes the important role of the internal control and risk management system in supervising all aspects of work, including operation, communication, and information technology to be effective, lawful, inline with goals, and reducing risk or losses that may occur from internal and external factors.

The procedures regarding the internal control and risk management as stipulated by the Company are as follows;

#### Internal Control

The Board of Directors and the Management Committee jointly evaluated the internal control system of the Company in 5 material aspects; organization and environment, risk management, management control, the information and communication system including monitoring system.

#### Financial Report

1. Providing the financial performance report to the Board of Directors, Executive Committee and Audit Committee regularly;

2. The Audit Committee and the Management Committee, the auditor and the Senior Vice President of the Internal Audit Department shall jointly review that the interim financial statement or other financial report are true and accurate before publishing to the public.

3. The Board of Directors represented by the Audit Committee shall disclose the report of financial statement review; compliance of regulations; and the risk management in the annual report.

#### Risk Management

1. Providing the separation between work and duty in the structure of organization properly and independently and dividing into 4 main divisions namely; Sale and Marketing Division, Fund Management Division, Operation and General Administration Division and Business Development Division. Therefore there are 4 departments as the center unit for internal controlling and monitoring; Internal Audit Department, Compliance Department, Risk Management Department and Company Secretary and Legal Service Departments. In order to properly check and balance, these departments shall be directly report to the President;

2. Establishing the Investment Policy Committee to be obliged to consider and set the policy, overall investment policy and guideline or direction of investing in other instrument including set the risk appetite of investment portfolio including (VaR) to be proper for fund management;

3. Preparing the work flow and work manual which always update regularly. This is to ensure that all operation shall be accurate and meet all requirements;

4. Reviewing, improving and developing all work systems to be efficient and convenient for working;

5. Training the employee to have proper knowledge and skill for assigned work as well as organizing course relating to law, regulation and ethic for the employees;

6. Setting the measurements of business continuity management for supporting risk of business recession caused by unforeseen situation such as loss of human resource whether the key senior executive officer or many employees at the same time by resigning of employees as a team or by accident;

6.1 focusing on creating good work atmosphere such as arranging motivational salary and welfare, cultivating moral, honesty, discipline as well as establishing the awareness and positive attitude towards organization, customers and colleagues including promoting and developing teamwork spirit, assisting each other and also rotating the employees for expanding their skill in various aspect and for replacement;

6.2 The Company laid down the rules of resigning that any employee, who desires to resign, shall inform the company at least one month in advance. If such employee does not comply with this rule, the Company would consider not to pay the contribution of provident fund in part of the Company to such employee;

6.3 In order to risk diversification, in case where the Company holds any activity which needs to travel, the Company shall arrange the employees who are in the same department by allocating them to travel in different trip or vehicle;

6.4 In case where there is any problem, the Company shall have the resolution procedure as follows;

1) The Company, as the matter of necessity and urgency, shall rotate the experienced employee from other department to work in replacement of the vacated position;

2) The Company shall recruit the new employee in replacement of the vacant position urgently by selecting from the existing application or recruitment company or publishing;

3) The Company may hire the outsource service provider to do any work for it, provided that such work is not necessary to operate by the Company itself as not stipulated in the relevant regulation of management company.



7. มีการกำหนดกฎ ระเบียบ วินัย ข้อบังคับให้ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติ เพื่อให้การทำงาน เป็นไปอย่างถูกต้อง ไม่เกิดการทุจริตอันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท โดยได้จัดทำ เป็นคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และ ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานให้กับผู้บริหารและพนักงานทุกคน รับทราบและถือปฏิบัติ

8. จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ควบคุมดูแล เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัทโดยเฉพาะ ซึ่งแบ่งหน้าที่ ในการควบคุมภายในของบริษัทออกจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และสำนักงานตรวจสอบกิจการภายในอย่างชัดเจน

9. มีมาตรการป้องกันและแก้ไขปัญหของระบบ คอมพิวเตอร์โดยบริษัทได้กำหนดนโยบาย รักษาความปลอดภัย ทางด้านสารสนเทศ ดังนี้

9.1 การแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties)

9.2 การควบคุมการเข้าออกศูนย์คอมพิวเตอร์และการ ป้องกันความเสียหาย (Physical Security)

9.3 การรักษาความปลอดภัยของข้อมูล ระบบ คอมพิวเตอร์ และระบบเครือข่าย (Information and Network Security)

9.4 การควบคุมการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลง ระบบงานคอมพิวเตอร์ (Change Management)

9.5 การสำรองข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์ และการเตรียมพร้อมกรณีฉุกเฉิน (Backup and IT Continuity Plan) การควบคุมการปฏิบัติงานประจำด้านคอมพิวเตอร์ (Computer Operation)

9.6 การควบคุมการใช้บริการด้านงานเทคโนโลยี สารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่น (IT Outsourcing)

10. จัดทำแผนป้องกันและระงับอุบัติเหตุสำหรับทุก หน่วยงานของบริษัท

#### การตรวจสอบความเสี่ยง

1. มีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานระบบ การควบคุมและตรวจสอบภายใน มีการรายงานทางการเงิน ดูแล การปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ รวมทั้งการเปิดเผย ข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้อง กันหรือรายการที่มีความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์

2. มีสำนักงานตรวจสอบกิจการภายใน ฝ่ายกำกับดูแล ปฏิบัติงาน และฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบและ สอบทานการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ได้แก่ การให้บริการแก่ลูกค้า การปฏิบัติการกองทุน บัญชีและการเงิน ระบบคอมพิวเตอร์ การบริหารงาน การลงทุนและการดำเนินงานของบริษัทโดยรวมอย่างสม่ำเสมอ โดยควบคุมให้เป็นไปตามกฎระเบียบและ ข้อบังคับที่กำหนดทั้งของหน่วยงานราชการ และของบริษัท ตลอดจนดำเนินการประเมิน/วัดความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ

นำเสนอแนวทางในการบริหารจัดการและป้องกันความเสี่ยงที่ อาจขึ้น พร้อมทั้งพัฒนาระบบงานเพื่อส่งสัญญาณเตือน (Early warning system) กรณีที่ความเสี่ยงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยจะ มีการจัดทำรายงานการประเมินความเสี่ยงทั้งระดับบริษัทและ ระดับกองทุนเสนอต่อกรรมการผู้จัดการและผู้เกี่ยวข้องอย่าง สม่ำเสมอ รวมถึงสำนักงานตรวจสอบกิจการภายในจะทำการ รายงานผลการตรวจสอบต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการ ตรวจสอบทันทีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย ต่อบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ในปี 2553 ได้เกิดเหตุการณ์ไม่สงบเนื่องจากการชุมนุม ทางการเมือง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัท โดยบริษัทได้โอนย้ายระบบงานหลักและพนักงานที่เกี่ยวข้อง ไปปฏิบัติงาน ณ ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง ซึ่งตั้งอยู่ที่ บริษัท เมโทร ชิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เลขที่ 23/3 หมู่ 9 ถนนสุขุมวิท 103 เขตประเวศ กรุงเทพมหานคร 10250 และเพื่อเป็นการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด บริษัทได้ตั้งศูนย์ สั่งการชั่วคราวขึ้น ณ โรงแรมดุสิต ปริ้นซ์เซส ถนนศรีนครินทร์ ซึ่งอยู่บริเวณใกล้เคียงกับศูนย์ปฏิบัติงานสำรองของบริษัท เป็น เวลา 3 วัน ตั้งแต่วันที่ 17- 19 พฤษภาคม 2553 การดำเนินการ ของบริษัทในช่วงวิกฤตดังกล่าวเป็นไปด้วยความเรียบร้อย ธุรกิจ ของบริษัทสามารถดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่องโดยไม่มีผลกระทบ ใดๆ ต่อผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท

#### 4. จริยธรรมทางธุรกิจ

บริษัทได้จัดทำข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน คู่มือการ ปฏิบัติงาน (Compliance Manual) จรรยาบรรณการประกอบ ธุรกิจหลักทรัพย์ และกฎระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของ พนักงาน นอกเหนือจากคู่มือที่จัดทำโดยสมาคมที่เกี่ยวข้อง กับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ จรรยาบรรณการจัดการลงทุน และมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนของสมาคม บริษัทจัดการลงทุน และจรรยาบรรณและหลักปฏิบัติวิชาชีพการ วิเคราะห์ และการจัดการลงทุนของสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่ให้พนักงานบริษัทยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วย ความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งในการปฏิบัติต่อบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนสาธารณชนและสังคม โดย ผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้ลงนามรับทราบและ ตกลงที่จะถือปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทได้ติดต่อ สื่อสารกับพนักงานอย่างสม่ำเสมอและติดตามการปฏิบัติตาม แนวทางดังกล่าวเป็นประจำ รวมทั้งได้มีการกำหนดบทลงโทษ ทางวินัยในกรณีที่มีการฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตาม



7. To avoid any fraud which may cause the damage to the Company, the Company has prepared the Compliance Manual and work rule for the executive officers and employees to acknowledge and practice. The executive officers and the employees shall comply with such rule and regulation in order to operate their work accurately.

8. The Risk Management Department was especially set to monitor and supervise the risk management to the Company. This department was segregated its duties of internal control from the Compliance Department and Internal Audit Department;

9. To protect and resolve the problem of computer system, the Company specified the measurement as a policy for information security as follows;

- 9.1 Segregation of Duties;
- 9.2 Physical Security;
- 9.3 Information and Network Security;
- 9.4 Change Management;
- 9.5 Backup and IT Continuity Plan;
- 9.6 Computer Operation;
- 9.7 IT Outsorce.

10. Preparing the accidental protection and suspension plan for every departments of the Company.

#### The Risk Based Audit

1. The Audit Committee is obliged to verify the internal audit and controlling system, prepare financial report, supervise and monitor all operation to comply with rule and regulation as well as disclosing the related transaction or any conflict of interest transaction.

2. The Internal Audit Department, the Compliance Department and the Risk Management Department shall be obliged to audit and verify the operation in all aspects such as customer service, fund operation, account and finance, computer system, management, investment and overall operation of the Company regularly. They also control all operation to comply with rule and regulation as specified by relevant government agencies or the Company as well as assessing risk of all departments and propose the guideline of managing and protecting risk which may occur, including the development of Early warning system. In case where the risk may incline, the Company shall prepare the risk assessment report both in the Company level and the fund level and propose to the President and

relevant parties. Furthermore the Internal Audit Department shall propose the auditing report to the President and also the Audit Committee as soon as there will be any situation which may damage to the Company or the fund under its management.

In 2010, there was a disturbance due to the political protest, this effected to the Company's operation. Therefore the Company moved the main working system and relevant employees to operate their duties at the Company's second site located at Metro Systems Corporation Plc. No.23/3, Moo 9, Sukumvit 103 Rd., Prawes District, Bangkok 10250. As for monitoring the situation closely, the Company has also set the temporary command center at Dusit Princess Hotel, Srinakarin Rd. locating near the Company's second site for 3 days during 17-19 May 2010. The Company could operate its business well during the crisis, the Company business was able to operate successively and without effecting to any stakeholders of the Company.

#### 4. Business Code of Conduct

The Company has issued regulations, a Compliance Manual, and Code of Conduct for Securities business, and regulations on employee's securities trading in addition to the handbooks published by associations related with securities businesses, such as the Investment Management Code and the Code of Conduct for Fund Managers stipulated by the Association of Investment Management Companies, and the Code and Principles for Professional Analysts stipulated by the Securities Analysts Association. All of these are guidelines urging employees to conduct their duties with honesty and integrity to the Company and all stakeholders, as well as the public and society. The Company's executives and concerned employees have signed in acknowledgement and agreed to comply with these guidelines. Regular communication between Company and the employees take place to monitor compliance. In addition, the penalty has set in case of any infringement or violation to those guidelines is appeared.



ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดมาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ 10 ประการ เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานของบริษัททุกคนยึดถือตลอดเวลาในการปฏิบัติงานในหน้าที่ มาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ 10 ประการ ได้แก่

(1) **ความซื่อสัตย์สุจริต (Integrity)** ในการปฏิบัติงานพนักงานต้องปฏิบัติงานบนพื้นฐานของความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม ปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย ไม่ขัดต่อกฎหมายและศีลธรรมอันดี พนักงานทุกคนต้องยึดหลักความสำคัญและประโยชน์อันสูงสุดของกองทุนและลูกค้าพร้อมๆ กับผลประโยชน์ของบริษัท

(2) **ทักษะ ความระมัดระวังรอบคอบ และความขยันหมั่นเพียร (Skill, care and diligence)** พนักงานทุกคนต้องใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบ มีเหตุผลในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อกองทุน ลูกค้าและสังคม

(3) **หลักปฏิบัติทั่วไปในธุรกิจ (Market practice)** พนักงานทุกคนต้องปฏิบัติหน้าที่ตามมาตรฐานที่ยอมรับกันทั่วไป ซึ่งรวมทั้งการปฏิบัติตามระเบียบ หลักเกณฑ์หรือมาตรฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง

(4) **ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้า (Information about customers)** ในการให้บริการแก่ลูกค้า พนักงานต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าที่ครบถ้วนและเพียงพอ เพื่อทราบถึงสถานภาพและวัตถุประสงค์ของลูกค้า และสามารถให้คำแนะนำในบริการแต่ละประเภทให้แก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม และต้องรักษาความลับของลูกค้า

(5) **ข้อมูลสำหรับลูกค้า (Information for customers)** ในการตัดสินใจลงทุน ให้คำแนะนำหรือกระทำการใดๆ เพื่อประโยชน์ของลูกค้า บริษัทจะต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน เหมาะสม ทันเวลาและเสมอภาคกับลูกค้าทุกราย นอกจากนี้ บริษัทจะต้องให้มีการจัดเก็บข้อมูล เอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นหลักฐานสนับสนุนในการกระทำใดๆ ว่ามีความชัดเจน และโปร่งใส

(6) **ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of interest)** ในการดำเนินการใดๆ ของบริษัทอยู่บนพื้นฐานของการไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือมีพฤติกรรมให้สงสัยได้ว่าจะเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หากจะเกิดขึ้นโดยไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ บริษัทจะยึดหลักการเปิดเผยข้อมูลโดยเคร่งครัด

(7) **การเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า (Customer assets)** ในกรณีที่ต้องจัดเก็บทรัพย์สินของลูกค้า บริษัทจะจัดเก็บรักษาทรัพย์สินไว้ในสถานที่ที่ปลอดภัย มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม อีกทั้งมีการแยกทรัพย์สินของลูกค้าออกจากทรัพย์สินของบริษัท โดยสามารถระบุทรัพย์สินที่เป็นของลูกค้าแต่ละราย มีการแบ่งแยกหน้าที่อย่างชัดเจนระหว่างผู้บันทึกข้อมูลกับผู้จัดเก็บรักษา และมีการตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องอย่างสม่ำเสมอ

(8) **เงินทุน (Financial resources)** บริษัทในฐานะ

บริษัทจัดการลงทุนมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดำรงสภาพคล่องทางการเงินของกองทุนภายใต้การบริหารของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพียงพอที่จะรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน และไม่ก่อภาระผูกพันใดๆ แก่กองทุน

สำหรับการบริหารเงินทุนของบริษัท บริษัทจะต้องดำรงสภาพคล่องทางการเงินที่เพียงพอที่จะรับภาระผูกพันจากการดำเนินธุรกิจ การลงทุน ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และจัดให้มีเงินทุนและการบริหารเงินทุนที่ดี

(9) **การจัดองค์กรและการควบคุมภายใน (Internal organization)** บริษัทมีนโยบายในการจัดการและควบคุมการบริหารงานภายในของบริษัทที่ดี มีการจัดเก็บเอกสารหลักฐาน และการมอบหมายงานที่ชัดเจน นอกจากนี้ยังต้องจัดให้มีการฝึกอบรมและการกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติหน้าที่ตามระเบียบที่กำหนดไว้

(10) **ความสัมพันธ์กับองค์กรกำกับดูแล (Relations with regulators)** บริษัทให้ความร่วมมือต่อองค์กรกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และในกรณีที่คาดว่าจะต้องมีการเปิดเผยหรือชี้แจงใดๆ บริษัทจะรายงานต่อองค์กรกำกับดูแลในทันที

หลักการดังกล่าวข้างต้นได้กำหนดไว้สำหรับพนักงานของบริษัททุกคน เพื่อใช้ในการปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย พนักงานจะต้องปฏิบัติตามหลักการนี้รวมทั้งระเบียบ กฎเกณฑ์ที่กำหนดโดยองค์กรกำกับดูแล เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสมาคมวิชาชีพต่างๆ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดหลักจริยธรรมของเจ้าหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงาน (Code of Ethics of Compliance Officer) ไว้ดังนี้

1. ต้องตั้งมั่นอยู่ในความซื่อสัตย์สุจริต มีศีลธรรม ปราศจากอคติส่วนตัว และปฏิบัติหน้าที่ด้วยความขยันหมั่นเพียร เต็มความรู้ความสามารถ และมีความรับผิดชอบ
2. ต้องมีความจงรักภักดีต่อบริษัท แต่จะไม่กระทำความผิดกฎหมายหรือปฏิบัติตนผิดศีลธรรมอันดี
3. ต้องไม่เกี่ยวข้องกับการกระทำหรือกิจกรรมใดๆ อันจะนำไปสู่ความเสื่อมเสียเกียรติยศชื่อเสียงของบริษัท
4. ต้องไม่กระทำการใดๆ อันนำไปสู่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) กับกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท อันอาจนำไปสู่ความมีอคติ ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ด้วยจิตใจเป็นอิสระและความเที่ยงธรรมได้
5. ต้องไม่รับสิ่งของมีค่า หรือผลประโยชน์ใดๆ จากเพื่อนพนักงาน ลูกค้า คู่ค้าหรือคู่สัญญา ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการใช้ดุลยพินิจและการตัดสินใจในการปฏิบัติงาน หรือทำให้ความเป็นอิสระเที่ยงธรรมลดน้อยลง

In this regard, the Company has defined 10 standard guidelines for executives and employees to comply therewith at all times while performing duties as follows:

**(1) Integrity:** Employees shall perform their duties with based upon honesty, morality, equitable treatment to all parties, legally and with moral judgment. All employees shall always consider the importance and benefit of fund together with its customers and the Company's benefit.

**(2) Skill, Care and Diligence:** Employees will exercise careful and justifiable judgment in their duties for the best benefits to the fund, customers, and society.

**(3) Market Practice:** Employees shall conduct their duties according to acceptable standards including regulations, criteria or relevant standards.

**(4) Information about Customers:** Employees must have complete and adequate information about the customer in order to gain a clear understanding of the situation and objectives of the customer and provide appropriate advice about different types of service. Employees must also protect the customer's confidential information.

**(5) Information for Customers:** The Company must have complete, accurate, timely and equal information before deciding to invest, offer advice, or act on the customer's behalf. Furthermore, the Company must maintain data and relevant documents as evidence to support its transparency.

**(6) Conflicts of Interest:** Any action by the Company shall not cause conflicts of interest, or any events that may be cause conflicts of interest. In the event of unavoidable situation, the Company will strictly comply with the principle of information disclosure.

**(7) Customer Assets:** If the customer's assets need to be maintained, the Company shall store the assets in a safe place with adequate internal control systems. The customers' assets shall be separated from those of the Company and each of them shall be able to be specified. The duties of data recorder and keeper shall be separated clearly and shall be checked regularly for completeness and accuracy.

**(8) Financial Resources:** As an asset management company, the Company must be responsible for maintaining the financial liquidity of the Funds under its management to be at an adequate level against the probable risks that may occur as a result of investment, as well as shall refrain from creating any encumbrances for the fund.

The Company's capital management must maintain enough liquidity to cope with its business obligations, investment, and probable risk. The Company must provide a sufficient amount of capital with well planned management.

**(9) Internal organization and control:** The Company must set up proper management and internal control of the organization, equipped with proper document keeping system and clear designation of duties. Moreover, it must train its employees and monitor compliance with set rules and regulations.

**(10) Relations with Regulators:** The Company shall cooperate with all regulators. If any disclosures or explanations are expected, the Company will report such information to regulators immediately.

This principle is applicable to each employee during the performance of their assigned responsibilities. Employees must follow all of the said principles as well as rules and regulations set by regulatory bodies, such as the Office of Securities Exchange Committee, Bank of Thailand, Securities Exchange of Thailand, Anti Money Laundering Office, and other related professional associations.

Moreover, the Company established a Code of Ethics for Compliance Officers as follows:

1) Be honest and trustworthy, free from individual bias, and working diligently, at their fullest capacity and with responsibility.

2) Be loyal to the Company and must not commit illegal or immoral acts.

3) Not engage in any actions that may damage the Company's reputation.

4) Refrain from involvement in any activities that may lead to a conflict of interest with the fund, customers, or the company, which may lead to prejudice or inability to perform duties with independence and fairness.

5) Not accept valuables or any forms of benefit from colleagues, customers, business partners or contract parties, which might affect their discretion and decisions, or limit their freedom or fair judgment.



6. ต้องรักษาความลับของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท ที่ล่วงรู้จากการทำงานในหน้าที่ และไม่นำความลับไปหาประโยชน์ส่วนตัวหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือกระทำการใดอันเป็นการขัดผลประโยชน์ของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท หรือขัดต่อกฎหมาย

7. ต้องรายงานข้อเท็จจริงที่มีนัยสำคัญจากการปฏิบัติงานต่อผู้บังคับบัญชา โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากการไม่รายงานข้อมูลนี้จะมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท หรือเป็นการปกปิดการกระทำผิดกฎหมาย

8. ต้องไม่ให้ความรู้และปรับปรุงวิธีการทำงานของตนให้มีความเชี่ยวชาญ มีประสิทธิภาพ และมีคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ

## 5. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญกับเรื่องการเปิดเผยสารสนเทศ เนื่องจากเป็นเรื่องที่มีผลกระทบต่อความตัดสินใจของผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสีย จึงมีความจำเป็นที่ต้องมีการควบคุม และกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงินให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีสาระสำคัญครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ยังได้จัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม

### ข้อมูลของบริษัท

ข้อมูลที่บริษัทกำหนดให้เปิดเผยเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รับทราบ และสามารถนำมาใช้พิจารณา วิเคราะห์ และประเมินผลการดำเนินงานกิจการของบริษัทได้อย่างถี่ถ้วน มีดังนี้

#### 1. ข้อมูลทางการเงิน

- งบการเงิน ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียดตามมาตรฐานบัญชีข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- คำอธิบายเชิงวิเคราะห์สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 2. ข้อมูลทั่วไปที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน

- ข้อมูลตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้เปิดเผย เช่น การเปิดเผยส่วนได้เสียของคณะกรรมการและผู้บริหาร การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายการระหว่างกันของบริษัท บริษัทในเครือ นิติบุคคลหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โครงสร้างการถือหุ้น องค์ประกอบของคณะกรรมการ หน้าที่ความรับผิดชอบคณะกรรมการชุดต่างๆ รวมถึงคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ปัจจัยความเสี่ยงและนโยบายเกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยง เป็นต้น

- ข้อมูลผลการดำเนินงานด้านอื่นๆ เช่น การระดมเงิน การบริหารจัดการกองทุน ผลการดำเนินงานของกองทุน ฯลฯ รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนและการออม

- ข้อมูลสำคัญอื่นๆ ที่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ควรรับรู้ เช่น การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในองค์กร จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ เป็นต้น

### การเปิดเผยข้อมูล

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่างๆ ดังนี้

1. ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETPortal) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. หนังสือรายงานประจำปี
3. เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)
4. Contact Center : (662) 649-2000 กด 0
5. บริการเอ็มเอฟซี ออนไลน์ (MFC SMART Trade / MFC SMART Tele)
6. ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น MFC : (662) 649-2130-33
7. หนังสือพิมพ์
8. จดหมายข่าวรายไตรมาส
9. การจัดการสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน

## พัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2553

ในปี 2553 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้มีส่วนผลักดันให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีแก่บริษัทในด้านต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้

### 1. ด้านนโยบายกำกับดูแลกิจการ

ดำเนินการปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่เป็นลายลักษณ์อักษร ตามแนวทางปฏิบัติที่ดีให้มีความครบถ้วนเหมาะสมยิ่งขึ้น

### 2. ด้านสิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- จัดให้มีช่องทางส่งหนังสือเชิญประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนการประชุม 21 วัน
- จัดให้มีกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้น
- จัดให้มีการลงคะแนนเสียงเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล

6) Keep confidential information related to the Fund, customers, and/or the Company that received from performing their duties and must not seek benefit for themselves or others, or act in a way that against the interest of the fund, customers and/or the Company including the law.

7) Immediately report important information to their superiors, especially if failure to do so will affect the operations of the fund, customers or the Company, or is concealing illegal actions.

8) Always seek extra knowledge and improve their performance in order to gain expertise, efficiency, and quality.

## 5. INFORMATION DISCLOSURE AND TRANSPARENCY

The Company has recognized how importance of information disclosure because this issue would have an adverse effect to investors' and stakeholders' decision. Therefore, there should be a legal measure in monitoring a disclosure process of information, both financial and non-financial, by revealing those information, either in Thai and English, with accuracy, sufficiency, reliability and timeliness via the 'SET Community Portal system' of the Stock Exchange of Thailand and the Company's website. In addition, the investor relation unit also set up to be responsible for communicating equitably and fairly with institute investors, shareholders, analysts and other relevant governmental enterprises.

### The Company's Information

The information which the Company discloses to other stakeholders for their acknowledgment and is able to be considered, analyzed and evaluated the Company's performance shall be as follows;

#### 1. Financial Information

- Financial statement comprising of financial status information and performance having detail as stipulated in the accounting standard, the rule of the Stock Exchange of Thailand or the Office of Securities and Exchange Committee;

- The analytical explanation regarding to the cause of changing in financial status and performance.

#### 2. Non-Financial Information

- Any information which the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Committee require to disclose such as interest of the Board of Directors and executive officers, acquisition and disposal of asset, connected transaction between the Company, subsidiary, other related parties, shareholding

structure and composition of the Board of Directors, duties and responsibilities of committees including remuneration of directors and executive officers, risk factors and policy of risk management etc;

- Operation information such as fund raising, fund management, fund performance including investment and saving information;

- Other material information of any stakeholders as they think fit such as any material change in organization, business code of conduct etc.

### Information Disclosure

The company discloses both financial and non-financial information such as information about the company, progress reports, economic analyzed report, annual report, and other articles to shareholders and various stakeholders through its publication and the media as follows;

1. Communication systems of the Stock Exchange of Thailand (SET Portal) and Securities and Exchange Commission;
2. Annual Report;
3. Website : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ;
4. Contact center : (662) 649-2000 # 0;
5. MFC Online Service  
(MFC SMART Trade/MFC SMART Tele)
6. MFC Shareholders Service Center:  
(662) 649-2130-33;
7. Newspapers;
8. Quarterly newsletter; and
9. Investment seminars

## Development of Good Corporate Governance for 2010

In 2010 the Corporate Governance Committee played a role in creating Good Corporate Governance for the company in the following main areas:

### 1. Corporate Governance Policy

Created an improved, more complete and more appropriate written version of the Corporate Governance policy, in line with good practices.

### 2. Rights of Shareholders and Equitable Treatment of Shareholders

- Extended more channels in sending the invitation letters for shareholders' meeting via the Company's website 21 days prior to the meeting date;

- Arranged for independent directors to act as proxies on behalf of shareholders;

- Arranged for individual voting for directors.





### 3. ด้านสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

#### ต่อผู้ถือหุ้น

จัดทำแผนการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในตลอดจนการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ เพื่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้แก่

- การปรับปรุงระบบบริหารความบริหารความเสี่ยงในด้านการลงทุนของกองทุนภายใต้การจัดการ รวมถึงการทบทวนและซักซ้อมแผนรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินด้านการจัดการกองทุน (Portfolio Contingency Plan)

- การจัดซักซ้อมแผนการเรียกคืนการดำเนินงาน (Recovery Plan) ณ ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Second Site) ประจำปี ซึ่งในปี 2553 บริษัทได้มีการปฏิบัติงานจริง ณ ศูนย์ปฏิบัติงานสำรองระหว่างวันที่ 17 - 19 พฤษภาคม 2553 เนื่องจากมีเหตุการณ์ไม่สงบในกรุงเทพ ซึ่งผลปรากฏว่าบริษัทสามารถปฏิบัติงานได้โดยธุรกิจของบริษัทมิได้สะดุดหยุดลง

- จัดเตรียมระบบการจัดเก็บเอกสาร E-document การรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศรวมถึงการตรวจสอบทางด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ (IT Audit) ประจำปี

- มีระบบการจัดเก็บข้อมูลเพื่อจัดทำรายงานทางการเงินเป็นไปตามมาตรฐานและตรวจสอบได้โดยผู้ที่ทำหน้าที่อย่างอิสระ

#### ต่อลูกค้า

- นอกเหนือจากช่องทางการจัดจำหน่ายแบบทั่วไปและระบบ E-Trade แล้ว ในปี 2553 บริษัทได้เปิดบริการใหม่เพื่อเป็นการเพิ่มความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้น ได้แก่ ระบบ SMART-Track, SMART-Tele

- การจัดทำแนวทางการลงมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่กองทุนลงทุนภายใต้การจัดการของบริษัท เพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นรายละลงทุน ประจำปี

#### ต่อพนักงาน

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ 9.6 บุคลากร หน้าที่ 118

#### ต่อภาครัฐ

- ดำเนินการทำ Know Your Customer และ Customer Due Diligence (KYC และ CDD) อย่างต่อเนื่อง และปรับปรุงฐานข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

- การดำเนินการตาม พ.ร.บ. ว่าด้วยการกระทำความผิดเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์ พ.ศ. 2550 และพัฒนาศักยภาพของบุคลากรในการใช้ ICT อย่างเคร่งครัด

#### ต่อสังคม

บริษัทมุ่งสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน ดังนี้

#### การสนับสนุนโครงการด้านการศึกษา

- โครงการ Talent Award เพื่อเสริมสร้างความรู้ทางด้านการจัดการลงทุนแก่นักศึกษาประจำปี ซึ่งได้ดำเนินการต่อเนื่องมาตั้งแต่ ปี 2547 โดยปี 2553 บริษัทได้จัดขึ้นเป็นครั้งที่ 7

- สนับสนุนทุนแห่งความเป็นเลิศทางวิชาการ “ศาสตราจารย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)” ในโอกาสครบรอบ 72 ปีแห่งการก่อตั้งมหาวิทยาลัย ธรรมศาสตร์ เพื่อสานต่อยอดแนวคิดกิจกรรมเพื่อสังคม “เอ็มเอฟซี สร้างสรรค์มันสมองไทย”

- การบริจาคเงินเพื่อสนับสนุนงานด้านวิชาการ “การประชุมวิชาการของสมาคมเศรษฐมิติประเทศไทย” แก่มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

- การมอบทุนการศึกษาจำนวน 90 ทุน แก่นักเรียนโรงเรียนคลองพิทยาลงกรณ์ เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร

- บริจาคเงินสนับสนุนการจัดงานมูลนิธิกตัญญูธรรม ในพระบรมราชูปถัมภ์ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2553 เพื่อหาทุนการศึกษาให้แก่บุตร ธิดาของทหาร ตำรวจ ข้าราชการ และอาสาสมัครที่ปฏิบัติหน้าที่ป้องกันประเทศชาติ จนได้รับบาดเจ็บเสียชีวิตหรือพิการทุพพลภาพ

- บริจาคเงินในการสนับสนุนการจัดงานปียมหาราชานุสรณ์ จัดโดยสมาคมนิสิตเก่าจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เพื่อสมทบทุนจุฬาสงเคราะห์ สำหรับนิสิตที่ขาดแคลนทุนทรัพย์

- บริจาคเงินโครงการจัดงานครบรอบ 48 ปี คณะศิลปศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์เพื่อสมทบทุน “กองทุนราชนครินทร์” สำหรับการศึกษาของนักศึกษาคณะศิลปศาสตร์

#### การสนับสนุนกิจกรรมด้านการส่งเสริมศาสนา

- ศาสนาพุทธ ได้แก่ การร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ในการทอดกฐิน ทอดผ้าป่า อาทิเช่น เช่น ธนาคารอมสิน กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี เป็นต้น

- ศาสนาอิสลาม ได้แก่การบริหารจัดการกองทุน เอ็มเอฟซีอิสลามมิกฟันด์ โดยค่าธรรมเนียมการจัดการลงทุนส่วนหนึ่งบริษัท จะนำไปบริจาคผ่านมูลนิธิ หรือองค์กรการกุศลเพื่อช่วยเหลือ ผู้ด้อยโอกาสภายใต้คณะกรรมการศาสนาอิสลาม (Shariah Committee) ในปี 2553 บริษัทได้จัดกิจกรรมสาธตนกฐลผ่านโครงการ “MFC สร้างสรรค์มันสมองไทย” โดยได้มอบเงินสนับสนุนโครงการกองทุนเพื่อการศึกษาสำหรับนักเรียนดีและนักศึกษาที่ขาดแคลนทุนทรัพย์ของคณะวิทยาการจัดการมหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

#### การสนับสนุนด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

- สนับสนุนโครงการจัดการการแข่งขันกีฬาสเปเชียลโอลิมปิก แห่งชาติ ปี 2553 ของ บุคคลที่พิการทางสมองและปัญญา ซึ่งจัดโดยคณะกรรมการสเปเชียลโอลิมปิก ระหว่างวันที่ 2-6 สิงหาคม 2553

### 3. Right of Stakeholders

#### Shareholders

Providing plan to improve the internal controlling systems as well as a risk management in various aspects for good corporate governance, for example;

- To improve risk management system in an aspect of the investment of funds under the company's management as well as review and rehearsal of Portfolio contingency Plan in an emergency situation.

- To rehearse an operational recovery plan at the second site annually. In 2010, though there was disturbance in Bangkok but during 17-19 May 2010, the Company operated its business at the actual second site so that the Company's operation was still on going without any suspension.

- To prepare an e-document collecting system, information technology security system and information technology auditing system annually.

- To provide an information collecting system for preparation of financial report according to standardized way and be able to examine by an independent authority.

#### Customers

- Apart from general distribution channel and E-Trade system, in the 2010 the Company has increased the new service to accommodate the customers namely; SMART-Track and SMART-Tele system.

- To arrange for guideline of voting at the shareholders' meeting of the company the funds under the Company's management invest in order to present transparency and fairness to unitholders.

#### Employees

Please see all detail in article Human Resources at page 119

#### Governmental Sector

- To produce 'Know Your Customer' (KYC) and 'Customer Due Diligence' (CDD) also updated the company's data base regularly.

- To comply with the Malpractice using Computers Act 2007 and improving the employees' potential in using ICT.

#### Society

- The Company has continually supported a social supported activity in several aspects especially increase in youth's potential and their educational opportunities as well as a donation for public purposes as follows;

#### Educational Supported Programs

- MFC Talent Award program to increase knowledge about investment management to university students annually. This program has been run since year 2004 and the year 2010 is the seventh.

- Sponsor a scholarship of MFC Asset Management Chair Professor in occasion of the 72<sup>nd</sup> anniversary of establishing Thammasat University.

- Donated to Kristanusorn Foundation under the Royal patronage in order to subsidy the scholarship for sons and daughters of police officers, government officers, and volunteers who injured, died or disable causing from protecting the country.

- Donating a subsidy to promote an academic work, namely 'the academic conference of the Thai Econometric Association' at Chiangmai University

- Sponsor a scholarship totally 90 scholarships to the students of Klong Pitayalongkorn School, Bangkunkhien District, Bangkok.

- Donating the subsidy for Piyamaharajchanusorn Celebration organized by Alumni Association of Chulalongkorn University as to gather the fund for Chulasongkiao Scholarship for awarding to any student-in-need.

- Donating the subsidy for the celebration of 48<sup>th</sup> anniversary of Faculty of Arts, Thammasat University in order to gather the fund for Rajanakarin Fund for education of Faculty of Arts' student.

#### Religious Supported Programs

- Buddhism supports, including cooperating with various organizations in merit making, such as Government Saving Bank, Ministry of Science and Technology

- Islam supports, namely MFC Islamic Fund, which devotes a portion of the management fees for donations with a foundation or charitable organization to help underprivileged people under the Shariah Committee. In 2010, the Company sponsored a scholarship through the program "MFC Thai Intelligent Brain" for university students in-need having good academic records at the faculty of Management Science, Prince Songkhla University.

#### Social and Environmental Supported Programs

- Sponsored the National Special Olympic Game 2010 for the disable person organized by the Special Olympic Committee during 2-6 August 2010.



- บริษัทได้มุ่งมั่นปลูกจิตสำนึกการอนุรักษ์ธรรมชาติและร่วมดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม โดยนำพนักงานบริษัทและนิสิต/นักศึกษาโครงการ Talent Award 6 ในการปลูกป่าชายเลนที่หมู่บ้านท่องเที่ยวทางทรัพยากรชายฝั่งทะเล หมู่ 4 ต.คลองตำหรุ อ.เมือง จ. ชลบุรี

- ปลูกจิตสำนึกในการประหยัดพลังงาน และลดการใช้กระดาษ โดยจัดกิจกรรมรณรงค์การประหยัดพลังงานภายในบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

#### 4. ด้านความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

4.1 การเสนอให้คณะกรรมการบริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานตนเอง (Self Assessment) ประจำปี 2553 จากแบบฟอร์มของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผลคะแนนเฉลี่ยในแต่ละด้านเป็นดังนี้

- ด้านโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.50 จากคะแนนเต็ม 4

- ด้านบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.49 จาก คะแนนเต็ม 4

- ด้านการประชุมคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.58 จากคะแนนเต็ม 4

- ด้านการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.65 จากคะแนนเต็ม 4

- ด้านความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ ได้คะแนน 3.66 จากคะแนนเต็ม 4

- ด้านการพัฒนาตนเองของกรรมการและพัฒนาผู้บริหาร ได้คะแนน 3.58 จากคะแนนเต็ม 4

4.2 ฝ่ายจัดการจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงผู้บริหารที่รับผิดชอบในตำแหน่งเลขานุการบริษัท เป็นผู้สรุปข้อมูลที่จำเป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่

4.3 การจัดทำประกันภัย Professional Indemnity / Directors' & Officers' Insurance Liability

4.4 การจัดทำและปรับปรุงคู่มือบริหารงานในภาวะวิกฤติ

4.5 การทำและทบทวนแผนกลยุทธ์ โดยให้คณะกรรมการเข้ามามีส่วนร่วมในการจัดทำแผนกลยุทธ์ รวมถึงการประเมินความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

#### ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญในเรื่องการจัดการเกี่ยวกับความขัดแย้งผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส หากมีรายการที่เกี่ยวข้องกัน จะต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างชัดเจนและทันเวลาเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทโดยรวมเป็นสำคัญ

บริษัทยังให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายใน ทั้งนี้เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้านไม่ว่าจะเป็นด้านการปฏิบัติงาน การสื่อสาร และระบบสารสนเทศเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพถูกต้องตามกฎหมาย ข้อบังคับต่างๆ ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร โดยจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมการควบคุมภายในระดับบริหาร เช่น อำนาจการอนุมัติของผู้บริหาร การควบคุมภายในส่วนที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานภายในบริษัทและการดูแลทรัพย์สิน และการควบคุมภายในส่วนที่เกี่ยวกับระบบการเงินของบริษัท รวมทั้งมีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องและตรวจสอบภายในเพื่อตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบที่วางไว้ โดยมีความเป็นอิสระในการรายงานผลการตรวจสอบ และมีระบบการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดและประเมินความเสี่ยงของกิจการ กำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท มีระบบเตือนภัยรายการผิดปกติล่วงหน้า และมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงรับผิดชอบในเรื่องการควบคุมความเสี่ยงด้านต่างๆ นอกเหนือจากการตรวจสอบฝ่ายงานต่างๆ โดยฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในจะรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้จัดการพร้อมกัน

บริษัทกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายในไว้ในอำนาจดำเนินการ มีบทลงโทษชัดเจนกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานนำข้อมูลภายในของบริษัท ไปเปิดเผยต่อสาธารณะหรือนำไปใช้ประโยชน์ส่วนตน นอกจากนี้ ยังห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงเวลาที่กำหนด (Blackout Period) ซึ่งนอกจากจะรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นแล้ว ยังเป็นการป้องกันความขัดแย้งของผลประโยชน์อีกทางหนึ่งด้วย



- The Company aimed to motivate the realization of environment conservation and preservation. So that the Company's employees and the student under the program "Talent Award 6" planted mangrove forest at the coastal resource tourist village at Moo 4, Klongtumru Sub – district, Mueng District, Chonburi.

- The internal saving energy campaign was set in order to encourage to create the energy saving mind and reduce using of paper regularly.

#### 4. The Director responsibilities :

4.1 To Propose the Self Assessment for 2010 to the Board of Directors for completion according to the form applied from the Stock Exchange of Thailand and the outcomes of each assessed topic are as follows;

- Structure and qualification of the board of Directors was scored 3.50 out of 4;

- Role and responsibilities of the board of Directors was scored 3.49 out of 4;

- The board of Directors meeting was scored 3.58 out of 4;

- Performance of the board of Directors was scored 3.65 out of 4;

- Relationship with the management committee was scored 3.66 out of 4; and

- Self-development of Directors and executives' improvement were scored 3.58 out of 4.

4.2 The management committee procures documents and information, which are beneficial to new directors' performing their duties. Additionally, the executive acting as a company secretary shall summarise all necessary information for new directors' performance.

4.3 To provide the Professional Indemnity/Directors' and Officers' insurance.

4.4 To produce and improve the guideline of Business Contingency Plan for operating in emergency situation.

4.5 To prepare and review a corporate strategy plan by encouraging the directors to participate into the preparation process as well as the assessment of strategic risk.

## Internal Control and Internal Audit Systems

The Company strictly complies with the regulations of the Securities and Exchange Commission and of the Stock Exchange of Thailand. By this purpose, the board of Directors recognized the significant regarding a conflict of interest management among stakeholders with due care, fairness and transparency. If there is a connected transaction, it shall be considered with due care and also to be reveal clearly and timely for the utmost benefit of the Company.

The Company recognizes the important role of the system of Internal Control in supervising all aspects of work, including operation, communication, and information technology to be effective, lawful, inline with goals, and reducing risk or losses that may occur from internal and external factors. The Company has established a system of internal control for management level, such as, the authorization of executives; internal control systems to control the Company's internal operations and asset control including internal controls involving the Company's financial systems, as well as set up a until to monitor that operations are in line with laws and regulations, and internal audit to monitor for compliance with the system that has been laid out. The auditing report of such unit shall be treated as independent opinion. There is a risk management system designed to manage risk by calculating and assessing the risk to the business; defining measures for risk prevention and management, which includes the risk to the Company's operations; procure a warning system and reporting in advance as to any irregular events. The Risk Management Department shall be responsible for controlling various aspects of risk apart from risk assessment by the Internal Audit Department and compliance department. The Internal Audit Department shall report the result to the Audit Committee and the President simultaneously.

The Company specifies its policy on corporate governance regarding the use of inside information to be under only the authority of the Company and also set a clear penalty in case of executives or employees' disclosure of inside information toward the public or for their personal use. In addition, the Company also prohibits securities trade during the Blackout period in order to protect shareholder's rights and to prevent the conflict of interests.



บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นชัดเจน โปร่งใส ไม่มีการถือหุ้นไขว้กันกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ จึงทำให้ไม่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์ นอกจากนี้ ยังแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจนระหว่างคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้น จึงปราศจากปัญหาการก้าวล่วงหน้าที่ความรับผิดชอบ ในกรณีที่กรรมการบริษัทหรือผู้บริหารคนหนึ่งคนใดมีส่วนได้ส่วนเสียกับผลประโยชน์ในเรื่องที่กำลังพิจารณา ก็จะไม่เข้าร่วมประชุมหรือ งดออกเสียงเพื่อให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารเป็นไปอย่างยุติธรรม เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง บริษัทเปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ไว้ในรายงานประจำปีอย่างชัดเจน รวมทั้งเปิดเผยการถือหุ้นสามัญและหุ้นกู้ของบริษัท และบริษัทในบริษัทของคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน

## การควบคุมและการตรวจสอบภายใน

### 1. การควบคุมภายใน

บริษัทได้มีการกำหนดและพัฒนาระบบการควบคุมภายในตามมาตรฐานสากลอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลทั้งด้านสภาพแวดล้อมภายใน การประเมินความเสี่ยง ระบบสารสนเทศและการสื่อสาร และการติดตามประเมินผลอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสมกับแผนธุรกิจ แบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ การกำหนดจรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษร ระบบการกำกับดูแลที่ดี จัดทำระเบียบแนวปฏิบัติ คู่มืออำนาจดำเนินการที่เหมาะสมกับธุรกิจ ระบบคอมพิวเตอร์ที่พัฒนา มีประสิทธิภาพและทันสมัย การประเมินการควบคุมภายในด้วยตนเองของหน่วยงานต่างๆ และปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมของธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

### 2. การตรวจสอบภายใน

การตรวจสอบภายในเป็นการปฏิบัติงานอิสระที่ทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินงานกิจกรรมต่างๆ ภายในองค์กร โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานทุกระดับขององค์กรสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนเองได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสนับสนุนให้มีการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพภายใต้ค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม ซึ่งเน้นนโยบายตรวจสอบอย่างสร้างสรรค์ในเชิงป้องกันตามมาตรฐานสากล และพัฒนาการตรวจสอบให้ทันสมัยและสอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

ในรอบปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 1 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท 1 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานและการดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน
2. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2553 โดยมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาและจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการระหว่างกัน
5. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบันมีความเหมาะสมและเพียงพอ รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย มีการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง

### การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน หน้าที่ 102

The Company has a clear and transparent structure of share holding and there is no cross holding with a majority shareholder. This, in turn, leads to no conflict of interest to be occurred. Moreover, Duties and Responsibilities among the Executive Committee, the Board of Directors and shareholders are separated obviously; therefore, no overlap of their responsibilities happens in this case. If one of directors or executive has stake or share benefits in any agendas, such person shall not attend the meeting or vote for those agendas, which is for a fair determination as to such agendas and the utmost benefit of shareholders. A clear structure of the Company and the Company's equities and bonds as well as others companies' shares to be hold by the directors have been demonstrated completely in the Annual Report.

## Internal Control and Internal Audit

### 1. Internal Control

The Company has stipulated and developed its internal control system to be efficient and effective according to the international standard in various aspects, including risk assessment, internal environment, information and communication system and continually evaluation. For this purpose, the Company has organized its structure to be suitable for its business plans and separated responsibilities of each organization clearly. Also the Company has establish a written business ethics, Good Corporate Governance, the code of practice, a guideline for operating authority suitable for its business, an efficient and modern computer systems, a self-assessment for internal control within each unit which are developed to comply with gradual alternation of business condition.

### 2. Internal Audit

Internal Audit is an independent operation which has a duty on investigation and assessment all activities within the organization. The purpose of internal audit is to ensure that all operators in each level performs their duties efficiently and to encourage an effective internal audit with an appropriate expenses by emphasizing on a creative inspection policy for protection pursuant to international standard, supporting and modernizing an investigation process in compliance with a gradual alteration of business condition.

In 2010 there were a total of 12 meetings, 1 meeting with the Executive and 1 meeting with the auditor of the Company.

### Scope, Authorities, Duties and Responsibilities of Audit Committee are as follows:

1. To ensure that the Company has appropriate and efficient internal control and audit systems including to ensure the independence of the Internal Audit Department;
2. To review the quarter financial statements and the 2010 financial statement of the Company and its subsidiaries. In this connection, the Audit Committee had an opinion in accordance with the auditor that the financial statements of the Company and its subsidiaries are true and accuracy in all material aspects pursuant to the generally accepted accounting principles;
3. To ensure that the Company complies with the Securities and Stock Exchange laws and regulations stipulated by the Stock Exchange of Thailand or laws relating to its business.
4. To consider and procure the disclosure of information of; person or juristic person who might have the conflict of interest and connected transaction;
5. To consider and propose the Board of Directors' meeting the appointment and remuneration of the Company's auditors.

In conclusion, the Audit Committee had the opinion that the current internal control and audit systems are sufficient. The Company's financial reports, the performance of the Company and the disclosure of information including connected transactions are accuracy and in accordance with the applicable laws.

### Monitoring the Use of Inside Information

Please refer to topic Systems of Internal Control and Internal Audit see page 103



## การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะเป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของไทยที่ก่อตั้งขึ้นมานานกว่า 35 ปี จึงมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในด้านความรู้และความสามารถในการบริหารกองทุนมายาวนาน ทรัพยากรบุคคลคือแกนหลักสำคัญในการผลักดันองค์กรและสังคมให้เติบโตแข็งแกร่งก้าวหน้าต่อไปได้ ซึ่งบริษัทตระหนักถึงคุณค่าของทรัพยากรบุคคลในเรื่องนี้

ในเชิงธุรกิจบริษัทมุ่งมั่นบริหารกองทุนเพื่อสร้างโอกาสที่ดีของผลตอบแทนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน ลูกค้า และผู้ถือหุ้นของบริษัท ในเชิงสังคมบริษัทตระหนักอยู่เสมอว่า บริษัทเป็นส่วนหนึ่งของสังคมที่สามารถช่วยแบ่งเบาภาระรัฐบาล กว่า 20 ปีที่ผ่านมา บริษัทจึงมีกิจกรรมช่วยเหลือสังคมมาโดยตลอด ทั้งในด้านการศึกษา ศาสนา และสิ่งแวดล้อม เช่น การมอบทุนการศึกษา และอุปกรณ์กีฬาแก่เด็กด้อยโอกาสของโรงเรียนในถิ่นทุรกันดาร การบริจาคเงินช่วยเหลือ สิ่งของจำเป็น และเลี้ยงอาหารกลางวันแก่เด็กกำพร้า การมอบทุนการศึกษาระดับปริญญาโท การสร้างศูนย์พัฒนาเด็กเล็กในต่างจังหวัด พิธีทอดกฐินประจำปี และการปลูกป่า เป็นต้น

ด้วยเจตนารมณ์แน่วแน่ในการมุ่งทำกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อสังคม โดยเฉพาะอย่างยิ่งการถ่ายทอดองค์ความรู้ด้านการจัดการกองทุนอันเป็นธุรกิจที่ใช้ความรู้ความสามารถเฉพาะด้าน และประสบการณ์ยาวนาน ไปสู่บุคลากรคนรุ่นใหม่ จึงเป็นที่มาของแนวคิด “เอ็มเอฟซีสร้างสรรค์มันสมองไทย” โดยมีแนวทางในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมคือ “เอ็มเอฟซีมีความมุ่งมั่นที่จะตอบแทนสังคม โดยร่วมเป็นมันสมองในการคิดริเริ่ม สร้างสรรค์ เพื่อช่วยเหลือและพัฒนาทางการศึกษาและการฟื้นฟูสังคมไทยเพื่อความก้าวหน้าของประเทศ”

### หลักปฏิบัติสำหรับดำเนินการความรับผิดชอบต่อสังคมของเอ็มเอฟซี ได้แก่

#### 1. การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทเป็นบริษัทจัดการลงทุนเพียงแห่งเดียวในประเทศไทย ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจึงได้ให้ความสำคัญกับจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพมาโดยตลอด ในปี 2539 บริษัทได้จัดตั้งสำนักงานตรวจสอบภายในขึ้นเพื่อการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลกิจการ นอกจากนี้บริษัทได้ปรับปรุงจรรยาบรรณการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัท รวมทั้งจรรยาบรรณในการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานตามมาตรฐานของต่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยยึดมั่นในอุดมการณ์ที่ถือปฏิบัติสืบเนื่องกันมาเป็นเวลานาน ภายใต้กรอบจรรยาบรรณ โดยได้มีการพัฒนาให้เหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคมมาโดยตลอด บนพื้นฐานของประโยชน์สุขอย่างสมดุล และยั่งยืนของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบการบริหารกิจการที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อขยายธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่องและสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายโดยถือแนวปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### 2. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมีความเชื่อว่าการดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความมีคุณธรรม ซื่อสัตย์ มีความรู้ความสามารถและปฏิบัติงานด้วยความระมัดระวังรอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ จะก่อให้เกิดความน่าเชื่อถือและไว้วางใจจากผู้มีประโยชน์ร่วมทุกฝ่าย การปฏิบัติงานในธุรกิจของบริษัทมีองค์ประกอบสำคัญ 2 ประการ คือ การปฏิบัติงานด้วยจิตสำนึกที่ดี มีคุณธรรมอย่างเต็มศักยภาพและความสามารถ ซึ่งเป็นคุณสมบัติพื้นฐานของบุคลากรแต่ละคน และการปฏิบัติงานตามกฎหมายระเบียบที่เกี่ยวข้องที่กำหนดโดยบริษัทและองค์กรกำกับดูแล ซึ่งการปฏิบัติงานทั้งสองส่วนนั้นมีความสำคัญต่อความเจริญเติบโตของธุรกิจนี้ โดยเฉพาะการปฏิบัติงานด้วยจิตสำนึกที่ดีนั้น จะสร้างความมั่นใจให้กับทุกฝ่ายว่าจะได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรม และโปร่งใส แม้ว่าจะไม่มีกฎหมายระเบียบที่บังคับก็ตาม เพราะหากมีเพียงกฎหมายที่จะต้องปฏิบัติตามแต่ผู้ปฏิบัติงานยังขาดความรู้ความเข้าใจในระเบียบแล้ว ก็จะทำให้การดำเนินธุรกิจไม่บรรลุผลตามที่คาดหวังไว้ บริษัทได้จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการเสริมสร้างจิตสำนึกที่ดีให้กับพนักงานทุกคนให้ปฏิบัติงานอยู่บนพื้นฐานของความมีคุณธรรมและจริยธรรม และเป็นการส่งเสริมให้มีการควบคุมดูแลด้วยตนเอง (Self-Control) เพื่อสร้างความน่าเชื่อถือและมาตรฐานที่ดีในการปฏิบัติงาน

## Corporate Social Responsibility Activities

MFC Asset Management Plc., as the first Thai asset management company established more than 35 years, has substantial experience and expertise in fund management knowledge. The Company realizes that the value and importance of the human resource is the key factor for driving the organization and society to be energetic and stable.

In the business, the Company is enthusiastic in fund management to create the best return for all unitholders, customers and shareholders of the Company. For the society, the Company always realizes that it is the part of society which shares the responsibility with the government. Over the previous 20 years, the Company had the activities for society whether in education, religion and environment such as being sponsor for the scholarship and sport equipment for the student in need of the school in the upcountry, donating the money or other necessary things and being sponsor for orphan lunch, being sponsor for the master degree scholarship, establishing the children development center, holding an annual religion ceremony as well as foresting etc.

With the determinant intention to engage in any beneficial activities for society and to transfer the long last experience to the new generation in the fund management know-how which is the expertise business, therefore, these are the background of the idea of "MFC Thai Intelligent Brain" the guideline in operating the social activities is "MFC is determined to be a part of building Thai intelligence through its commitment to better education and social responsibility".

**The principles for operating the social responsibility activity namely;**

### **1. Good Corporate Governance**

The Company is only asset management company listing in the Stock Exchange of Thailand, so that the Company is always aware of the importance of the business ethic. In 1996, the Company established the Internal Audit Department in order to enhance the efficiency of the internal control and supervision. According to the international

standard, the Company improved the ethic of engaging in security business as well as the security trading of the employees.

Besides the Company realizes the importance of the Good Corporate Governance by having the commitment in the ideal which has practice for long lasting time and within the scope of ethic. Base upon the balance of benefit and being sustainable of all stakeholders, the Company also develops itself to be proper with the change in social and economy and to establish the efficiency and capacity of business management. Furthermore, in order to expand its business and create trust to shareholders, investors and other stakeholders, the Company also complies with the Good Corporate Governance policy of the Stock Exchange of Thailand.

### **2. Fair Business Operation**

The Company believes that the business operation which bases upon moral, honesty, knowledge, capacity, due care and being aware of the benefit of customers shall create trust worthiness from all stakeholders. The Company's operation comprising of 2 key factors namely; i) operating business with good inspiration, moral, efficiency and capable which are the fundamental qualification of each person; and ii) complying with all relevant rules and regulation stipulated by the Company and other regulators. These 2 parts are important to the business growth of the Company, especially the business operation with good inspiration shall establish trust to other party and ensure that they shall be treated fairly and transparently as well as whether there are rules and regulation or not. If only rules and regulations are specified but the employees lack of knowledge and understanding in such rules and regulations, so that, the business operation shall not be accomplished as expected. In order to create trust and standard of operation, therefore the Company produced the work rule as the part of good inspiration creation to its employees. This was to encourage all employees to operate their work in line with moral, ethic and self control.





### 3. การเคารพสิทธิและการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทให้การปฏิบัติต่อพนักงานทุกคน ทุกระดับชั้นอย่างเท่าเทียมกัน รวมทั้งการเคารพในสิทธิและเสรีภาพของพนักงาน ดังนั้นบริษัทจึงได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. บริษัทได้จัดให้พนักงานใช้สิทธิในการเลือกตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ และคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อเป็นสิทธิเป็นเสียงของพนักงานในการดูแลสวัสดิการพนักงานทั้งบริษัท
2. บริษัทจัดสวัสดิการต่างๆ ให้กับพนักงานทุกคนและครอบครัว เช่น ประกันสุขภาพ ประกันชีวิต ประกันอุบัติเหตุ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และการสนับสนุนด้านการศึกษาของบุตรพนักงาน เป็นต้น
3. เพื่อให้พนักงานทุกคนได้มีกิจกรรมต่างๆ ร่วมกันเพื่อสร้างความสามัคคี และการทำงานเป็นทีมอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทจึงได้จัดกิจกรรมให้กับพนักงานทุกคนได้เข้าร่วม เช่น งานเลี้ยงสังสรรค์ปีใหม่ กิจกรรมกีฬา กิจกรรมเพื่อสังคม และชมรมต่างๆ
4. เพื่อให้พนักงานได้รับการดูแลสุขภาพ และความปลอดภัยในสถานที่ทำงาน บริษัทจึงจัดสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดีให้มีความพร้อม และเป็นสถานที่ทำงานที่น่าอยู่ เช่น สถานที่รับประทานอาหาร สิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ
5. เปิดโอกาสให้พนักงานทุกคนได้รับการพัฒนาความรู้ ความสามารถ เพื่อสร้างโอกาสในการเจริญเติบโตในสายอาชีพ บริษัทจึงจัดการฝึกอบรม และให้ทุนการฝึกอบรมกับพนักงาน

นอกเหนือจากสวัสดิการ กิจกรรม สภาพแวดล้อมในการทำงาน และการพัฒนาความรู้ของพนักงานแล้ว เพื่อให้พนักงานได้รับความเป็นธรรมในการทำงาน หากเกิดข้อผิดพลาดจากการปฏิบัติงาน บริษัทจึงได้จัดให้มีคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อไต่สวนข้อผิดพลาดและพิจารณาโทษอย่างเหมาะสม ของพนักงาน ดังนี้

1. คณะกรรมการสอบสวนข้อเท็จจริง
2. คณะกรรมการพิจารณาโทษทางวินัย

รวมทั้งเปิดโอกาสให้พนักงานมีสิทธิในการอุทธรณ์และร้องทุกข์ต่อบริษัท ตามลำดับขั้นตอนที่บริษัทได้กำหนดไว้เพื่อให้พนักงานมั่นใจได้ว่าจะได้รับความเป็นธรรมอย่างดีที่สุด

### 4. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทได้นำกลยุทธ์ Customer Centric การคำนึงถึง ความพึงพอใจของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยมีความมุ่งมั่นในการเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนระดับ 5 ดาว ซึ่งหมายถึงผลการดำเนินงานของกองทุนจะต้องดีอย่างสม่ำเสมอ มีการบริหารที่ดีและการบริการที่ทันสมัย จากทีมผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่ติดตามข้อมูลเชิงลึกในการลงทุนด้านต่างๆ เช่น น้ำมัน ทองคำ

ตราสารหนี้ หุ้นทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น และทีมด้านการตลาดที่พร้อมให้ความรู้และคำปรึกษากับผู้สนใจลงทุน โดยแบ่งความรับผิดชอบตามกลุ่มลูกค้าระดับสถาบันและรายบุคคลอย่างชัดเจน ซึ่งมีความแตกต่างกันตามขีดความสามารถในการลงทุน นอกจากนี้ยังได้พัฒนาระบบ Smart Services ได้แก่ Smart Trade หรือการบริการธุรกรรมผ่านอินเทอร์เน็ต เพื่อเพิ่มความสะดวกรวดเร็วให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา และสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้สะดวกยิ่งขึ้น Smart Tele (การทำธุรกรรมผ่านทางระบบโทรศัพท์) และ Smart Track ในรูปแบบการส่งซื้อขายหน่วยลงทุนโดยใช้แบบฟอร์ม Bill Payment โดยไม่ต้องยุ่งยากในการส่งเอกสารมายังบริษัท การขยายการให้บริการโดยเปิดสาขาของเอ็มเอฟซีที่เซ็นทรัลแจ้งวัฒนะรวมทั้งได้ขยายช่องทางการสื่อสารผ่าน Social Network ทาง [www.twitter.com/mfcfund](http://www.twitter.com/mfcfund) และ [www.facebook.com/pages/mfcfunds](http://www.facebook.com/pages/mfcfunds) นอกจากนี้ MFC fun (d) café ซึ่งเป็นศูนย์บริการนักลงทุนตั้งอยู่ที่ชั้น 1 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ถนนรัชดาภิเษก ภายใต้แนวคิด “Knowledge Society” และยังเป็นศูนย์กลางการให้บริการด้านการลงทุน ข่าวสารความรู้ ในบรรยากาศทันสมัยเป็นกันเอง

บริษัทยังได้จัดกิจกรรม MFC Fund Family เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้มีโอกาสเข้าร่วมกิจกรรมด้านไลฟ์สไตล์ร่วมกันเสมือนหนึ่งครอบครัวเดียวกัน เช่น การวาดรูปเพื่อสร้างสมาธิ การสนทนาธรรม การทำอาหารญี่ปุ่น การจัดแจกันดอกไม้ เป็นต้น

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้จัดกิจกรรมพาลูกค้าท่องเที่ยวเชิงวัฒนธรรม ได้แก่ การจัดงานถวญนาถประวัติศาสตร์ พระนครศรีอยุธยา และงานชมวัฒนธรรมสองธานี วิถีสองฝั่งเจ้าพระยา ซึ่งเป็นกิจกรรมที่จัดขึ้นเพื่อขอบคุณความไว้วางใจของลูกค้าที่มีต่อเอ็มเอฟซีตลอดมา

ในโอกาสครบรอบ 35 ปีในปี 2553 บริษัทได้จัดทำ Smart Wealth Magazine วารสารรายไตรมาส เพื่อเป็นสื่อกลางระหว่างบริษัทและผู้ถือหน่วยลงทุนและลูกค้า โดยมอบสาระความรู้ด้านการวางแผนการลงทุนส่วนบุคคล ข่าวสารต่างๆ ของเอ็มเอฟซี สำหรับเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนและเนื้อหาสาระด้านไลฟ์สไตล์ ทั้งการพักผ่อนท่องเที่ยว ความบันเทิง ตลอดจนการดูแลสุขภาพ จากแนวคิดของเอ็มเอฟซีที่มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและลูกค้าได้ประสบความสำเร็จจากการสร้างความมั่งคั่งทางการเงิน ควบคู่ไปกับการมีสุขภาพที่ดี รวมทั้งการใช้ชีวิตอย่างมีความสุข

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารกองทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คุ้มค่ากับความไว้วางใจของผู้ถือหน่วยลงทุน จึงได้มีปณิธานในการบริหารกองทุนเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้าภายใต้สถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเมืองของไทยและของโลก

### 3. Respectful and Fair Treatment with Employee

The Company treats the employees in every level fairly as well as respecting to their rights and liberties. Therefore, the Company shall provide or arrange the following matters to the employees:

1. Arranging the employees to elect the Welfare Committees and the Provident Fund Committees for supervising and monitoring welfare of the employees;
2. Having other welfares for the employees and their families such as health insurance, life insurance, provident fund and education subsidy for their children etc.;
3. Organizing the joint activities among the employees in order to create the unity and efficient teamwork. Many activities were held for every employees to join together such as New Year Party, Sport Day, Social Activities and other Clubs etc.;
4. Providing to the employees the security and safety in workplace. The Company also arranged the workplace's environment to be suitable and ready for work such as breakout area, other facilities etc.
5. Providing the opportunity to every employee to develop their knowledge and capacity for their career path's growth by organizing the seminars and sponsoring the seminar scholarship to the employees.

Apart from the aforementioned welfares, activities, workplace environment and knowledge development, the following committees was set to investigate any operation mistakes and to consider suitable penalty to any employee who caused the mistake. This is to be fair for all employees.

1. The Investigation Committee;
2. The Discipline Committee.

Furthermore, to ensure that the employee shall obtain the fair treatment, the Company allows the employees to appeal and make a complaint to the Company according to the Company procedure.

### 4. Responsible to Consumer

As recognizing the customer satisfaction and being the five-star asset management company, the Company adopted the Customer Centric Strategy. This means that the fund performance shall be in a good level regularly as well as having good management and up-to-date service of the expertise team who monitors the intensive information of any investment such as oil, gold, debt instrument, stock

both local and oversea etc. In addition, the marketing team which is classified into 2 teams; individual investor team and institution team, shall be ready to educate and advise to any investor who has difference in the investment capacity. Moreover, the Company also developed the Smart Services System namely Smart Trade or electronic transaction service to enable the customer in accessing the information all the time. The Smart Tele (the transaction via telephone) and the Smart Track by using bill payment were set to facilitate the customer for trading the investment unit conveniently and avoiding any difficulty in delivering the document to the Company. In addition, the Company also expanded its service by establishing the branch at Central Plaza, Changwattana including to expand its communication via the social network : [www.twitter.com/mfcfund](http://www.twitter.com/mfcfund) and [www.facebook.com/pages/mfcfund](http://www.facebook.com/pages/mfcfund).

Furthermore, with the concept "Knowledge Society", MFC fun (d) café located at G Floor, Column Tower, Ratchadapisek Rd., was created as the investor service center as well as investment, information and knowledge service center under cozy and modern environment.

The Company also organized the "MFC Fund Family" for all unitholders to attend life style activity as the same family such as draw for contemplation, drama talking, Japanese food cooking and florist class etc.

In the previous year, the Company arranged the cultural trips for the customer namely the Ayudhaya History Decryption and the Cultural Trip of Two Capitals along Chaopraya River. This was to thank the value customers who always have trust worthiness with MFC.

According to 35<sup>th</sup> anniversary in 2010, the Company publishes the quarterly magazine "Smart Wealth Magazine" as being the mediator between the Company, the investment unitholder and the customer. Based upon the concept of MFC which intends to provide the investment unitholder and customer to have financial wealth together with healthy and happy life. The magazines have been arranged the individual investment plan knowledge and MFC's news being useful for investment decision including life style information; trip, entertainment and healthcare.

The Company realizes how importance of the fund management in creating qualified return deserved for the customer's trust. Therefore, the Company has put the determination of fund management for the best interest of the customer under fluctuated situation both in Thai and global economic and also politic circumstances.



ทั้งนี้ ผลงานของบริษัทที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล ได้แก่

1. กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีเพิ่มค่าหุ้นระยะยาว (MV-LTF) ได้รางวัล Morningstar Awards Thailand 2009 ประเภทกองทุนหุ้นขนาดใหญ่

2. กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี-บีทีอินคัมโกรทฟันด์ (M-BT) ได้รางวัลกองทุนผสมที่มีผลการดำเนินงานดีที่สุดในระยะเวลา 5 ปี จาก The Post-Lipper Thailand Fund Awards 2010 รวมทั้ง เอ็มเอฟซีได้รับรางวัลประเภทกลุ่มกองทุนผสมยอดเยี่ยมระยะเวลา 3 ปี จาก The Post-Lipper Thailand Awards 2010 อีกด้วย

## 5. การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทตระหนักถึงการเป็นส่วนหนึ่งของสังคม และได้ตั้งปณิธานของการเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนตัวอย่างที่ดีในการช่วยพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุน เพื่อสนับสนุนด้านการศึกษา การพัฒนาบุคลากร การช่วยเหลือชุมชนและสังคมด้านต่างๆ ตลอดจนการเป็นผู้นำในการให้ความรู้ด้านการลงทุนผ่านการจัดสัมมนาอย่างต่อเนื่อง

### โครงการ MFC Talent Award

บริษัทได้จัดทำโครงการ MFC Talent Award ขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2547 มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความสามารถในธุรกิจจัดการกองทุน เพื่อพร้อมเข้าสู่ตลาดวิชาชีพ ซึ่งถือเป็นพื้นฐานสำคัญของการพัฒนาตลาดเงินตลาดทุนของประเทศ

กิจกรรมภายใต้โครงการ MFC Talent Award ได้กำหนดขึ้นโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่เยาวชนนิสิตนักศึกษาของมหาวิทยาลัยต่างๆ ที่ผ่านการคัดเลือกเข้าร่วมโครงการจะได้รับ ซึ่งจะเน้นทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติ อาทิ การให้ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุน การให้ผู้เข้าร่วมอบรมได้แข่งขันการบริหารกองทุนด้วยการปฏิบัติจริงจาก Simulation Game กิจกรรมกลุ่มสัมพันธ์ การดูงานที่สถาบันการเงินชั้นนำ รวมทั้งความรู้ด้านจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพ ซึ่งเป็นเรื่องสำคัญยิ่งสำหรับบุคลากรที่ประกอบอาชีพเกี่ยวกับธุรกิจด้านการเงิน การลงทุนที่จะต้องอยู่บนความเชื่อมั่นและไว้วางใจ โดยวิทยากรผู้มีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านการบริหารกองทุนของบริษัท รวมทั้งวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิจากสถาบันการศึกษา และสถาบันการเงินชั้นนำมาถ่ายทอดประสบการณ์ และความรู้ให้กับผู้เข้าร่วมอบรม เพื่อเป็นข้อคิดและแนวทางให้ผู้เข้าร่วมอบรมนำไปใช้ประโยชน์ในการประกอบวิชาชีพในอนาคต

โดยโครงการดังกล่าวมีเงินรางวัลและโอกาสในการศึกษาดูงานในต่างประเทศมอบให้กับทีมชนะเลิศและรองชนะเลิศสำหรับระดับปริญญาตรีและปริญญาโท และประกาศนียบัตรสำหรับผู้ผ่านการอบรมทุกคน นอกจากนี้บริษัทได้ปรับปรุงหลักสูตรอย่างต่อเนื่องให้มีความเข้มข้นในเนื้อหาวิชา และทันต่อสถานการณ์การเงินการลงทุนและสภาพเศรษฐกิจ เพื่อพัฒนาคุณภาพของเยาวชนให้พร้อมก้าวทันต่อตลาดวิชาชีพ

ปัจจุบันมีผู้ผ่านการอบรมโครงการดังกล่าวไปแล้ว 6 รุ่น รวมกว่า 300 ราย โดยมีจำนวนสถาบันการศึกษาและนิสิตนักศึกษาจากทั่วประเทศที่สนใจสมัครเข้าร่วมโครงการเพิ่มมากขึ้นทุกรุ่น และผู้ผ่านการอบรมโครงการมีโอกาสดีที่จะก้าวเข้าสู่อุตสาหกรรมการเงินการลงทุน

## การสนับสนุนทุนแห่งความเป็นเลิศทางวิชาการ “ศาสตราจารย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)”

บริษัทได้สนับสนุนทุนแห่งความเป็นเลิศทางวิชาการ “ศาสตราจารย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)” เพื่อสานต่อยอดแนวคิดกิจกรรมเพื่อสังคม “เอ็มเอฟซี สร้างสรรค์มันสมองไทย” ในโอกาสสำคัญครบรอบ 72 ปี แห่งการก่อตั้งมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ โดยการมอบทุนสำหรับงานวิจัยทางวิชาการระดับสูงให้แก่ศาสตราจารย์ที่มีผลงานดีเด่น เพื่อผลิตและเผยแพร่ผลงานวิชาการที่เป็นองค์ความรู้ใหม่ และเป็นประโยชน์ต่อสังคม การศึกษา ภาครัฐกิจ และการพัฒนาประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทเล็งเห็นถึงการพัฒนาคุณภาพการศึกษาของบุคลากรในทุกระดับอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนงานวิจัยเชิงวิชาการที่เป็นองค์ความรู้ใหม่จะเป็นรากฐานสำคัญสำหรับการพัฒนาประเทศชาติให้เจริญก้าวหน้า อันเนื่องมาจากบุคลากรที่ทรงคุณค่าจะเป็นพลังสำคัญในการขับเคลื่อนประเทศให้รู้หน้า และก้าวทันต่อสถานการณ์ที่ผันเปลี่ยนในอนาคต ตลอดจนทัดเทียมนานาชาติอารยประเทศ

ผลงานอันเป็นประโยชน์แก่สังคมและได้รับการเผยแพร่ได้แก่

- โครงการวิจัยเพื่อขึ้นาสังคม เช่น การพยากรณ์วัฏจักรธุรกิจในประเทศไทย
- โครงการวิจัยเพื่อส่งเสริมอาจารย์ด้านวิจัยและผลิตบทความเพื่อตีพิมพ์ในวารสารทางวิชาการ เรื่องการระบุฟังก์ชันอรรถประโยชน์เพื่อศึกษาพฤติกรรมการหลีกเลี่ยงความเสี่ยงของบุคคล



The performances of Company which are qualified international standard are as below:

1. MFC Value Long Term Equity Fund (MV-LTF) was granted the Morning Star Awards Thailand 2009 for the large equity fund type;

2. MFC – BT Income Growth Fund was granted the award from the Post-Lipper Thailand Fund Awards 2010 from the mix fund having best performance during the past 5 years and the best mix fund during the past 3 years.

## 5. Jointly Developing Community and Society

The Company recognizes as the part of the society so that it determines to be the good pattern of the asset management company in developing money market and financial market by; education sponsor, human resource development, assisting the community and society in the various aspects including to be the leader in educating the investment knowledge through organizing the seminar continually.

### MFC Talent Award

The Company has organized MFC Talent Award since 2004 consecutively. As for the main fundamental in enhancing Thai capital market, thus its objective has been to give back the society by improving the fund management skill to be ready for those who wish to enter into the capital market.

To extend benefits for all youth, students from any universities were recruited to enroll in the program. The Company realizes that all activities under MFC Talent Award project has to be set up based upon theory and practical scheme to provide the principle knowledge of fund management and develop the simulative competition among the candidates, team building activities and the leading financial institution field trip. In addition, the business ethic was the most significant as long as the people engaging in the financial and investment business shall rely on trust and confidence. Therefore, the Company invites the guest speaker who is specialist in fund management business as well as professor from educational institutions and the expert from financial institutions to provide professional ethic and transfer know-how to the candidates. In doing so, the audiences are able to use these perceptions and guidance for engaging business in the near future.

The awards of aforementioned project in Bachelor degree and Master degree level are cash and oversea training for the winner and the runner up respectively. By this opportunity, the Company also gives the certification to all candidates. Moreover, in order to improve the qualification of the youth, the Company has developed and modernized its program to be intensive reflecting the financial, investment and economic situation.

Currently, there are 6 graduated classes for over 300 attendants. In addition the number of the educational institution and student from around the country also increases in every class. The attendant candidates who pass this training shall have the good opportunity in access to the investment and financial industry.

## The sponsorship of academic excellence scholarship “Chair Professor by MFC Asset Management Public Company Limited”

According to the 72<sup>nd</sup> anniversary of establishment Thammasat University, the Company is a sponsor of academic excellence scholarship “Chair Professor by MFC Asset Management Public Company Limited”. This project is to prolong the social activity perception “MFC Thai Intelligent Brain”. The scholarship shall be devoted to the professor who has the excellence work and shall be use for developing high level academic research. The scholarship receiver have to produce and publish academic work which is innovative and beneficial to society, education, business sector and develop the country.

The Company recognizes the development of education quality for individual in every level. The academic researches are the new know how, which are the significant fundamental for developing country. As the valued human resource shall be dynamic in driving the country efficiency and catch up the upcoming event as well as comparable with other civilized country.

The reports which have been useful and published to public are as follows;

- The social guidance research project such as the forecasting the business cycle in Thailand;
- The research project to support professor in producing research and publishing article in academic magazine Re: The useful function for studying personal behavior in avoiding risk”;



- โครงการหนังสือและตำรา เช่น ลงทุนดี มีสุขใจ การพยากรณ์หุ้นไทยในช่วงตลาดผันผวน
- โครงการ การประชุมทางวิชาการ “ศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย ด้านตลาดการเงินไทย”
- โครงการเสริมสร้างบรรยากาศทางวิชาการเพื่อการวิจัย โดยจัด Workshop เพื่อเสนอผลงานวิจัยด้านการบริหารเงิน 10 ครั้ง
- โครงการบรรยายทางวิชาการแก่สังคม เช่น ความเชื่อและความจริงเกี่ยวกับ SET50 และ SET50 Futures, Tips : พันธบัตรรุ่น Super Safe

## การบริจาคเงินเพื่อสนับสนุนทุนการศึกษาและช่วยเหลือสังคมในด้านต่างๆ จากรายได้จากค่าธรรมเนียมของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ เป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ที่ให้ผลตอบแทนที่ดี รวมทั้งตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีนโยบายการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม ซึ่งกองทุนได้หารือในหลักการเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ตามหลักศาสนาอิสลามกับคณะกรรมการศาสนาของกองทุน ทั้งนี้ ส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้จากกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ จะบริจาคเพื่อช่วยเหลือสังคมในด้านต่างๆ โดยในปี 2552 - 2553 มีรายละเอียดดังนี้

- โครงการกองทุนเพื่อการศึกษาสำหรับนักศึกษาเรียนดี 3 ทุน และนักศึกษายากจน 4 ทุน ของคณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์
- โครงการพัฒนาห้องสมุดโรงเรียนบ้านท่าฉาง จ. ระนอง

## การจัดสัมมนา MFC Finance Forum

บริษัทได้จัดงานสัมมนา MFC Finance Forum สำหรับให้ความรู้ความเข้าใจในด้านเศรษฐกิจการเงินการลงทุน แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน สถาบันองค์กรต่างๆ ผู้สนใจด้านการลงทุนและสื่อมวลชน เพื่อเผยแพร่องค์ความรู้ใหม่ๆ ของวงการตลาดทุนให้เป็นประโยชน์อย่างแพร่หลายต่อกลุ่มต่างๆ เป็นประจำอย่างต่อเนื่องอย่างน้อยปีละ 3-4 ครั้ง นอกจากนี้ยังมีการจัดงานสัมมนาให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่พนักงานบริษัท องค์กร รัฐวิสาหกิจต่างๆ อีกด้วย

## การจัดสัมมนา Living Wealth, Living Well

บริษัทจัดสัมมนาเพื่อให้ความรู้ด้านการดูแลรักษาสุขภาพการใช้ชีวิตในวัยเกษียณอย่างมีคุณภาพ รวมทั้งการวางแผนการลงทุนสำหรับลูกค้าย 40 ปีขึ้นไป เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการใช้ชีวิตอย่างมีสุขภาพที่ดีและมีความสุข โดยเริ่มจัดต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2552

## กิจกรรมมอบทุนการศึกษาในโอกาสครบรอบ 35 ปี

ในโอกาสครบรอบ 35 ปีในปี 2553 บริษัทเอ็มเอฟซีได้จัดกิจกรรม “Yes We Can! วิ่ง 10+1 กิโลเมตร” โดยผู้บริหารระดับสูง และพนักงาน รวมทั้งบริษัทในเครือ ร่วมวิ่งมาราธอน 10+1 กิโลเมตร จากศาลาพันท้ายนรสิงห์ไปยังจุดหมายปลายทาง ณ โรงเรียนคลองพิทยาลงกรณ์ อ.บางขุนเทียน กรุงเทพฯ เพื่อแสดงถึงพลังความสามัคคีและความเป็นอันหนึ่งอันเดียวกัน ที่จะแปรเป็นศักยภาพในการบริหารและปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อสร้างความประทับใจแก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยและลูกค้าบริษัท ซึ่งผู้บริหารและพนักงานยังได้ร่วมแสดงน้ำใจด้วยการมอบทุนการศึกษาแก่นักเรียนโรงเรียนดังกล่าวจำนวน 90 ทุน เพื่อสนับสนุนเยาวชนให้มีโอกาสที่ดีทางการศึกษา

บริษัทยังได้นำคณะสื่อมวลชนร่วมมอบเครื่องอุปโภคบริโภค ข้าวสารอาหารแห้ง และผ้าห่มแก่ครูและนักเรียนพร้อมเรียนรู้วิถีชีวิตและศิลปวัฒนธรรมของชาวไทยภูเขา ณ ศูนย์การเรียนรู้พิเศษแม่ฟ้าหลวง หมู่บ้านโคมนพัฒนา ต. ห้วยสัตว์ใหญ่ อ.หัวหิน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์

บริษัทได้มอบเงินเพื่อสมทบทุนมูลนิธิกตัญญูธรรมในพระบรมราชูปถัมภ์ เพื่อสมทบทุนการศึกษาของบุตรธิดาของทหาร ตำรวจ ข้าราชการ และอาสาสมัครที่ปฏิบัติหน้าที่ป้องกันประเทศชาติจนได้รับบาดเจ็บ เสียชีวิต หรือทุพพลภาพ

## 6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการอนุรักษ์ธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม โดยเริ่มต้นจากภายในองค์กรผ่านการรณรงค์เรื่องการประหยัดพลังงาน ได้แก่ โครงการรณรงค์ลดการใช้ไฟฟ้าทั่วทั้งองค์กร การปิดหน้าจอคอมพิวเตอร์เมื่อไม่ใช้งานหรือตอนพักเที่ยง โครงการรณรงค์ใช้กระดาษ recycle และการพิมพ์สีโดยไม่จำเป็น รวมทั้งการจัด Big Cleaning Day เพื่อให้มีการดูแลจัดพื้นที่สำนักงานให้สะอาดและเป็นระเบียบเรียบร้อย เพื่อให้พนักงานทุกคนมีจิตสำนึกในการประหยัดพลังงาน รักษาสภาพแวดล้อมที่ดีขององค์กร

นอกจากนี้ ในการจัดทำวารสาร Smart Wealth Magazine บริษัทยังได้เลือกใช้กระดาษ Eco Value ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์จากวัสดุทางการเกษตรที่ใช้แล้ว และนำมาหมუნเวียนทำใหม่ 100% โดยไม่ใช้ต้นไม้ใหม่แม้แต่ต้นเดียว เพื่อให้เป็นผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมอีกด้วย

- Book and Textbook Project such as "Thai Stock Forecast during fluctuated situation";
- Academic meeting project "Professor Sangwian Indrawichien Thai Financial Market";
- The project to improve academic atmosphere for research; 10 workshops presenting financial management research works; and
- The academic lecture project such as the believe and the truth about SET 50 and SET 50 Futures, tips : Super Safe Bond.

## The donation for scholarship and social support from the management fee of MFC Islamic Fund

MFC Islamic Fund was formed to reflect the requirement of investors who wish to invest in any kind of securities having a good yield including but not limited to the equity listed in the Stock Exchange of Thailand. Its investment policy shall comply with the Islamic law, the Sharia Committee shall advise and approve all securities in its securities universe. Besides the part of management fee shall be donated to assist the society in various aspects. The donation in 2009 – 2010 are as follow;

- 3 Scholarship for student with good academic record and 4 Scholarship for students in – need.
- Developing library project at Baan Ta Chang school, Ranong Province.

## MFC Finance Forum

The Company Provide knowledge in economy, finance and investment to the unitholders, other organizations and institutions, investors and mass medium, by annually holds the seminar "MFC Finance Forum" at least 3-4 times successively. In addition, It also intends to publish the new innovation and know-how of capital market to other related sectors. Furthermore the Company also organizes other seminars which provide investment knowledge to the Company employees, other organization and state enterprises.

## Living Wealth, Living Well

The Company has organized the seminar focusing the preparation for enjoying life and healthy to the 40-year customers group regarding their investment plan and

how to live and care their health after retirement. This seminar has held since 2009 continually.

## Sponsoring the scholarship for the occasion of 35<sup>th</sup> anniversary

To celebrate 35<sup>th</sup> anniversary, the Company set the activity "Yes We Can! 10+1 KM.". By this opportunity, the executive officers and staffs including its affiliated company join the marathon 10+1 kilometers having the distance from San Puntai Norasing to Klong Pitayalongkorn School, Bangkumthien District, Bangkok. The objective of this activity is to express the spirit and unity of all staffs which shall be transformed to be the efficiency in management and operation as well as creating the impression of the unitholders and customers. Occasionally, in order to support the youth's education, the executive officers and staffs sponsored 90 scholarships to the students of the aforementioned school.

The Company also joined together with the news reporters to donate the consumer goods, rice, dried food and blanket to students and teachers at the Center of Academic Mae Fah Laung, Konom Patana Village, Huay Sat Yai Sub-district, Huahin District, Prajauabkirikhan Province. By this chance, they learnt life style and culture of hill people.

The Company donated to Kristanusorn Foundation under the Royal patronage in order to subsidy the scholarship for sons and daughters of police officers, government officers, and volunteers who injured, died or disable causing from protecting the country.

## 6. Environment Conservation

The Company focuses on the importance of natural and environment conservation. It started from internal organization through the energy saving campaign; by reducing of using electricity, turn off computer monitor during lunch time, using recycled paper and no colored print except necessary. The "Big Cleaning Day" was set to clean up and organize the office under the concept of cultivating the awareness of energy saving and environment conservation in the organization.

Furthermore, the Smart Wealth Magazine has made from the Eco Value paper which is the production of recycling agricultural waste material without using new plants. Thus, it is for the purpose of becoming environment friendly production.



## 7. วัฒนธรรมจากความรักนิยมนับต่อสังคม

บริษัทมีความมุ่งมั่นเป็นผู้นำในการสร้างสรรค์นวัตกรรมด้านการลงทุนมาโดยตลอด นอกจากจะเป็นการพัฒนากองทุนรวมให้มีความหลากหลายด้านนโยบายการลงทุน ท้นต่อสภาพเศรษฐกิจและการลงทุน เพื่อเป็นทางเลือกแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วยังได้พัฒนารูปแบบของกองทุนให้สามารถสนับสนุนการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม ได้แก่

**1. กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์ (MFC Energy Fund)** เป็นกองทุนรวมกองทุนแรกของไทยที่ได้รับการจัดตั้งขึ้นเพื่อสนับสนุนนโยบายการพัฒนา และส่งเสริมธุรกิจด้านพลังงานทดแทน ซึ่งจะช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายการนำเข้าพลังงาน ตลอดจนลดภาวะการเกิดเรือนกระจกซึ่งนำไปสู่โลกร้อน เอ็มเอฟซีได้เปิดตัวกองทุนดังกล่าวไปเมื่อปี 2550 ด้วยมูลค่าโครงการ 4,000 ล้านบาท อายุโครงการ 10 ปี ขณะนี้ได้รับระดมทุนจากนักลงทุนสถาบันได้ประมาณ 2,500 ล้านบาท จากกลุ่มสถาบันการเงิน นักลงทุนสถาบัน และกลุ่มธุรกิจพลังงานรวมทั้งหมด 12 แห่ง กองทุนดังกล่าวเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนโดยตรง (Direct Investment) ในบริษัทที่ดำเนินกิจการเกี่ยวข้องกับพลังงาน พลังงานทดแทนและธุรกิจที่มีส่วนสนับสนุนนโยบายของรัฐด้านพลังงานโดยขนาดเงินลงทุนประมาณ 50-500 ล้านบาท เพื่อช่วยพัฒนาการผลิตพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) จากแหล่งทรัพยากรภายในประเทศ ซึ่งเป็นพลังงานสะอาดที่สามารถช่วยลดการปล่อยก๊าซพิษจากการเผาไหม้ของเชื้อเพลิงฟอสซิลที่ก่อให้เกิดภาวะโลกร้อนและปรากฏการณ์เรือนกระจก

## 2. กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับ

**ผลกระทบจากสึนามิ (Tsunami Recovery Fund)** กองทุนดังกล่าวได้รับการจัดตั้งขึ้นโดยนโยบายของกระทรวงการคลัง เพื่อช่วยเหลือกิจการที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ธรณีพิบัติสึนามิใน 6 จังหวัดภาคใต้ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ธุรกิจการท่องเที่ยว ซึ่งต้องการความช่วยเหลือทางด้านเงินลงทุนเพื่อฟื้นฟูกิจการอย่างเร่งด่วนเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ซึ่งเกี่ยวเนื่องถึงสถานะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ โดยได้รับความร่วมมือร่วมลงทุนจากธนาคารพาณิชย์ไทย ธนาคารออมสิน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่าเงินลงทุนประมาณ 2,700 ล้านบาท กองทุนสึนามิ รีคัฟเวอรี ฟันด์ เริ่มเข้าไปช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์สึนามิใน 6 จังหวัดภาคใต้ ตั้งแต่ปี 2548 โดยเน้นลงทุนในธุรกิจท่องเที่ยวขนาดกลางและขนาดใหญ่ที่ได้รับความเสียหายจากเหตุการณ์สึนามิ จำนวน 20 ราย ประกอบด้วยผู้ประกอบการโรงแรมในจังหวัด กระบี่ 1 ราย จังหวัดภูเก็ต 5 ราย และจังหวัดพังงา 14 ราย

ปัจจุบันมีผู้ประกอบการที่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติแล้ว ทั้งหมด 19 ราย

## 7. Social Responsibility Innovation

The Company determines to be the leader in investment innovation. Apart from developing fund in various investment policies, being proper with the economic situation and being choices of the investors, the Company also develops the type of fund to collaborate the society namely;

**1. MFC Energy Fund** is the first mutual fund in Thailand having objective to support the policy in development of alternative energy business. This shall reduce the expenditure of energy import and greenhouse effect causing the global warming. MFC has launched this fund since 2007 having the project size at Baht 4,000 million with fund term 10 years. Currently the fund raised its capital totaling Baht 2,500 million from 12 institution investors; financial institution and energy business sectors. The investment policy is to direct invest in any company engaging in energy or alternative energy business as well as the business collaborating the government campaign in energy saving. The investment capital investing in each project shall be Baht 50-500 million approximately. The fund is a part of developing renewable energy from domestic resource which is the clean energy and

able to reduce the CO<sub>2</sub> emission causing the global warming and greenhouse effect.

**2. Tsunami Recovery Fund** As from the Ministry of Finance's policy, this fund has been established to assist any entrepreneur who damaged from the Tsunami in 6 southern provinces. Especially the tourist businesses, as urgency matter, needed the financial subsidy in order to recover their business. This fund was collaborated by Thai commercial banks, Government Saving Bank and the Stock Exchange of Thailand with a fund size totaling Baht 2,700 million. Tsunami Recovery Fund has assisted the entrepreneur since 2005 and focused on investing in medium and large tourist businesses totaling 20 entrepreneurs comprising of 1 hotel business in Krabi Province, 5 businesses in Phuket Province and 14 hotels in Phang-nga Province. Currently there are 19 entrepreneurs who are able to resume their business.





## Corporate Social Responsibility Activities

### การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม



เอ็มเอฟซี จัดงานสัมมนา MFC Finance Forum เรื่อง "Investment Strategy in the Year of the Tiger" และเรื่อง "จัดพอร์ตการลงทุนครึ่งปีหลัง 2553" เพื่อแนะนำแนวทางกลยุทธ์ในปีเสือให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้สนใจทั่วไป  
MFC organized MFC Finance Forum on "Investment Strategy in the Year of the Tiger" and on "Portfolio Allocation for the half year of 2010" to introduce strategy for the Tiger year to unitholders and interested persons.



เอ็มเอฟซี จัดงานสัมมนา "MFC Living Wealth-Living Well 2" แนะนำการบริหารความมั่งคั่ง พร้อมศิลปะการใช้ชีวิตอย่างมีความสุขทั้งกายและใจ สำหรับเตรียมการก่อนเกษียณอายุ  
MFC organized a seminar on "MFC Living Wealth-Living Well 2" to introduce wealth management and the art of living healthily and mentally before retirement age.



เอ็มเอฟซี มอบรางวัลผู้ชนะเลิศโครงการ MFC Talent Award 6 พร้อมนำเยาวชนทีมชนะเลิศและรองชนะเลิศทัศนศึกษาสถาบันการเงินชั้นนำ ณ ประเทศฮ่องกง

MFC awarded to the winner of MFC Talent Award 6 and arranging the educational trip for the winner and the runner up of the youth team at the leading Financial institution, Hong Kong.



เอ็มเอฟซี ร่วมสนับสนุนการจัดแข่งขันกีฬาสเปเชียลโอลิมปิคแห่งชาติปี 2553 ซึ่งเป็นโครงการพัฒนาสุขภาพและคุณภาพชีวิตของบุคคลที่พิการทางสมองและปัญญา

MFC coordinated in supporting National Special Olympic Sport 2010 which is a health development project for the life of the handicapped persons.



เอ็มเอฟซี มอบทุนศาสตราจารย์แก่คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เป็นปีที่สอง และร่วมจัดงานสัมมนาวิชาการเผยแพร่ความรู้ด้านวิศวกรรมการเงินสู่สังคม

MFC presented the fund on MFC Asset Management Chair Professor to the Commerce and Accountancy Faculty, Thammasat University for the second year and coordinated in organizing an educational seminar on financial engineering to the public.



เอ็มเอฟซี และคณะสื่อมวลชนร่วมมอบเครื่องอุปโภคบริโภค ข้าวสารอาหารแห้ง และผ้าห่มแก่ครูและนักเรียน ณ ศูนย์การเรียนรู้พิเศษแม่ฟ้าหลวง หมู่บ้านโคนมพัฒนา ต.ห้วยสัตว์ใหญ่ อ.ห้วยหิน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์

MFC and mass media jointly gave consuming products such as rice, dried food and blankets to teachers and students at Mae Fah Luang Education Center, Mooban Konom Pattana, Huay-sat-yai Sub-district, Hua Hin District, Prachuab-kirikhan Province.



เอ็มเอฟซีและพนักงานร่วมมอบทุนการศึกษาจำนวน 90 ทุนๆ ละ 1,000 บาท แก่นักเรียนโรงเรียนคลองพิทยาลงกรณ์ อ.บางขุนเทียน กรุงเทพฯ

MFC and staffs presented 90 educational funds at Baht 1,000.00 each to students of Klongpittaya-longkorn School, Bangkhunthien District, Bangkok.





## บุคลากร

ณ สิ้นปี 2553 บริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 220 คน ประกอบด้วย ผู้บริหารระดับสูง จำนวน 2 คน นอกเหนือจากผู้บริหารระดับสูงแล้วมีเจ้าหน้าที่สังกัดกรรมการผู้จัดการ จำนวน 1 คน ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน จำนวน 3 คน สายแผนงานและกำกับดูแล จำนวน 17 คน สายการขายและการตลาด จำนวน 87 คน สายบริหารกองทุน จำนวน 34 คน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป จำนวน 57 คน และสายพัฒนาธุรกิจ จำนวน 19 คน

### ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ในปี 2553 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนของพนักงาน (รวมผู้บริหารทุกคน) รวมทั้งสิ้น 236 ล้านบาท (ในรูปของเงินเดือน โบนัส และเงินสหภาพกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)

### การพัฒนาพนักงาน

บริษัทให้ความสำคัญต่อการพัฒนาศักยภาพของพนักงาน จึงมีการกำหนดแผนการพัฒนาพนักงานให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยมของบริษัท โดยเน้นการพัฒนาพนักงานให้มีความเป็นมืออาชีพเทียบเท่ามาตรฐานสากล ส่งเสริมให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมสัมมนากับสถาบันภายนอกที่เกี่ยวข้องทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ และร่วมกันผลักดันให้องค์กรเป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ (Learning Organization) รวมทั้งบริษัทยังคงเน้นย้ำให้พนักงานปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

ทั้งนี้ในปี 2553 บริษัทได้ดำเนินการเกี่ยวกับการพัฒนาพนักงานดังนี้

1. กำหนดให้มีหลักสูตรการฝึกอบรมมาตรฐานของบริษัทโดยเน้นความรู้ด้าน Management Skills, Business Conceptual Skills และ Technical Skills

2. พัฒนาศักยภาพของพนักงานด้านภาษาอังกฤษ เพื่อเตรียมความพร้อมของพนักงานในการขยายธุรกิจไปต่างประเทศ

3. เพิ่มโอกาสในการเรียนรู้และเพิ่มศักยภาพของพนักงาน โดยบริษัทได้ให้การสนับสนุนทุนการศึกษาหลักสูตรต่างๆ ดังนี้

3.1 หลักสูตร Chartered Financial Analyst (CFA)

3.2 หลักสูตร Certified Investment and Securities Analyst (CISA)

3.3 หลักสูตร Financial Risk Manager (FRM)

3.4 หลักสูตร Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA)

3.5 หลักสูตร Certified Financial Planner (CFP)

และยังส่งเสริมการสอบเพื่อให้พนักงานได้รับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้บริษัทยังจัดให้มีสวัสดิการและความปลอดภัยแก่พนักงานและครอบครัวของพนักงาน นอกเหนือจากตามที่กฎหมายระบุไว้ อาทิเช่น

1. การประกันสุขภาพ ประกันอุบัติเหตุ และประกันชีวิต แก่พนักงานและครอบครัว

2. สวัสดิการด้านทันตกรรมและสายตา ของพนักงาน

3. เงินสนับสนุนการศึกษาบุตร ของพนักงาน

4. การจัดสัมมนาและกิจกรรมพนักงานประจำปี

5. การจัดงานสังสรรค์ปีใหม่ให้กับพนักงานประจำปี

6. การจัดกิจกรรมส่งเสริมให้พนักงานมีความคิดริเริ่ม และมีส่วนร่วมในการบริหารและพัฒนาองค์กร

7. การจัดกิจกรรมส่งเสริมสุขภาพพนักงาน

## Human Resources

As the end of 2010, there were 220 employees in the Company consisting of 2 Senior Executives. Apart from the said senior executives, there were also some employees joining other units/divisions, including 1 personnel for the President Office, 3 personnel for the Internal Audit Department, 17 personnel for the Corporate Planning and Monitoring Division, 87 personnel for Sale and Marketing Division, 34 personnel for Fund Management Division, 57 personnel for Operation and General Administration Division and 19 for Business Development Division.

### Total Staff Remuneration

In 2010, the Company's expenses in terms of staff remuneration (including all executives) was Baht 236 million (paid through fixed salaries, bonuses, and contribution of provident fund)

### Human Resources Development

The Company recognizes in developing its staffs' potential by planning human resources development in harmonizing with the Company's vision, mission and core value. To accomplish such goal, the employees are intentionally developed to be a professional as qualified in the international standard. The Company also encouraged its staffs to attend external seminars organized by a proficient institutes, both domestic and foreign. Moreover, the Company has a target on turning to be 'Learning Organisation' and highlights all employees to perform their duties in compliance with the Good Corporate Governance Principles and business ethics.

In 2010, the Company's activities in connection with the human resources development were as follows:

1. Provided training programs especially in the management skills, business conceptual skills, and technical skills;

2. Improved the employees' English proficiency to be ready for supporting the Company's international business expansion.

3. Increased learning opportunities of employees and developed their potentialities by providing scholarships for the following programs:

3.1 Chartered Financial Analyst (CFA) program

3.2 Certified Investment and Securities Analyst (CISA) program

3.3 Financial Risk Manager (FRM) program

3.4 Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) program

3.5 Certified Financial Planner (CFP) program

In this connection, the Company also supported the employee's examinations in acquiring licenses relating to the Company's business.

In addition to those prescribed by laws, the Company also regularly provided its employees and their families' welfare and safety for a good living qualities of the employees during the continually changing of economic circumstances, such as:

1. Providing the insurance on health, loss, and life contracts for the benefits of the employees and their families annually;

2. Providing dental and optical welfare;

3. Contributing educational support for the employees' children;

4. Organizing trainings and seminars annually;

5. Having the new year party for the employees;

6. Organizing supporting activities to encourage the employees' creativity as well as participating into the company's management and development; and

7. Arranging the employees' health supporting activities.



## การควบคุมภายใน

### ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2554 คณะกรรมการได้ประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัท โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระเข้าร่วมประชุมด้วย ซึ่งการประเมินระบบการควบคุมภายในดังกล่าวประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วนด้วยกัน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามและประเมินผล คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในในเรื่องที่ทำการประเมินดังกล่าวอย่างเหมาะสมและเพียงพอ

### ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ นายบรรจง พิชญประสาธน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147 แห่ง บริษัท เอ เอ็น เอส ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ประจำปี 2553 ได้ให้ความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่า ไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญของระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

## Internal Control

### The Opinion of the Board of Directors

At the Board of Directors' meeting No. 1/2554 on 20 January 2011, where the Audit Committee consisting of independent directors also attended, the Board of Directors evaluated the internal control system of the Company in 5 main aspects; i.e. organization and the environment, risk management, management control, information and reporting system, and monitoring and evaluation system. The Board was satisfied that the Company has had appropriate and sufficient internal control systems in relation to such aspects.

### The Opinion of the External Auditor

The Company's external auditor, Mr. Bunjong Pichayaprasat, Certified Public Accountant Registration No. 7147 of ANS Audit Co., Ltd., had examined the Company's financial statements for the year 2010 and stated in the auditor's report that no shortcomings were found in the internal control system on accounting which materially affected the auditor's opinion regarding the Company's financial statements as of 31 December 2010.



## รายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อเป็นการเอื้ออำนวยต่อกระบวนการปฏิบัติงานที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีจำนวน 3 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบ มีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง หรือมากกว่าเมื่อมีความจำเป็น

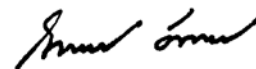
ในรอบปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 1 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท 1 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานและการดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน
2. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2552 โดยมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาและจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการระหว่างกัน

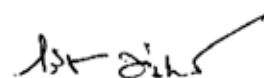
5. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ประจำปีครั้งที่ 37 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระ และความเหมาะสมของคำตอบแทนแล้ว เห็นควรเสนอแต่งตั้งนายอิทธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3500 หรือ นายบรรจง พิชญประสาธน์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 แห่งสำนักงานบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานด้วยความรู้ ความสามารถในวิชาชีพ ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและความเสี่ยงต่างๆ รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานโดยผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทและบริษัทย่อย

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบันมีความเหมาะสมและเพียงพอ รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย มีการเปิดเผยข้อมูลรวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง



(นายไชยชัย อักษรนันท์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายกรีช อัมโกชน์)

กรรมการตรวจสอบ



(นายบุญชัย โชควัฒนา)

กรรมการตรวจสอบ

## Report of the Audit Committee on Corporate Governance

The Audit Committee of MFC Asset Management Public Company Limited has been appointed by the Board of Directors. Each director of the Audit Committee is an independent director whose qualifications are appropriate and in compliance with the regulations stipulated by the Stock Exchange of Thailand and the Office of Securities and Exchange Commission for the effectiveness of Good Corporate Governance principle. Currently, the Audit Committee consists of 3 independent directors whereby the Head of Internal Audit Department is acting as the Audit Committee's Secretary. The meeting of the Audit Committee is convened monthly, however, if necessary, the meeting may be convened more than once a month.

In 2010, there were 12 meetings of the Audit Committee. The reports in relation to such meetings have been presented to the Company's Board of Directors. In addition, the Audit Committee attended a meeting with the Company's management and also attended another meeting with the Company's Auditor without any management member.

The Audit Committee has performed its obligations under the Scope of Duties and Responsibilities of the Audit Committee as follows:

1. To ensure that the Company has appropriate and efficient internal control, internal audit systems and risk management including to ensure the independence of the Internal audit department;

2. To review the quarter financial statements and the annual financial statement for the financial year 2010 of the Company and its subsidiaries. In this connection, the Audit Committee had an opinion in accordance with the Auditor that the financial statements of the Company and its affiliates are accurate in all material respects pursuant to the generally accepted accounting standard;

3. To ensure that the Company complies with Securities laws, rules and regulations stipulated by the Stock Exchange of Thailand, The Office of Securities and Exchange Commission, and/or any other laws related to the Company's business;

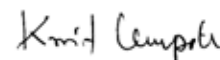
4. To consider and procure the disclosure of information of (i) persons, natural and/or juristic, who might have conflict of interest; and (ii) connected transactions;

5. To consider and propose the Board of Directors the Company's Auditor and his/her remuneration in order that the Board of Director shall propose to the Company's Annual General Meeting of the Shareholders for the year 2010. The Audit Committee has considered the past performance, independence, and the remuneration, then, hereby proposes that the appointment of Mr. Atipong Atipongsakul Certified Public Accountant Registration No. 3500, or Mr. Bunjong Pichayaprasat Certified Public Accountant Registration No. 7147, or Mr.Thirdthong Thepmongkorn Certified Public Accountant Registration No. 3787 each of which from ANS Audit Co., Ltd. as the Company's Auditor for the financial year 2011. This is because the increase of the work load of the Company's financial reports. In this regard, it is the Audit Committee's opinion that such proposed auditor has performed his/her duties professionally, given recommendations in relation to the Company's internal control and internal audit systems. In addition, the proposed auditor has no relationship with the Company or its subsidiaries.

In conclusion, the Audit Committee believes that the current internal control and internal audit systems of the Company are sufficient. The Company's financial reports, the performance of the Company, and the disclosure of information including connected transactions are sufficient, appropriate, accurate, and in accordance with the applicable laws.



Mr. Chokchai Aksaranan  
Chairman of the Audit Committee



Mr. Krit Umpote  
Member of the Audit Committee



Mr. Boonchai Chokwatana  
Member of the Audit Committee



## การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุม จำนวน 12 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน ดังต่อไปนี้

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ						
ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการ		การเข้าร่วมประชุม จำนวน (ครั้ง)		รวม	หมายเหตุ
1.	ดร.โชคชัย	อักษรนันท์	0	1	0/10	เริ่มเดือน พ.ย. 53
2.	นายอดิสร	ธนนันท์นราพุล	10	10	10/10	สิ้นสุดเดือน ต.ค. 53
3.	นายกริช	อัมโภชน์	12	12	12/12	
4.	นายบุญชัย	โชควัฒนา	9	12	9/12	



## Audit Committee's Meeting

In the year 2010, there were 12 meeting. Detail of the attendance of the Audit Committee's member are as follow :

Audit Committee Attendance Record					
NO.	Name	Attendance	Amount	Total	Note
1.	Dr. Chokchai Aksaranan	0	1	0/10	Start Nov 2010
2.	Mr. Adisorn Thananan-narapool	10	10	10/10	Unil Oct 30, 2010
3.	Mr. Krit Umpote	12	12	12/12	
4.	Mr. Boonchai Chokwatana	9	12	9/12	



## รายการระหว่างกัน

ข้อมูลรายการระหว่างกันของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) และบริษัทย่อย - บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (MFH) กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในปี 2553 สามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการระหว่างกัน			
		MFC	MFH	มูลค่า <sup>1</sup>	ข้อมูลอื่น <sup>2</sup>
1. ธนาคารออมสิน (GSB)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC	GSB ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ MFC	-	9,985.27 ล้านบาท	-
		-	MFH ฝากเงินกับ GSB (ฝากประจำ)	57 ล้านบาท	อ = 1.85%
2. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CGS)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC	CGS ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ MFC	-	0.79 ล้านบาท	-
3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (GHB)	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน	MFC ฝากเงินกับ GHB (ฝากประจำ <sup>(3)</sup> )	-	0.23 ล้านบาท	อ = 0.25% <sup>3</sup>
		MFC ฝากเงินกับ GHB (ฝากประจำ - under private fund)	-	100 ล้านบาท	อ = 3.00%
4. ธนาคารกรุงไทย (KTB)	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน	MFC ฝากเงินกับ KTB (ออมทรัพย์)	-	16,296.56 บาท	อ = 0.25%
		KTB ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ MFC	-	576.20 ล้านบาท	-

### หมายเหตุ :

<sup>1</sup> มูลค่า ณ วันสิ้นปี 2553

<sup>2</sup> อ = อัตราดอกเบี้ยต่อปี ถัวเฉลี่ย ณ วันสิ้นปี

<sup>3</sup> อ = อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของ GHB (ปัจจุบันเท่ากับ 0.25%) สำหรับเงินฝากเพื่อค้ำประกันการกู้ยืมเงินเพื่อที่อยู่อาศัยซึ่งเป็นสวัสดิการของพนักงานบริษัท

บริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในการทำธุรกรรมดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้คำนึงถึงความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการดังกล่าวว่า เป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของ

บริษัทและถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก นอกจากนี้ การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าวได้กระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้น

## Connected Transactions

Transactions with connected parties conducted by MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiary MF Holdings Company Limited ("MFH") in 2010 are summarized in the table below.

Name of connected party	Relationship with MFC	Type of transaction with			
		MFC	MFH	Transaction Value <sup>1</sup>	Other Information <sup>2</sup>
1. Government Savings Bank (GSB)	Major shareholder	GSB invested in funds under MFC's management	-	Baht 9,985.27 million	-
		-	Fixed deposit with GSB (Under MFH Private Fund)	Baht 57 million	i = 1.85%
2. Country Group Securities (CGS)	Major shareholder	CGS invested in funds under MFC management	-	Baht 0.79 million	-
3. Government Housing Bank (GHB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of GHB's registered capital	Fixed <sup>3</sup> deposit with GSB (MFC)	-	Baht 0.23 million	i = 0.25% <sup>3</sup>
		MFC Fixed deposit with GSB (Under Private Fund)	-	Baht 100 million	i = 3.00%
4. Krung Thai Bank (KTB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of KTB's registered capital	MFC Savings deposit with KTB	-	Baht 16,296.56 million	i = 0.25%
		KTB invested in funds under MFC management	-	Baht 576.20 million	-

**Notes :**

<sup>1</sup> Value as at 31 December 2010.

<sup>2</sup> i = annual rate of interest, year-end average

<sup>3</sup> i = GHB's 1-year fixed deposit rate (currently 0.25%) applied to deposits for guarantee of housing loans to MFC's employees which are part of MFC's employee benefits package

Connected- party transactions are undertaken in the best interest of the Company. The above transactions were necessary and reasonable and were conducted in the

best interest of the Company on an arm's length basis. In addition, these transactions were approved by persons having no beneficial interest therein.



## การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะกรรมการ

## Holding of MFC Shares by Directors and The Management Committee

รายชื่อ Name	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2553 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2553) Number of MFC Share Held in 2010 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2010)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2552 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2552) Number of MFC Share Held in 2009 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2009)
<b>คณะกรรมการ / Board of Directors</b>		
นายณรงค์ชัย อัครเศรณี Mr. Narongchai Akrasanee	-	-
นายเลอศักดิ์ จุลเทศ Mr. Lersak chuladesa	-	-
นายวัชร ทันตริยานนท์ Mr. Vachara Tuntariyanood (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 25 มี.ค. 53)	-	-
นายยงยุทธ ตะริโย Mr. Yongyuth Tariyo	-	-
นายสดายุร เตชะอุบล (Mr. Sadawut Taechaubol)	-	-
นายบี เตชะอุบล Mr. Bee Taechaubol (ดำรงตำแหน่งระหว่าง 20 เม.ย. 53 - 30 ส.ค. 53)	-	-
พล.ต.อ. อุดุลย์ แสงสิงแก้ว POL. GEN. Adul Sangsingkeo (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 ก.ย. 53)	-	-
นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์ Mrs. Yajai Pattanasukwasun (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 27 ก.พ. 53)	-	-
นายโชคชัย อักษรนันท์ Mr. Chokchai Aksaranan (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 30 พ.ย. 53)	-	-
นายกริช อัมโภชน์ Mr. Krit Umpote	-	-
นายบุญชัย โชควัฒนา Mr. Boonchai Chokwatana	-	-
นายสุรเชียร จักรธรานนท์ Mr. Surathian Chakthranont	-	-
นายพิชิต อัคราทิตย์ Mr. Pitchit Akrathit (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53)	-	-
นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาม Mr. Visit Vongruamlarp (ดำรงตำแหน่งถึง 25 มี.ค. 53)	-	-



รายชื่อ Name	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2553 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2553) Number of MFC Share Held in 2010 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2010)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2552 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2552) Number of MFC Share Held in 2009 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2009)
นายจักรกฤต พาราพันธกุล Mr. Chakkrit Parapuntakul (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 53)	-	-
นายเบน เตชะอุบล (Mr. Ben Taechaubol) (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 53)	-	-
นายอดิศร ธนันทน์ราพูล Mr. Adisorn Thana-narapool (ดำรงตำแหน่งถึง 30 ต.ค. 53)	-	-
<b>คณะกรรมการ / The Management</b>		
นายพิชิต อัคราทิตย์ Mr. Pitchit Akrathit (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธ.ค. 53)	-	-
นางสาวประภา ปุณฺณโชติ Ms. Prapa Puranahote (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 มีนาคม 2554)	-	-
นายศุภกร สุนทรกิจ Mr. Supakorn Soontornkit	-	-
นายสุนทร พจน์ธนาศ Mr. Soontorn Pojthanamas	-	-
นางประไพศรี นันทิยา Mrs. Prapaisri Nuntiya	-	-
นางจิราพร บุญวานิช Mrs. Jiraporn Boonvanich	-	-
นางโสภิตา ลูวีระพันธ์ Mrs. Sopida Luveeraphan	-	-
นางพัฒนรัชต์ บรรพโต Mrs. Pannarat Bhanpato	-	-
นางรจิตพร มนะเวส Mrs. Rajitporn Manawes	-	-
นางอภิรติ ชัยรัตน์ Mrs. Apirati Chairat	-	-
นายทอมมี่ เตชะอุบล Mr. Tommy Taechaubol	-	-



## ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปี 2553 นับว่าเป็นที่น่าพอใจ โดยมีปัจจัยหลักมาจากการขยายตลาดในเชิงรุกมากขึ้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทมุ่งเพิ่มขนาดของกองทุนรวมที่มีอยู่เดิม และจัดตั้งกองทุนใหม่เพื่อให้อตอบสนองต่อความต้องการของตลาดโดยใช้นวัตกรรมทางการลงทุนที่ทันสมัย โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวนทั้งสิ้น 31 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 14,536 ล้านบาท ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 15 กองทุน กองทุนรวมตราสารทุน 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 3 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ 1 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท รายได้รวมของบริษัทในปี 2553 เท่ากับ 734.89 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 580.68 ล้านบาท ในปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 26.56 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2553 เท่ากับ 479.68 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 429.46 ล้านบาท ในปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.69 ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.38 จาก 120.93 ล้านบาท หรือ 1.01 บาทต่อหุ้นในปี 2552 เป็น 191.53 ล้านบาท หรือ 1.60 บาทต่อหุ้น ในปี 2553 สาเหตุหลักที่กำไรสุทธิในงบการเงินรวมของบริษัทเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มขึ้น จากความสำเร็จในการบริหารกองทุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการบริหารกองทุนประเภท Target Fund เป็นไปตามเป้าหมายรวมถึงการจัดตั้งกองทุนใหม่ได้หลายกองทุน

### สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,642.32 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.15 จาก 1,464.34 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 โดยสินทรัพย์ในปี 2553 ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 423.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.80 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน จำนวน 1,035.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 63.08

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 193.29 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.86 จาก 114.47 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.35 จาก 1,349.87 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 เป็น 1,449.02 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553

### รายได้

บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 548.24 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 694.01 ล้านบาท ในปี 2553 หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.59 ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.89 จาก 23.64 ล้านบาทในปี 2552 เป็น 27.87 ล้านบาทในปี 2553 และรายได้อื่นๆ อีก 9.80 ล้านบาท อย่างไรก็ตามรายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.56 จาก 580.68 ล้านบาทในปี 2552 เป็น 734.89 ล้านบาทในปี 2553

### ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2553 เท่ากับ 479.68 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 429.46 ล้านบาท ในปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.69

### กำไรสุทธิ

จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2552 มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จาก 120.93 ล้านบาท หรือ 1.01 บาทต่อหุ้นในปี 2552 เป็น 191.53 ล้านบาท หรือ 1.60 บาทต่อหุ้น ในปี 2553

**หมายเหตุ** ตัวเลขดังกล่าวข้างต้น เป็นตัวเลขจากงบการเงินรวมของบริษัท

### คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นรายเดียวกัน โดยมีคำตอบแทนการสอบบัญชี ดังต่อไปนี้

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2553 บริษัทและบริษัทย่อยจ่าย ค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

# Operational Performance and Financial Status of the Company

The Company Operating Performance, in general, for the year 2010 is of satisfactory. The main factor results from the active strategies of market expansion. During the year 2010, the Company concentrated on expanding the size of the existing funds and also establishing new funds in order to serve requirements of the market by using state-of-the-art fund management techniques. Thirty One new funds totaling net asset value of Baht 14,536 million were set up. Such funds comprised of 15 fixed income funds investing either local or oversea, 1 Equity fund, 9 flexible funds which is unspecified the proportion of investment in equity mainly in kind of a target fund investing either local or oversea, 3 foreign investment funds, retirement mutual fund 1 mutual fund mainly investing in property investment units and 1 property funds.

Total revenue for the year 2010 increased from Baht 580.68 millions in 2009 to Baht 734.89 millions equivalent to 26.56 percent, while operational expense of the Company in 2010 increased from Baht 429.46 millions in 2009 to Baht 479.68 millions equivalent to 11.69 percent. As a result, the net profit of the Company increased at the rate of 58.38 percent from Baht 120.93 millions, equivalent to Baht 1.01 per share in 2009 to Baht 191.53 millions, equivalent to Baht 1.60 per share, in 2010. The main reasons of net profit increasing in the Company's consolidated financial statements is the fact that the received management fees increased as a result of a success of fund management, particularly the target fund managements which were able to meet the target yield as expected, together with a number of new funds launched in the year.

## Assets

As of 31 December 2010, the total assets of the Company were Baht 1,642.32 millions, increased from Baht 1,464.34 at the end of 2009, equivalent to 12.15 percent. Such assets at the end of 2010 comprised of cash and bank deposits with the financial institutions totaling Baht 423.73 millions, equivalent to 25.80 percent and the investment in fixed income and equity totaling Baht 1,035.91 millions, equivalent to or 63.08 percent.

## Liabilities and Shareholders' Equity

At the end of 2010, the total liabilities of the Company increased from Baht 114.47 at the end of 2009 to 193.29, equivalent to 68.86 percent while the Shareholders' equity also increased from Baht 1,349.87 millions at the end of 2009 to Baht 1,449.02 millions at the end of 2010 which was equivalent to 7.35 percent.

## Revenues

During 2010, the revenue of the Company arising out of the management fees and service fees increased from Baht 548.24 millions at the end of 2009 to Baht 694.01 millions, equivalent to 26.59 percent, at the end of 2010 while interest and dividend received in 2010 increased from Baht 23.64 millions at the end of 2009 to Baht 27.87 millions, equivalent to 17.89 percent. In addition, the Company received other revenue at the amount of Baht 9.80 millions. As a result, at the end of 2010, total revenue of the Company increased from Baht 580.68 millions at the end of 2009 to bath 734.89 millions, equivalent to 26.56 percent.

## Expenses

During 2010, operating expenses of the Company increased from Baht 429.46 millions in 2009 to Baht 479.68 millions, equivalent to 11.69 percent.

## Net profit

Due to the Company's operating in 2010, the net profit of the Company increased from Baht 120.93 millions, equivalent to Baht 1.01 per share, in 2009 to Baht 191.53 millions, equivalent to Baht 1.60 per share, in 2010.

**Remarks :** The above figures are derived from the consolidated financial statements of the Company.

## The Auditor's Remuneration

The auditor of the Company was the same as of its affiliates, which received the auditing fee as follows:

### 1. Audit Fee

During 2010, the Company and its affiliates paid the audit fee to:





- ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 780,000 บาท

- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

## 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2553 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

- the Company's and its affiliates' auditor for the last accounting period at the rate of Baht 780,000 in total; and

- the office of auditor, including related person(s) or enterprise(s) related to the auditor and the Office of the auditor, for the last accounting period at the rate of Baht -.

2. Non-Audit Fee

During 2010, the Company and its affiliates paid the remuneration for the other services as follows;

- the remuneration paid to the Company's auditor for the last accounting period at the rate of Baht- in total and the future payment arising from the unfinished services within the last accounting period at the rate of Baht – in total; and

- the office of auditor, including related person(s) or enterprise(s) related to the auditor and the Office of the auditor, for the last accounting period at the rate of Baht – and the future payment arising from the unfinished services within the last accounting period at the rate of Baht – in total.



## รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ประกอบกับการใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่มีเหตุผลในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปที่ใช้ข้อมูล

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลในรายงานทางการเงินมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอสำหรับการดูแลรักษาทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ

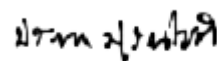
คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความถูกต้องครบถ้วนของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต คือ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความร่วมมือโดยการสนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถออกรายงานของผู้สอบบัญชีได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีความเชื่อมั่นได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ



(ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี)  
ประธานกรรมการ



(นางสาวประภา ปุณณชาติ)  
กรรมการผู้จัดการ

## The Board of Directors' Report on Its Responsibility to Financial Report

The Board of Directors is responsible for the consolidated financial statements and the company financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited including financial information as appeared in this annual report. The financial statements were stated in accordance with generally accepted accounting principles, applying the appropriate accounting policies and consistently adhered with careful discretion and best estimation in the preparation. Besides, significant information was disclosed sufficiently in the notes accompanying the financial statements for the benefit of shareholders and investors in a transparent manner.


The Board of Directors has provided and maintained the appropriate and efficient internal control system to reasonably ensure that the accounting data are accurate, complete, and sufficient to maintain its assets and to prevent fraud and materially irregular operation.

In this regard, the Board of Directors has appointed the Audit Committee to review the accounting policies, the quality of the financial reports, the internal control, and internal audit systems. The opinions of the Audit

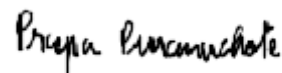
Committee with regard to the matters, which appear in the Report of the Audit Committee, are already shown in this annual report.

The consolidated financial statements and the company financial statement of the Company have been audited by the Company's Auditor, namely ANS Audit Co., Ltd. In auditing, the Board of Directors provided all relevant information and documents to enable the Auditor to examine and express his opinion in conformity with generally accepted auditing standards. The Auditor's opinion, which appears in the auditor's report, is already shown in this annual report.

The Board of Directors is of the opinion that the overall internal control system of the Company is satisfactory and can bring about reasonable confidence that the consolidated financial statements and the company financial statements of the Company for the year ending December 31, 2010 are reliable and prepared in conformity with generally accepted accounting principles and carried out accurately in accordance with law and all relevant rules and regulations.



Dr. Narongchai Akrasanee  
Chairman



Ms. Prapa Puranachote  
President



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

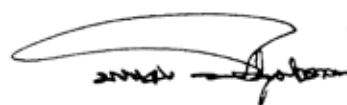
ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2553 ว่ายกเว้นเรื่องเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 279.79 ล้านบาท ในงบการเงินรวม ได้บันทึกตามวิธีส่วนได้เสียโดยใช้ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมดังกล่าว ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ได้รวมส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วมดังกล่าว จำนวนเงิน 4.25 ล้านบาท

ยกเว้นเรื่องที่กล่าวในวรรคที่สาม ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็น

สาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ดังกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วม 2 แห่ง ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี จำนวนเงิน 33.93 ล้านบาท ในงบการเงินรวม ได้บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียโดยใช้ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี และงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้รวมส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมดังกล่าว จำนวนเงิน 3.20 ล้านบาท

ข้าพเจ้าเห็นว่า ยกเว้นผลของรายการปรับปรุงซึ่งอาจจำเป็นถ้าข้าพเจ้าตรวจสอบให้เป็นที่น่าพอใจในเรื่องดังกล่าวไว้ในวรรคที่สาม งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายบรรจง พิชญประสาธน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

## งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		หมายเหตุ	2553	2552	2553
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3, 4.1	253,464,318	54,581,360	156,395,759	34,900,160
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	3.4, 4.2	170,264,029	16,770,280	165,230,525	1,770,280
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	3.5, 4.3	1,001,982,535	938,840,816	546,507,181	423,802,524
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม - สุทธิ	3.6, 4.4	33,927,815	279,791,288	529,445,366	775,670,936
อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	3.7, 4.5	49,000,973	51,684,860	46,924,878	51,443,573
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	3.8, 4.6	9,035,247	12,063,968	8,908,187	12,063,968
รายได้ค้างรับ	5.2	101,297,214	90,963,635	99,076,964	90,963,635
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	4.7, 5.2	23,343,231	19,641,242	25,481,429	24,403,366
รวมสินทรัพย์		1,642,315,362	1,464,337,449	1,577,970,289	1,415,018,442

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## จุด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

		งบการณรวม		งบการณเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2553	2552	2553	2552
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สิน					
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		20,186,479	-	16,988,625	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		28,400,743	11,413,808	26,794,829	9,705,685
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5.2	86,291,030	54,724,121	85,418,938	54,514,199
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและกองทุน		30,689,345	30,728,535	30,689,345	30,728,535
หนี้สินอื่น	5.2	27,726,275	17,602,254	27,497,577	17,616,726
รวมหนี้สิน		193,293,872	114,468,718	187,389,314	112,565,145
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น เรียกชำระเต็มมูลค่า		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		680,000,000	680,000,000	680,000,000	680,000,000
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า					
เงินลงทุน	3.5, 4.3	5,971,761	(3,655,508)	3,983,482	(3,533,378)
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย	4.10	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
สำรองเพื่อรักษาระดับราคาหลักทรัพย์		5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
สำรองเพื่อขยายกิจการ		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
สำรองทั่วไป		50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	4.10	566,049,561	476,524,151	509,597,493	428,986,675
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		1,449,021,322	1,349,868,643	1,390,580,975	1,302,453,297
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		168	88	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,449,021,490	1,349,868,731	1,390,580,975	1,302,453,297
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,642,315,362	1,464,337,449	1,577,970,289	1,415,018,442

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกำไรขาดทุน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2553	2552	2553	2552
รายได้	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	4.11, 5.2	694,010,920	548,239,245	687,103,958	548,267,283
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล	5.2	27,872,019	23,638,620	17,739,955	19,069,554
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	4.4	3,204,563	-	-	-
รายได้อื่น	4.12, 5.2	9,801,607	8,800,028	9,724,867	8,509,835
รวมรายได้		734,889,109	580,677,893	714,568,780	575,846,672
ค่าใช้จ่าย	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	5.2	74,905,664	58,949,335	75,905,664	58,929,335
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	4.4	-	4,246,384	-	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		210,772,915	178,032,944	204,345,163	177,385,440
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	5.2	76,758,645	70,816,391	75,792,564	70,811,119
ค่าภาษีอากร		128,084	325,993	125,882	325,993
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		83,401,596	86,615,149	83,401,596	86,615,149
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย		21,734,745	20,729,386	21,704,288	20,729,386
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน		-	350,000	-	11,923,350
ค่าใช้จ่ายอื่น		11,982,974	9,391,386	11,340,973	9,082,584
รวมค่าใช้จ่าย		479,684,623	429,456,968	472,616,130	435,802,356
กำไรก่อนภาษีเงินได้		255,204,486	151,220,925	241,952,650	140,044,316
ภาษีเงินได้	3.12, 5.3	63,679,070	30,295,619	59,341,832	26,503,598
กำไรสุทธิ		191,525,416	120,925,306	182,610,818	113,540,718
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)สุทธิ		191,525,410	120,925,308	182,610,818	113,540,718
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		6	(2)	-	-
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		191,525,416	120,925,306	182,610,818	113,540,718
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	3.14	1.60	1.01	1.52	0.95
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัทหลักทรัพ์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงิน



# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552  
 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

		งบการเงินเฉพาะกิจการ										บาท
		กำไรสะสมจัดสรรแล้ว										
หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกิน การเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	ส่วนเกิน การเปลี่ยนแปลง ราคา	ส่วนเกิน ราคา	ส่วนเกิน ราคา	ส่วนเกิน ราคา	ส่วนเกิน ราคา	ส่วนเกิน ราคา	ส่วนเกิน ราคา	ส่วนเกิน ราคา	รวม
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2552		120,000,000	680,000,000	(2,524,468)	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	399,445,957	1,273,921,489		
ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง												
มูลค่าเงินลงทุน	4.3	-	-	(1,008,910)	-	-	-	-	-	(1,008,910)		
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น		-	-	(1,008,910)	-	-	-	-	-	(1,008,910)		
กำไรสุทธิ		-	-	-	-	-	-	-	-	113,540,718	113,540,718	
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี		-	-	(1,008,910)	-	-	-	-	-	113,540,718	112,531,808	
จ่ายเงินปันผล	4.10, 5.2	-	-	-	-	-	-	-	-	(84,000,000)	(84,000,000)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		120,000,000	680,000,000	(3,533,378)	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	428,986,675	1,302,453,297		
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง												
มูลค่าเงินลงทุน	4.3	-	-	7,516,860	-	-	-	-	-	-	7,516,860	
รวมรายได้ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น		-	-	7,516,860	-	-	-	-	-	-	7,516,860	
กำไรสุทธิ		-	-	-	-	-	-	-	-	182,610,818	182,610,818	
รวมรายได้ทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี		-	-	7,516,860	-	-	-	-	-	182,610,818	190,127,678	
จ่ายเงินปันผล	4.10, 5.2	-	-	-	-	-	-	-	-	(102,000,000)	(102,000,000)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		120,000,000	680,000,000	3,983,482	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	509,597,493	1,390,580,975		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงิน



## งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่	255,204,480	151,220,927	241,952,650	140,044,316
ปรับกระทบกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิ				
ได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	24,476,732	22,929,050	24,133,917	22,928,400
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,317,068	2,647,039	3,296,886	2,647,039
หนี้สงสัยจะสูญ	650,000	-	650,000	-
กำไรจากการแลกเปลี่ยนและจำหน่ายสินทรัพย์	(809,091)	(2,382,655)	(809,091)	(2,382,655)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	2,163,993	-	2,163,993	-
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(3,204,563)	4,246,384	-	-
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	6	(2)		
ส่วนด้ามูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(2,991,076)	(3,371,411)	(2,462,733)	(3,484,795)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(6,256,153)	(1,580,960)	(3,131,463)	(1,290,767)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	350,000	-	11,923,350
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	-	(2,842,466)	-
ดอกเบี้ยรับ	(18,909,975)	(14,360,068)	(8,196,138)	(2,315,993)
เงินปันผลรับ	(5,961,510)	(4,922,640)	(7,081,085)	(12,284,754)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	247,679,911	154,775,664	247,674,470	155,784,141
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	(153,493,749)	238,149,826	(163,460,245)	53,248,691
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	(24,080,742)	(303,950,522)	(92,604,976)	(100,608,384)
รายได้ค้างรับ	(10,333,579)	(25,056,189)	(8,113,329)	(25,056,189)
สินทรัพย์อื่น	(3,606,203)	2,513,773	(6,616,594)	1,504,172
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	31,566,909	(838,463)	30,904,739	(889,385)
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นลงทุนและกองทุน	(39,190)	(19,589)	(39,190)	(19,589)
หนี้สินอื่น	10,124,021	4,429,420	9,880,851	4,436,429
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	97,817,378	70,003,920	17,625,726	88,399,886
จ่ายภาษีเงินได้	(46,874,050)	(21,821,468)	(42,252,688)	(16,797,913)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	50,943,328	48,182,452	(24,626,962)	71,601,973

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
รับดอกเบี้ย	18,346,104	15,783,350	7,083,770	3,225,871
รับเงินปันผล	5,961,510	4,922,640	13,081,984	16,785,428
การคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	249,068,036	-	249,068,036	-
ซื้ออุปกรณ์	(21,814,277)	(13,975,223)	(19,636,654)	(13,733,286)
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	826,530	2,427,090	826,530	2,427,090
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,448,347)	(3,005,760)	(2,301,105)	(3,005,760)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	249,939,556	6,152,097	248,122,561	5,699,343
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	75	-	-	-
จ่ายเงินปันผล	(102,000,001)	(83,831,084)	(102,000,000)	(83,831,083)
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(101,999,926)	(83,831,084)	(102,000,000)	(83,831,083)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	198,882,958	(29,496,535)	121,495,599	(6,529,767)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	54,581,360	84,077,895	34,900,160	41,429,927
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	253,464,318	54,581,360	156,395,759	34,900,160

รายละเอียดเพิ่มเติมที่ไม่เป็นตัวเลข

ในระหว่างปี 2552

- บริษัทซื้อยานพาหนะในราคาทุน จำนวนเงิน 7.90 ล้านบาท โดยได้มีการนำยานพาหนะที่ตัดค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้ว ไปแลกเปลี่ยนซึ่งมีราคาตามบัญชี จำนวนเงิน 1 บาท และมีราคาแลกเปลี่ยนยานพาหนะดังกล่าว จำนวนเงิน 2.06 ล้านบาท โดยส่วนที่เหลือจ่ายชำระเป็นเงินสด จำนวนเงิน 5.84 ล้านบาท
- บริษัทซื้ออุปกรณ์สำนักงานในราคาทุน จำนวนเงิน 0.15 ล้านบาท โดยได้มีการนำอุปกรณ์สำนักงานที่ตัดค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้ว ไปแลกเปลี่ยนซึ่งมีราคาตามบัญชี จำนวนเงิน 1 บาท และมีราคาแลกเปลี่ยนอุปกรณ์สำนักงานดังกล่าว จำนวนเงิน 0.02 ล้านบาท โดยส่วนที่เหลือจ่ายชำระเป็นเงินสด จำนวนเงิน 0.13 ล้านบาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไป เพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศไทย

บริษัทเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2534 โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 199 อาคารคอลลัมน์ ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ บริษัทมีสาขาในจังหวัดนนทบุรี จำนวน 1 สาขา

## 2. เกณฑ์การกำกับการเงินและหลักการกำกับการเงินรวม

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย ("มาตรฐานการบัญชี") และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย ("มาตรฐานการรายงานทางการเงิน") รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี ("สภาวิชาชีพบัญชี") เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยจัดทำตามแบบที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549 เรื่อง "แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์" ทั้งนี้ งบการเงินนี้มีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทยเท่านั้น

นอกจากที่เปิดเผยในหัวข้ออื่นๆ ในสรุปลโยบายการบัญชีที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่นๆ งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนในประเทศเพียงประเภทเดียว จึงไม่ได้แสดงข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

งบการเงินของบริษัทได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการรายงานทางการเงินเพื่อใช้ในประเทศไทย ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย บริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่างๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สถานการณ์แวดล้อมนั้นซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจเกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ ดังนั้นผลที่เกิดขึ้นจริงจากการตั้งข้อสมมติฐานต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในปีบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะปีนั้นๆ และจะบันทึกในปีที่ปรับและปีในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งปีปัจจุบันและอนาคต

งบการเงินรวมนี้ได้รวมบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทมีอำนาจในการควบคุมหรือถือหุ้นเกินกว่าร้อยละห้าสิบของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทย่อยดังกล่าวดังต่อไปนี้

อัตราการถือหุ้น (ร้อยละ)				
	ประเภทธุรกิจ	จดทะเบียน	2553	2552
<b>บริษัทย่อยทางตรง</b>				
บริษัท เอ็ม เอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ประเทศไทย	99.99	99.99
<b>บริษัทย่อยทางอ้อม</b>				
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	99.99	99.99
แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด				
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	100.00	100.00
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	100.00	-

รายการบัญชีระหว่างบริษัท และบริษัทย่อย ที่มีนัยสำคัญได้ถูกตัดบัญชีออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

งบการเงินรวมจัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชี หรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่เหมือนกันหรือคล้ายคลึงกัน

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2552 บริษัท เอ็ม เอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เอ็มเอฟซี แอดไวซอรี จำกัด) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับที่ปรึกษาจำนวน 399,997 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 4.00 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยดังกล่าวได้จดทะเบียนเพิ่มทุนอีกจำนวน 1,600,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10 บาท โดยเรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน หุ้นละ 5 บาท รวมเป็นเงิน 8.00 ล้านบาท อันมีผลให้บริษัทย่อยมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าว ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียน

เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2552 “บริษัท เอ็มเอฟซี แอดไวซอรี จำกัด” ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด”

เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2553 บริษัท เอ็ม เอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับที่ปรึกษา จำนวน 199,997 หุ้น ในราคาหุ้นละ 100 บาท โดยในปัจจุบันได้ชำระค่าหุ้นหุ้นละ 25 บาท จำนวนเงิน 5.00 ล้านบาท เป็นผลให้บริษัท เอ็ม เอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว และมีอำนาจในการควบคุมและกำหนดนโยบายการเงินและการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าว

ในระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศการจัดเลขนุมมาตรฐานการบัญชีของไทยบางรายการ ดังนี้

เลขระบุนับมาตรฐานการบัญชีเดิม	เลขระบุนับมาตรฐานการบัญชีใหม่	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 101	หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 102	การรับรู้รายได้สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 103	การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของธนาคารและสถาบันการเงินที่คล้ายคลึงกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 104	การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา (ฉบับปรับปรุง พ.ศ. 2545)
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105	การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 42	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106	การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 48	มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 107	การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน





## การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่

ในระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้แม่บทการบัญชี มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มีผลบังคับใช้ทันทีในปีปัจจุบัน ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่าแม่บทการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีปัจจุบัน
- ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 รวมจำนวน 28 ฉบับ

### มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

#### การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### เรื่อง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้างเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) มีผลกระทบต่อกลุ่มบริษัท ดังนี้

- (1) ต้นทุนในการซื้อ การขนย้าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันอันเกิดขึ้นจากการติดตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว ต้องถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และอาจมีการคิดค่าเสื่อมราคาประจำปี
- (2) การกำหนดค่าเสื่อมราคา ต้องพิจารณาแต่ละส่วนประกอบแยกต่างหาก เมื่อส่วนประกอบแต่ละส่วนนั้นมีต้นทุนที่มีนัยสำคัญ
- (3) มูลค่าคงเหลือของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ต้องมีการประมาณด้วยจำนวนเงินสุทธิที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้น หากสินทรัพย์นั้นมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะเกิน วันสิ้นสุดอายุการให้ประโยชน์ นอกจากนั้นต้องมีการทบทวนมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์อย่างน้อยทุกสิ้นปี

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้นต่อการเงินหากได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554

#### มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 ได้รวมข้อกำหนดในการรับรู้และวัดมูลค่าต้นทุนผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงานภายใต้โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น และผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างในระหว่างงวดซึ่งได้มีการให้บริการ และกำหนดให้มีข้อสมมติตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพื่อประเมินภาระผูกพันและค่าใช้จ่าย นอกจากนี้ภาระผูกพันได้ถูกประเมินโดยการคิดลดกระแสเงินสดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เนื่องจากอาจมีการจ่ายชำระในหลายๆ ปีภายหลังจากที่พนักงานได้ทำงานให้

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบดังกล่าวข้างต้นต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว

- ค) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้

มาตรฐานการบัญชี	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัทประกอบด้วยงบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย ("กลุ่มบริษัท") และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วม



### บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงและทางอ้อมในนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อยในการพิจารณาเรื่องการควบคุม ได้พิจารณาถึงสิทธิในการออกเสียงที่จะได้มาในปัจจุบัน ไม่ว่าพึงได้จากการใช้สิทธิ หรือจากการแปลงสภาพตราสารทางการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

### บริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มบริษัทมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญโดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมนโยบายดังกล่าว งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทได้รวมส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย นับจากวันที่มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญจนถึงวันที่การมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญสิ้นสุดลง เมื่อผลขาดทุนที่กลุ่มบริษัทได้รับปันจากบริษัทร่วมมีจำนวนเกินกว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม เงินลงทุนจะถูกทอนลงจนเป็นศูนย์และหยุดรับรู้ส่วนผลขาดทุน เว้นแต่กรณีที่กลุ่มบริษัทได้ค้ำประกันหรือยินยอมที่จะชำระภาระผูกพันของบริษัทร่วม

## 3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาขั้นความสำเร็จของงาน ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้
- ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติ ในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในการความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

## 3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงที่มีระยะเวลาคงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อ และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

## 3.4 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีระยะเวลาคงกำหนดเกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อและเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

## 3.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้าแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในงบกำไรขาดทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดนอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น (ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน) โดยกำไรหรือขาดทุนดังกล่าวจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้นแล้ว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งกลุ่มบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายและหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเข้ากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

#### การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่าที่ได้รับชำระและมูลค่าที่บันทึกในบัญชีและรวมถึงยอดกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน

ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### 3.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

### 3.7 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคابันทิกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานของสินทรัพย์ แต่ละรายการโดยประมาณ 5 ปี

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุงสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้อยู่ในกำไรจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นก่อนสินทรัพย์จะแล้วเสร็จถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

### 3.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กิจการซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทิกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

	ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5
ต้นทุนที่เกิดจากการพัฒนาและบำรุงดูแลโปรแกรมคอมพิวเตอร์บันทิกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับผลิตภัณฑ์โปรแกรมที่ระบุได้และมีเอกลักษณ์ของโปรแกรมที่บริษัทสามารถควบคุมได้รวมทั้งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเกินกว่าต้นทุนสำหรับช่วงระยะเวลาที่มากกว่าหนึ่งปี กลุ่มบริษัทได้บันทึกต้นทุนนั้นเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนทางตรงรวมไปถึงต้นทุนพนักงานของคณะทำงานพัฒนาโปรแกรมและค่าใช้จ่ายการผลิต (โซลูชันการผลิต) ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งได้บันทึกส่วนให้อย่างเหมาะสม	



รายจ่ายเพื่อเพิ่มหรือขยายผลการทำงานของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้มีคุณค่าเพิ่มขึ้นจากคุณลักษณะที่กำหนดไว้เมื่อเริ่มต้นให้บันทึกเป็นต้นทุนเพื่อการพัฒนาและรวบรวมไว้ในต้นทุนเมื่อเริ่มต้นของโปรแกรมคอมพิวเตอร์นั้น ต้นทุนโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะรับรู้เป็นสินทรัพย์และตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์แต่ต้องไม่เกิน 5 ปี

ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้กลุ่มบริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุงสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดจำหน่ายตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้ในงบกำไรขาดทุน

### 3.9 ประเมินการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบดุลก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์จากอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยจำนวนภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

#### คดีฟ้องร้อง

บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางการค้าและการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของข้อพิพาทและคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันที่ในงบดุล อย่างไรก็ตามผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากที่ได้มีการประมาณการไว้

### 3.10 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุน

### 3.11 การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัท นอกจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่ในงบดุลว่า มีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าจะกระทำทุกครั้งที่มูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชี หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุน

#### การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงราคาขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่าในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งส่วนใหญ่เป็นหน่วยแยกอิสระจากสินทรัพย์อื่นๆ ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

#### การกลับรายการด้อยค่า

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่า หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน



กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เช่นเดียวกับในกรณีที่ไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน รายการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุน

### 3.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบดุล

### 3.13 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กลุ่มบริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ.2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินสะสมที่หักจากเงินเดือนพนักงานและเงินสมทบของบริษัท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้แยกต่างหากจากบริษัทจึงไม่ปรากฏในงบการเงิน

### 3.14 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับแต่ละปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี

## 4. รายละเอียดประกอบรายการที่สำคัญ

### 4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เงินสด	10,000	5,000	10,000	5,000
เงินฝากธนาคารออมทรัพย์	177,584,737	48,851,545	164,455,302	39,200,918
เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน	72,130,985	33,682,570	71,191,861	33,651,997
เงินฝากธนาคารประจำอายุไม่เกิน 3 เดือน	206,050,219	10,014,402	123,050,219	14,402
รวม	455,775,941	92,553,517	358,707,382	72,872,317
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลงทุน	(202,311,623)	(37,972,157)	(202,311,623)	(37,972,157)
สุทธิ	253,464,318	54,581,360	156,395,759	34,900,160

### 4.2 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เงินฝากธนาคารประจำอายุเกินกว่า 3 เดือน	70,264,029	16,770,280	65,230,525	1,770,280
ตั๋วสัญญาใช้เงินอายุเกินกว่า 3 เดือน	100,000,000	-	100,000,000	-
รวม	170,264,029	16,770,280	165,230,525	1,770,280



#### 4.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน – สุทธิ

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

##### (1) ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

บาท

	งบการเงินรวม			
	2553		2552	
	ราคาทุน / ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน / ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<u>เงินลงทุนชั่วคราว</u>				
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ตราสารหนี้	209,713,191	209,558,487	115,533,310	116,485,279
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	188,027,482	188,027,482	241,422,962	241,422,962
เงินลงทุนทั่วไป				
- หน่วยลงทุน	-	-	140,000,000	140,000,000
รวม	397,740,673	397,585,969	496,956,272	497,908,241
<u>บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า</u>	(154,704)	-	951,969	-
สุทธิ	397,585,969	397,585,969	497,908,241	497,908,241
<u>เงินลงทุนระยะยาว</u>				
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ตราสารหนี้	396,666,067	397,936,939	366,274,900	365,175,105
- หน่วยลงทุน	82,377,323	87,232,916	78,481,396	74,973,714
เงินลงทุนทั่วไป				
- หน่วยลงทุน	25,000,000	25,000,000	-	-
- ตราสารทุน	94,576,711	94,226,711	1,133,756	783,756
รวม	598,620,101	604,396,566	445,890,052	440,932,575
<u>บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า</u>	6,126,465	-	(4,607,477)	-
<u>หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า</u>	(350,000)	-	(350,000)	-
สุทธิ	604,396,566	604,396,566	440,932,575	440,932,575
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ				
ตราสารทุน - สุทธิ	1,001,982,535	1,001,982,535	938,840,816	938,840,816



บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	2553		2552	
	ราคาทุน / ทุนตั้งจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน / ทุนตั้งจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>				
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ตราสารหนี้	49,665,270	49,660,612	25,130,483	25,425,246
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	132,548,624	132,548,624	216,448,252	216,448,252
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
- หน่วยลงทุน	-	-	70,000,000	70,000,000
<b>รวม</b>	<b>182,213,894</b>	<b>182,209,236</b>	<b>311,578,735</b>	<b>311,873,498</b>
<b>บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า</b>	<b>(4,658)</b>	<b>-</b>	<b>294,763</b>	<b>-</b>
<b>สุทธิ</b>	<b>182,209,236</b>	<b>182,209,236</b>	<b>311,873,498</b>	<b>311,873,498</b>
<b>เงินลงทุนระยะยาว</b>				
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- ตราสารหนี้	230,539,382	231,194,522	55,000,000	53,949,358
- หน่วยลงทุน	59,973,413	63,306,413	59,973,413	57,195,914
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
- หน่วยลงทุน	25,000,000	25,000,000	-	-
- ตราสารทุน	45,147,010	44,797,010	1,133,754	783,754
<b>รวม</b>	<b>360,659,805</b>	<b>364,297,945</b>	<b>116,107,167</b>	<b>111,929,026</b>
<b>บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า</b>	<b>3,988,140</b>	<b>-</b>	<b>(3,828,141)</b>	<b>-</b>
<b>หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า</b>	<b>(350,000)</b>	<b>-</b>	<b>(350,000)</b>	<b>-</b>
<b>สุทธิ</b>	<b>364,297,945</b>	<b>364,297,945</b>	<b>111,929,026</b>	<b>111,929,026</b>
<b>เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ</b>	<b>546,507,181</b>	<b>546,507,181</b>	<b>423,802,524</b>	<b>423,802,524</b>



## (2) เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

บาท

2553				
งบการเงินรวม				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	209,558,487	366,674,278	31,262,661	607,495,426
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	188,027,482	-	-	188,027,482
รวม	397,585,969	366,674,278	31,262,661	795,522,908

บาท

2553				
งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	49,660,612	199,931,861	31,262,661	280,855,134
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	132,548,624	-	-	132,548,624
รวม	182,209,236	199,931,861	31,262,661	413,403,758

บาท

2552				
งบการเงินรวม				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	116,485,279	331,380,027	33,795,078	481,660,384
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	241,422,962	-	-	241,422,962
รวม	357,908,241	331,380,027	33,795,078	723,083,346

บาท

2552				
งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	25,425,246	20,154,280	33,795,078	79,374,604
ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	216,448,252	-	-	216,448,252
รวม	241,873,498	20,154,280	33,795,078	295,822,856

(3) กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

บาท

	จบการดำเนินงาน		จบการดำเนินงานเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ยอดยกมา	(3,655,508)	(1,582,423)	(3,533,378)	(2,524,468)
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
- จากการตีราคาหลักทรัพย์ในความต้องการ				
ของตลาด	9,627,269	(2,073,085)	7,516,860	(1,008,910)
ยอดคงเหลือ	5,971,761	(3,655,508)	3,983,482	(3,533,378)

4.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม – สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวมประกอบด้วย

บาท

	ประเภท กิจการ	ประเทศที่ จดทะเบียน	จบการเป็นรวม					
			สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ราคาทุน		ตามวิธีส่วนได้เสีย	
			2553	2552	2553	2552	2553	2552
บริษัทร่วม								
กองทุน Asean Investment Trust	ร่วมลงทุน	มาเลเซีย	33.33	33.33	68,391,964	317,460,000	29,370,436	275,596,006
บริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	ที่ปรึกษา	ไทย	48.99	48.99	4,286,750	4,286,750	4,557,379	4,195,282
รวม					72,678,714	321,746,750	33,927,815	279,791,288

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทที่มีเงินลงทุนในบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นในประเทศไทย และมีสาขาในต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีในงบการเงินรวม จำนวนเงิน 4.56 ล้านบาท และ 4.19 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทได้ปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุนให้บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย โดยใช้ข้อมูลทางการเงินของฝ่ายบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี เนื่องจากบริษัทดังกล่าวไม่สามารถส่งงบการเงินประจำปี 2553 และ 2552 ที่ผ่านการตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีให้ได้ทันในช่วงของการตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ได้รวมส่วนแบ่งกำไรในบริษัทดังกล่าว จำนวนเงิน 0.36 ล้านบาท และ 0.28 ล้านบาท ตามลำดับ

ในระหว่างปี 2553 บริษัทได้รับงบการเงินของบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชี ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำคัญต่องบการเงินรวมสำหรับปี 2552

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2553 ได้มีมติอนุมัติให้ยกเลิกการดำเนินงานในบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งอยู่ระหว่างเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทที่มีเงินลงทุนในกองทุน Asean Investment Trust เป็นกองทุนในต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีในงบการเงินรวม จำนวนเงิน 29.37 ล้านบาท และ 275.60 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทได้ปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุนให้บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย โดยใช้ข้อมูลทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี เนื่องจากสถาบันการเงินผู้รับผิดชอบในการจัดส่งงบการเงินในต่างประเทศไม่สามารถส่งงบการเงินประจำปี 2553 และ 2552 ที่ผ่านการตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีให้ได้ทันในช่วงของการตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ได้รวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)



ในกองทุนดังกล่าว จำนวนเงิน 2.84 ล้านบาท และ (4.52) ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเงินลงทุนในกองทุนดังกล่าวได้ครบกำหนดอายุโครงการในเดือนตุลาคม 2552 บริษัทไม่มีนโยบายขยายอายุของโครงการ ในระหว่างปีกองทุนดังกล่าวได้มีการคืนเงินลงทุนให้แก่บริษัทบางส่วน จำนวนเงิน 249.07 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ในระหว่างการชำระบัญชี

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกองทุน Asean Investment Trust ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

	สินทรัพย์สุทธิ	
	2553	2552
ดอลลาร์สหรัฐ	1,973,098	24,813,789
บาท	59,394,689	826,788,018

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

	บาท	
	2553	2552
ทุนเรียกชำระ	8,750,000	8,750,000
สินทรัพย์รวม	9,941,695	10,349,751
หนี้สินรวม	743,869	1,765,467

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ ประกอบด้วย

บาท

			งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ประเภทกิจการ	ประเทศที่จดทะเบียน	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ตามวิธีราคาทุน		
			2553	2552	2553	2552	
บริษัทย่อย							
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ไทย	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930	
บริษัทร่วม							
กองทุน Asean Investment Trust	ร่วมลงทุน	มาเลเซีย	33.33	33.33	68,391,964	317,460,000	
หัก ค่าเผื่อการด้อยมูลค่าเงินลงทุน					(39,021,528)	(41,863,994)	
สุทธิ					29,370,436	275,596,006	
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ					529,445,366	775,670,936	

รายการเคลื่อนไหวค่าเผื่อการด้อยมูลค่าเงินลงทุน สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

บาท

	2553	2552
ยอดยกมา	41,863,994	30,290,644
บวก รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	11,573,350
(หัก) กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	(2,842,466)	-
ยอดคงเหลือ	39,021,528	41,863,994

#### 4.5 อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ

อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

บาท

งบการเงินรวม						
	ส่วนปรับปรุง อาคาร					
	สำนักงาน และ เครื่องตกแต่ง	อุปกรณ์ สำนักงาน	อุปกรณ์ คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<u>ราคาทุน</u>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	65,489,446	26,729,102	30,214,851	32,258,217	-	154,691,616
เพิ่มขึ้น	3,133,945	946,658	1,617,520	6,869,000	1,408,100	13,975,223
จำหน่าย	(102,077)	(4,286,391)	(1,466,792)	(7,998,238)	-	(13,853,498)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	68,521,314	23,389,369	30,365,579	31,128,979	1,408,100	154,813,341
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	2,452,829	1,527,536	4,276,952	14,965,060	406,600	23,628,977
จำหน่าย/โอนออก	-	(22,958)	(2,336)	(4,585,518)	(1,814,700)	(6,425,512)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	70,974,143	24,893,947	34,640,195	41,508,521	-	172,016,806
<u>ค่าเสื่อมราคาสะสม</u>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	30,120,079	15,771,213	23,016,966	25,100,236	-	94,008,494
ค่าเสื่อมราคา	13,187,226	3,846,007	2,939,544	2,956,273	-	22,929,050
จำหน่าย	(69,101)	(4,278,682)	(1,463,052)	(7,998,228)	-	(13,809,063)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	43,238,204	15,338,538	24,493,458	20,058,281	-	103,128,481
ค่าเสื่อมราคา	13,833,254	3,959,113	2,644,613	4,039,752	-	24,476,732
จำหน่าย	-	(3,315)	(559)	(4,585,506)	-	(4,589,380)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	57,071,458	19,294,336	27,137,512	19,512,527	-	123,015,833
<u>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</u>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	25,283,110	8,050,831	5,872,121	11,070,698	1,408,100	51,684,860
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	13,902,685	5,599,611	7,502,683	21,995,994	-	49,000,973



บาท

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

	ส่วนปรับปรุง อาคาร สำนักงาน และ เครื่องตกแต่ง	เครื่องใช้ สำนักงาน	อุปกรณ์ คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	65,489,446	26,729,102	30,214,851	32,258,217	-	154,691,616
เพิ่มขึ้น	3,133,945	946,658	1,568,183	6,869,000	1,215,500	13,733,286
จำหน่าย	(102,077)	(4,286,391)	(1,466,792)	(7,998,238)	-	(13,853,498)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	68,521,314	23,389,369	30,316,242	31,128,979	1,215,500	154,571,404
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	1,190,228	1,016,030	3,680,836	14,965,060	-	20,852,154
จำหน่าย/โอนออก	-	(22,958)	(2,336)	(4,585,518)	(1,215,500)	(5,826,312)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	69,711,542	24,382,441	33,994,742	41,508,521	-	169,597,246
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	30,120,079	15,771,213	23,016,966	25,100,236	-	94,008,494
ค่าเสื่อมราคา	13,187,226	3,846,007	2,938,894	2,956,273	-	22,928,400
จำหน่าย	(69,101)	(4,278,682)	(1,463,052)	(7,998,228)	-	(13,809,063)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	43,238,204	15,338,538	24,492,808	20,058,281	-	103,127,831
ค่าเสื่อมราคา	13,662,336	3,879,454	2,552,375	4,039,752	-	24,133,917
จำหน่าย	-	(3,315)	(559)	(4,585,506)	-	(4,589,380)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	56,900,540	19,214,677	27,044,624	19,512,527	-	122,672,368
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	25,283,110	8,050,831	5,823,434	11,070,698	1,215,500	51,443,573
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	12,811,002	5,167,764	6,950,118	21,995,994	-	46,924,878

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ค่าเสื่อมราคาสำหรับแต่ละปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	24,476,732	22,929,050	24,133,917	22,928,400
ณ วันที่ 31 ธันวาคม ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคา สะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้วแต่ยังคง ใช้งานอยู่	37,708,909	37,920,400	37,708,909	37,920,400

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลา	อัตราค่าเช่าและ บริการต่อเดือน (ล้านบาท)	หมายเหตุ
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน อุปกรณ์ และบริการ	กองทุนที่อยู่ภายใต้ การบริหารของบริษัท	3 ปี	1.66 - 1.85	-
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานและบริการ	บุคคลภายนอก	3 ปี	0.02	-

4.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

บาท

งบการเงินรวม 2553					
	อายุการตัด จำหน่าย คงเหลือ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	10,067,468	1,377,897	(3,317,068)	8,128,297
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		1,996,500	1,554,950	(2,644,500)	906,950
รวม		12,063,968	2,932,847	(5,961,568)	9,035,247

บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ 2553					
	อายุการตัด จำหน่าย คงเหลือ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	10,067,468	1,230,655	(3,296,886)	8,001,237
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		1,996,500	1,554,950	(2,644,500)	906,950
รวม		12,063,968	2,785,605	(5,941,386)	8,908,187





บาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
2553					
	อายุการตัด จำหน่าย คงเหลือ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	8,248,847	4,465,660	(2,647,039)	10,067,468
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		3,940,900	1,310,600	(3,255,000)	1,996,500
รวม		12,189,747	5,776,260	(5,902,039)	12,063,968

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับแต่ละปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	3,317,067	2,647,039	3,296,886	2,647,039
ณ วันที่ 31 ธันวาคม ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่าย สะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าตัดจำหน่ายทั้งจำนวนแล้วแต่ยังคง ใช้งานอยู่	26,894,522	25,876,022	26,894,522	25,876,022

#### 4.7 สินทรัพย์อื่น - สุทธิ

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลค้างรับ	3,506,495	2,945,699	1,804,505	6,693,036
เงินมัดจำ	6,275,310	5,441,763	6,275,310	5,441,763
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	4,950,271	3,885,295	4,950,271	3,884,068
เงินทรองจ่ายกองทุน	5,142,848	3,636,055	5,142,848	3,636,055
เงินทรองจ่าย	2,129,530	2,716,416	6,151,758	3,023,146
อื่น ๆ	1,988,777	1,016,014	1,806,737	1,725,298
	23,993,231	19,641,242	26,131,429	24,403,366
(หัก) ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(650,000)	-	(650,000)	-
รวม	23,343,231	19,641,242	25,481,429	24,403,366

รับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญมีรายการเคลื่อนไหวดังนี้

	งบการเงินรวม และ งบการเงินเฉพาะกิจการ 2553
ยอดยกมา	-
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	650,000
ยอดคงเหลือ	650,000

#### 4.8 ข้อมูลอื่น

บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 0.50 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้ใช้วงเงินสินเชื่อดังกล่าว

#### 4.9 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

##### 1. เงื่อนไข ข้อตกลงและนโยบายบัญชี

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

##### 2. ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

###### 2.1 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้

###### 2.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงินในงบดุลนั้นเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อันจะมีผลในทางลบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในปัจจุบันและในอนาคต ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากการจัดโครงสร้างและลักษณะของรายการในสินทรัพย์ทางการเงิน



สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย แสดงได้ดังนี้

พันบาท

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตรา ตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ยร้อยละ			อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ			
							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่		
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	45,485	206,050	-	-	1,929	253,464	0.10 - 0.75	0.10 - 0.75		0.26
เงินฝากกระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	70,264	100,000	-	-	170,264	-	1.00 - 3.00		1.53
เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ	-	397,586	366,674	31,263	-	795,523	1.860 - 4.202	1.320 - 5.143		2.67
เงินลงทุนในตราสารทุน - สุทธิ	-	-	-	-	206,460	206,460	-	-		-

พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตรา ตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	32,356	123,050	-	-	990	156,396	0.10 - 0.75	0.10 - 0.75	0.16
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	65,231	100,000	-	-	165,231		1.00 - 3.00	1.98
เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ	-	182,209	199,932	31,263	-	413,404	1.860 - 4.202	1.320 - 5.143	2.69
เงินลงทุนในตราสารทุน - สุทธิ	-	-	-	-	133,103	133,103	-	-	-

พันบาท

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามอัตรา ตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		
							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	40,643	10,000	-	-	3,938	54,581	0.10 - 0.50	0.50	0.32
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	16,771	-	-	-	16,771	-	0.25 - 1.315	0.90
เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ	-	357,908	331,380	33,795	-	723,083	0.87 - 5.33	1.10 - 5.30	2.52
เงินลงทุนในตราสารทุน - สุทธิ	-	140,000	-	-	75,758	215,758	-	-	-

พันบาท

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาเฉลี่ยก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		
							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	30,993	-	-	-	3,907	34,900	0.10 - 0.50	0.10 - 0.50	0.32
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	1,771	-	-	-	1,771	-	0.25 - 1.315	0.85
เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ	-	241,873	20,154	33,795	-	295,822	0.87 - 5.33	1.10 - 5.30	2.09
เงินลงทุนในตราสารทุน - สุทธิ	-	70,000	-	-	57,980	127,980	-	-	-

### 3. มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง มูลค่าที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินออกไป หรือมูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหนี้สินทางการเงิน โดยใช้ราคาตลาดหรือราคาประเมินจากการคำนวณตามหลักการของตลาดเงินที่ใช้กันทั่วไป

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ส่วนใหญ่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุล

### 4. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียจำนวนเงิน 0.96 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 4.10 กำไรสะสม

### สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิอย่างน้อยร้อยละ 5 เป็นสำรองตามกฎหมาย ทุกครั้งที่ประกาศจ่ายเงินปันผล จนกว่าสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้จะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทยังมีสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 18,653,809 บาท และ 18,182,927 บาท ตามลำดับ ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรในงบดุลรวม

### เงินปันผล

ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 และวันที่ 17 เมษายน 2552 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.85 บาท และ 0.70 บาท ตามลำดับ



#### 4.11 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

บาท

	รวม		เฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
การจัดการกองทุนรวม	460,162,452	353,592,286	453,227,452	353,592,286
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	22,391,265	18,597,015	22,391,265	18,597,015
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	85,807,465	82,219,365	85,807,465	82,219,365
ค่าตอบแทนการขาย	106,803,658	77,128,605	106,803,658	77,128,605
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน	14,158,360	11,803,389	14,158,360	11,803,389
อื่น ๆ	4,687,720	4,898,585	4,715,758	4,926,623
รวม	694,010,920	548,239,245	687,103,958	548,267,283

#### 4.12 รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

บาท

	รวม		เฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	6,256,153	1,580,960	3,131,463	1,290,767
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	-	2,842,466	-
กำไรจากการแลกเปลี่ยนและจำหน่ายสินทรัพย์	809,091	2,382,655	809,091	2,382,655
อื่นๆ	2,736,363	4,836,413	2,941,847	4,836,413
รวม	9,801,607	8,800,028	9,724,867	8,509,835

## 5. ข้อมูลเพิ่มเติม

### 5.1 ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพัน ดังนี้

#### บริษัท

5.1.1. จ่ายชำระตามสัญญาเช่าอาคาร เช่าอุปกรณ์และบริการ (ดูหมายเหตุ 4.5) ในอนาคตดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าเช่าจ่ายต่อเดือน (พันบาท)
7 - 8 เดือน	2,554

5.1.2. จ่ายชำระค่าตอบแทนจากการให้บริการ อัตราค่าบริการเดือนละ 0.54 ล้านบาท

5.1.3. จ่ายชำระตามสัญญาบริการ จำนวนเงิน 0.20 ล้านบาท

5.1.4. จ่ายชำระตามสัญญาโฆษณา จำนวนเงิน 5.78 ล้านบาท

5.1.5. จ่ายชำระตามสัญญาที่ปรึกษา จำนวนเงิน 1.40 ล้านบาท

5.1.6. จ่ายชำระตามสัญญาว่าจ้างพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จำนวนเงิน 1.17 ล้านบาท

5.1.7. จ่ายชำระตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาด้านการลงทุน และแนะนำกลยุทธ์การลงทุนเพื่อประโยชน์ต่อกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทกองทุนหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในสัญญา (ดูหมายเหตุ 5.5)

## 5.2 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีส่วนหนึ่งกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลและกิจการเหล่านี้เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกร่วมกัน รายการระหว่างกันกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญที่รวมไว้ในงบการเงินใช้ราคาตามปกติธุรกิจ โดยถือตามราคาตลาดทั่วไป หรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สิน และรายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

รายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
<u>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</u>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	28,037	28,037
เงินปันผลรับ	-	-	2,500,375	8,501,274
<u>บริษัท เอ็มเอฟซี เรย์ลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</u>				
รายได้อื่น	-	-	41,100	-
ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	1,000,000	-
<u>บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด</u>				
รายได้อื่น	-	-	171,906	-
<u>ธนาคารออมสิน</u>				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	4,372,962	-	4,372,962
ซื้อสลากออมสิน	1,260,550	-	1,260,550	-
<u>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</u>				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	212,324	215,492	212,324	215,492
เงินปันผลจ่าย	22,953,655	18,017,370	22,953,655	18,017,370
<u>บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด</u>				
รายได้ค่าบริการ	50,000	-	-	-
<u>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</u>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,505,000	-	3,500,000	-
ค่าเช่าและบริการ	25,477,134	25,357,056	25,172,934	25,357,056
ซื้อเงินลงทุน	-	1,000,000	-	1,000,000
<u>กรรมการบริษัท</u>				
ค่าที่ปรึกษา	-	750,000	-	750,000



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
<u>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</u>				
รายได้รับล่วงหน้า	-	-	10,514	10,514
เงินปันผลค้างรับ	-	-	-	6,000,899
<u>บริษัท เอ็มเอฟซี เรย์ลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</u>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	1,530,963	-
<u>บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด</u>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	2,228,172	1,016,014
<u>บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด</u>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	263,093	-
<u>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)</u>				
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	2,699	17,026	2,699	17,026
<u>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</u>				
รายได้ค้างรับ	-	-	-	-
เงินประกันการเช่า	5,829,766	4,966,529	5,829,766	4,966,529
ค่าเช่าและค่าบริการค้างจ่าย	299,851	392,753	299,851	392,753

#### ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัท

<u>ชื่อบริษัท</u>	<u>ประเทศ</u>	<u>ความสัมพันธ์</u>	<u>ลักษณะความสัมพันธ์</u>
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อย	ถือหุ้นทางตรง
บริษัท เอ็มเอฟซี เรย์ลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
ธนาคารออมสิน	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น
บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน (ธนาคารออมสิน)



### หลักเกณฑ์ในการคิดรายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
รายได้อื่น	
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	
ธนาคารออมสิน	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรู๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเช่าและบริการจ่าย	
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อเงินลงทุน	
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

### 5.3 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 คำนวณขึ้นในอัตราที่กำหนดโดยกรมสรรพากร จากกำไรทางบัญชีหลังปรับปรุงเงื่อนไขบางประการตามที่ระบุในประมวลรัษฎากร บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวนในปีบัญชีและบันทึกภาระส่วนที่ค้างจ่ายเป็นหนี้สินในงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะกิจการ

การลดภาษีเงินได้นิติบุคคล

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร ฉบับที่ 475 พ.ศ. 2551 ลงวันที่ 29 กรกฎาคม 2551 ให้สิทธิทางภาษีแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ก่อนวันที่พระราชกฤษฎีกานี้ใช้บังคับ โดยลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิเฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 300 ล้านบาท เป็นเวลาสามรอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551

### 5.4 คดีความ

เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552 บริษัทได้ถูกบุคคลธรรมดาและบริษัทอื่นฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการกระทำละเมิดทุนทรัพย์รวม จำนวนเงิน 670 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปี ต่อมาเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2553 ศาลแพ่งได้มีคำพิพากษาให้ยกฟ้องและคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว



## 5.5 สัญญาระยะยาว

### สัญญาบริการ

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัททำสัญญาว่าจ้างกับบริษัทแห่งหนึ่งเพื่อให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและการแนะนำกลยุทธ์การลงทุน เพื่อประโยชน์แก่กองทุนหนึ่งที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท โดยมีระยะเวลาเท่ากับอายุโครงการของกองทุน และกำหนดค่าตอบแทนตามช่วงระยะเวลาการลงทุน ดังนี้

- ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน

ปีที่ 1 - 5 ของอายุโครงการของกองทุน

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในโครงการใดๆ สำหรับปีน้อยกว่า จำนวนเงิน 440 ล้านบาท บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน จำนวนเงิน 5.40 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินลงทุนที่ชำระแล้วและได้มีการลงทุนแล้ว ณ วันสิ้นปีการลงทุน (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) การชำระค่าธรรมเนียมแบ่งชำระทุกเดือนเป็นรายเดือนๆ ละ 0.45 ล้านบาท

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในโครงการใดๆ สำหรับปีมากกว่า จำนวนเงิน 440 ล้านบาท บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน จำนวนเงิน 8.40 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินลงทุนที่ชำระแล้วและได้มีการลงทุนแล้ว ณ วันสิ้นปีการลงทุน (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) การชำระค่าธรรมเนียม ภายในวันที่ 10 มกราคม ของปีที่ถัดจากปีที่เกิดมูลค่าการลงทุน

ปีที่ 6 ของอายุโครงการของกองทุน จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา

บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน อัตราร้อยละ 0.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

- ค่าธรรมเนียมการจ่ายจากกำไร

บริษัทตกลงที่จะจ่ายค่าธรรมเนียมจากกำไรอัตราร้อยละ 25 ของค่าตอบแทนจากการลงทุนภายใต้การบริการที่ปรึกษา ทั้งนี้ สิทธิในการได้รับค่าธรรมเนียมขึ้นอยู่กับปฏิบัติตามสัญญาของบริษัทแห่งหนึ่งดังกล่าว การชำระค่าธรรมเนียม ภายในวันที่ 10 มกราคม ของปีถัดจากปีที่บริษัทได้รับกำไรจากกองทุนตามสัญญาการลงทุน ซึ่งเกิดจากการใช้บริการที่ปรึกษาดังกล่าว



## 5.6 การจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทได้จัดประเภทรายการใหม่บางรายการในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินปีปัจจุบันดังนี้

บาท

	ก่อนจัด ประเภทใหม่	รายการจัด ประเภทใหม่	หลังจัด ประเภทใหม่
<u>งบการเงินรวม</u>			
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	52,169,360	(484,500)	51,684,860
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	11,579,468	484,500	12,063,968
<u>งบการเงินเฉพาะกิจการ</u>			
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	51,928,073	(484,500)	51,443,573
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	11,579,468	484,500	12,063,968
<u>งบกำไรขาดทุนรวม</u>			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	185,276,004	(7,243,060)	178,032,944
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	79,372,089	7,243,060	86,615,149
<u>งบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ</u>			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	184,628,500	(7,243,060)	177,385,440
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	79,372,089	7,243,060	86,615,149

## 5.7 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2554



## Audit report of certified public accountant

### To the Board of Directors and Shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated balance sheet of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2010, and the related consolidated statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended. I have also audited the separate balance sheet of MFC Asset Management Public Company Limited as at December 31, 2010, and the related separate statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended. The management of the Company is responsible for the correctness and completeness of information presented in these financial statements. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. The consolidated financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries for the year ended December 31, 2009 and the separate financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited for the same period, which have been presented herewith for comparative purposes, were audited by another auditor in the same firm whose report dated February 24, 2010, expressed a qualified opinion on those statements regarding investments in associated companies as at December 31, 2009 of Baht 279.79 million, in consolidated financial statements were recorded by the equity method based on unaudited financial information. The consolidated statement of income for the year ended December 31, 2009 included a share of the loss of such associated companies in the amount of Baht 4.25 million.

Except for the matter as described in the third paragraph, I conducted my audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on

a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. I believe that my audit provides a reasonable basis for my opinion.

As described in Note 4.4 to the financial statements, as at December 31, 2010 the Company had investments in two associated companies with the carrying value of Baht 33.93 million, in the consolidated financial statements, which was recorded by the equity method based on financial information of such associated companies, as at December 31, 2010, which have not been audited by the auditor. The consolidated statement of income for the year ended December 31, 2010, include a share of profit of these associated companies in the amount of Baht 3.20 million.

In my opinion, except for the effect of such adjustment, if any, as might have been determined to be necessary had I been able to satisfy myself as to the matter as described in the third paragraph, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated financial positions of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2010, and the consolidated results of their operations and cash flows for the year then ended and the separate financial positions of MFC Asset Management Public Company Limited as at December 31, 2010 and results of its operations and its cash flows for the year then ended in conformity with generally accepted accounting principles.

**Bunjong Pichayaprasat**  
Certified Public Accountant  
Registration Number 7147

ANS Audit Co., Ltd.  
Bangkok, February 11, 2011

## Balance sheets

As at december 31, 2010 and 2009

MFC asset management public company limited and subsidiaries

Baht

		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2010	2009	2010	2009
ASSETS					
Cash and cash equivalents	3.3, 4.1	253,464,318	54,581,360	156,395,759	34,900,160
Long-term deposits at financial institutions	3.4, 4.2	170,264,029	16,770,280	165,230,525	1,770,280
Investments in debt and equity securities - net	3.5, 4.3	1,001,982,535	938,840,816	546,507,181	423,802,524
Investments in subsidiaries and associated companies - net	3.6, 4.4	33,927,815	279,791,288	529,445,366	775,670,936
Building and equipment - net	3.7, 4.5	49,000,973	51,684,860	46,924,878	51,443,573
Intangible assets - net	3.8, 4.6	9,035,247	12,063,968	8,908,187	12,063,968
Accrued income receivables	5.2	101,297,214	90,963,635	99,076,964	90,963,635
Other assets - net	4.7, 5.2	23,343,231	19,641,242	25,481,429	24,403,366
TOTAL ASSETS		1,642,315,362	1,464,337,449	1,577,970,289	1,415,018,442

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

## Balance sheets

As at december 31, 2010 and 2009

MFC asset management public company limited and subsidiaries

*Baht*

		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2010	2009	2010	2009
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
LIABILITIES					
Accounts payable from purchase of investments		20,186,479	-	16,988,625	-
Accrued income tax		28,400,743	11,413,808	26,794,829	9,705,685
Accrued expenses	5.2	86,291,030	54,724,121	85,418,938	54,514,199
Money received on behalf of investment unitholders and funds		30,689,345	30,728,535	30,689,345	30,728,535
Other liabilities	5.2	27,726,275	17,602,254	27,497,577	17,616,726
TOTAL LIABILITIES		193,293,872	114,468,718	187,389,314	112,565,145
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Share capital					
Authorized share capital:					
120,000,000 ordinary shares, Baht 1 par value		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Issued and paid-up share capital:					
120,000,000 ordinary shares, fully paid share capital		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Premium on share capital		680,000,000	680,000,000	680,000,000	680,000,000
Surplus (deficit) from change in value of investments	3.5, 4.3	5,971,761	(3,655,508)	3,983,482	(3,533,378)
Retained earnings:					
Appropriated:					
Legal reserve	4.10	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
Reserve for maintaining securities price level		5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
Reserve for business expansion		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
General reserve		50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
Unappropriated	4.10	566,049,561	476,524,151	509,597,493	428,986,675
Shareholders' Equity of the Parent Company		1,449,021,322	1,349,868,643	1,390,580,975	1,302,453,297
Minority interests		168	88	-	-
Total Shareholders' Equity		1,449,021,490	1,349,868,731	1,390,580,975	1,302,453,297
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		1,642,315,362	1,464,337,449	1,577,970,289	1,415,018,442

*The accompanying notes are an integral part of these financial statements.*

## Statements of income

For each of the years ended december 31, 2010 and 2009  
MFC asset management public company limited and subsidiaries

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2010	2009	2010	2009
REVENUES	3.2				
Fees and service income	4.11, 5.2	694,010,920	548,239,245	687,103,958	548,267,283
Interest and dividends	5.2	27,872,019	23,638,620	17,739,955	19,069,554
Share of profit of associated companies	4.4	3,204,563	-	-	-
Other income	4.12, 5.2	9,801,607	8,800,028	9,724,867	8,509,835
Total revenues		734,889,109	580,677,893	714,568,780	575,846,672
EXPENSES	3.2				
Fees and service expenses	5.2	74,905,664	58,949,335	75,905,664	58,929,335
Share of loss of associated companies	4.4	-	4,246,384	-	-
Operating expenses					
Personnel expenses		210,772,915	178,032,944	204,345,163	177,385,440
Premises and equipment expenses	5.2	76,758,645	70,816,391	75,792,564	70,811,119
Taxes and duties		128,084	325,993	125,882	325,993
Directors' remuneration and management benefit expenses		83,401,596	86,615,149	83,401,596	86,615,149
Advertising and promotion expenses		21,734,745	20,729,386	21,704,288	20,729,386
Loss on impairment of investments		-	350,000	-	11,923,350
Other expenses		11,982,974	9,391,386	11,340,973	9,082,584
Total expenses		479,684,623	429,456,968	472,616,130	435,802,356
Profit before income tax		255,204,486	151,220,925	241,952,650	140,044,316
Income tax	3.12, 5.3	63,679,070	30,295,619	59,341,832	26,503,598
Net profit		191,525,416	120,925,306	182,610,818	113,540,718
Net profit (loss) attributable to:					
Shareholders of the parent		191,525,410	120,925,308	182,610,818	113,540,718
Minority interests		6	(2)	-	-
		191,525,416	120,925,306	182,610,818	113,540,718
Basic earnings per share					
Net profit attribute to shareholders of the parent	3.14	1.60	1.01	1.52	0.95
Weighted average number of ordinary shares (Shares)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



# Statements of changes in shareholders' equity

For each of the years ended december 31, 2010 and 2009  
MFC asset management public company limited and subsidiaries

Consolidated financial statements											Baht
Appropriated Retained Earnings											
	Ordinary Shares	Premium on Share Capital	Surplus (Deficit) from Change in Value of Investments	Legal Reserve	Reserve for Maintaining Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve	Unappropriated Retained Earnings	Minority Interests	Total	
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2009	120,000,000	680,000,000	(1,582,423)	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	439,598,843	91	1,315,016,511	
Deficit from change in value of investments	4.3	-	(2,073,085)	-	-	-	-	-	-	(2,073,085)	
Total expenses recognized directly in equity		-	(2,073,085)	-	-	-	-	-	-	(2,073,085)	
Net profit		-	-	-	-	-	-	120,925,308	(2)	120,925,306	
Total recognized income(expenses) for the year		-	(2,073,085)	-	-	-	-	120,925,308	(2)	118,852,221	
Dividend paid	4.10, 5.2	-	-	-	-	-	-	(84,000,000)	(1)	(84,000,001)	
ENDING BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2009	120,000,000	680,000,000	(3,655,508)	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	476,524,151	88	1,349,868,731	
Surplus from change in value of investments	4.3	-	9,627,269	-	-	-	-	-	-	9,627,269	
Total income recognized directly in equity		-	9,627,269	-	-	-	-	-	-	9,627,269	
Net profit		-	-	-	-	-	-	191,525,410	6	191,525,416	
Total recognized income for the year		-	9,627,269	-	-	-	-	191,525,410	6	201,152,685	
Dividend paid	4.10, 5.2	-	-	-	-	-	-	(102,000,000)	(1)	(102,000,001)	
Increase in investment in subsidiary		-	-	-	-	-	-	-	75	75	
ENDING BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2010	120,000,000	680,000,000	5,971,761	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	566,049,561	168	1,449,021,490	

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



# Statements of changes in shareholders' equity

For each of the years ended december 31, 2010 and 2009  
MFC asset management public company limited and subsidiaries

Separate financial statements											Baht
Appropriated Retained Earnings											
Note	Ordinary Shares	Premium on Share Capital	Surplus (Deficit) from Change in Value of Investments	Reserve for Maintaining Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve	Unappropriated Retained Earnings	Total			
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2009	120,000,000	680,000,000	(2,524,468)	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	399,445,957	1,273,921,489		
Deficit from change in value of investments	4.3	-	(1,008,910)	-	-	-	-	-	(1,008,910)		
Total expenses recognized directly in equity		-	(1,008,910)	-	-	-	-	-	(1,008,910)		
Net profit		-	-	-	-	-	-	113,540,718	113,540,718		
Total recognized income(expenses) for the year		-	(1,008,910)	-	-	-	-	113,540,718	112,531,808		
Dividend paid	4.10, 5.2	-	-	-	-	-	(84,000,000)	(84,000,000)			
ENDING BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2009	120,000,000	680,000,000	(3,533,378)	12,000,000	5,000,000	10,000,000	428,986,675	1,302,453,297			
Surplus from change in value of investments	4.3	-	7,516,860	-	-	-	-	-	7,516,860		
Total income recognized directly in equity		-	7,516,860	-	-	-	-	-	7,516,860		
Net profit		-	-	-	-	-	-	182,610,818	182,610,818		
Total recognized income for the year		-	7,516,860	-	-	-	-	182,610,818	190,127,678		
Dividend paid	4.10, 5.2	-	-	-	-	-	(102,000,000)	(102,000,000)			
ENDING BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2010	120,000,000	680,000,000	3,983,482	12,000,000	5,000,000	10,000,000	509,597,493	1,390,580,975			

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

## Statements of cash flows

For each of the years ended december 31, 2010 and 2009  
MFC asset management public company limited and subsidiaries

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Net profit before income tax attributable to shareholders of the parent	255,204,480	151,220,927	241,952,650	140,044,316
Adjustments to reconcile net profit before income tax to net cash flows provided by (used in) operating activities				
Depreciation	24,476,732	22,929,050	24,133,917	22,928,400
Amortization of intangible assets	3,317,068	2,647,039	3,296,886	2,647,039
Doubtful accounts	650,000	-	650,000	-
Gain on disposal and exchanges of equipment	(809,091)	(2,382,655)	(809,091)	(2,382,655)
Loss on write-off assets	2,163,993	-	2,163,993	-
Share of (gain) loss of associated companies	(3,204,563)	4,246,384	-	-
Minority interests	6	(2)		
Amortization of discounts of debt instruments	(2,991,076)	(3,371,411)	(2,462,733)	(3,484,795)
Gain on sale of investments	(6,256,153)	(1,580,960)	(3,131,463)	(1,290,767)
Loss on impairment of investments	-	350,000	-	11,923,350
Reversal of allowance for impairment of investments	-	-	(2,842,466)	-
Interest income	(18,909,975)	(14,360,068)	(8,196,138)	(2,315,993)
Dividends income	(5,961,510)	(4,922,640)	(7,081,085)	(12,284,754)
Profit from operations before change in operating assets and liabilities	247,679,911	154,775,664	247,674,470	155,784,141
(Increase) decrease in operating assets				
Long-term deposits at financial institutions	(153,493,749)	238,149,826	(163,460,245)	53,248,691
Investment in debt and equity securities	(24,080,742)	(303,950,522)	(92,604,976)	(100,608,384)
Accrued income receivables	(10,333,579)	(25,056,189)	(8,113,329)	(25,056,189)
Other assets	(3,606,203)	2,513,773	(6,616,594)	1,504,172
Increase (decrease) in operating liabilities				
Accrued expenses	31,566,909	(838,463)	30,904,739	(889,385)
Money received on behalf of investment unitholders and funds	(39,190)	(19,589)	(39,190)	(19,589)
Other liabilities	10,124,021	4,429,420	9,880,851	4,436,429
Cash generated from (used in) operations	97,817,378	70,003,920	17,625,726	88,399,886
Income tax paid	(46,874,050)	(21,821,468)	(42,252,688)	(16,797,913)
Net cash provided by (used in) operating activities	50,943,328	48,182,452	(24,626,962)	71,601,973

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

## Statements of cash flows

For each of the years ended december 31, 2010 and 2009  
MFC asset management public company limited and subsidiaries

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Interest received	18,346,104	15,783,350	7,083,770	3,225,871
Dividends received	5,961,510	4,922,640	13,081,984	16,785,428
Cash proceed from redemption of associated company	249,068,036	-	249,068,036	-
Purchases of equipment	(21,814,277)	(13,975,223)	(19,636,654)	(13,733,286)
Cash proceed from disposal of equipment	826,530	2,427,090	826,530	2,427,090
Purchases of intangible assets	(2,448,347)	(3,005,760)	(2,301,105)	(3,005,760)
Net cash provided by investing activities	249,939,556	6,152,097	248,122,561	5,699,343
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Change in minority	75	-	-	-
Dividends paid	(102,000,001)	(83,831,084)	(102,000,000)	(83,831,083)
Net cash used in financing activities	(101,999,926)	(83,831,084)	(102,000,000)	(83,831,083)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	198,882,958	(29,496,535)	121,495,599	(6,529,767)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	54,581,360	84,077,895	34,900,160	41,429,927
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	253,464,318	54,581,360	156,395,759	34,900,160

### Non-Cash item

During the year 2009

1. The Company purchased vehicle in the amount of Baht 7.90 million by exchange with fully depreciated vehicle, which had book value in the amount of Baht 1 with exchange price in the amount of Baht 2.06 million and paid in cash in the amount of Baht 5.84 million for the remaining.
2. The Company purchased office equipment in the amount of Baht 0.15 million by exchange with fully depreciated equipment, which had book value in the amount of Baht 1 with exchange price in the amount of Baht 0.02 million and paid in cash in the amount of Baht 0.13 million for the remaining.

*The accompanying notes are an integral part of these financial statements.*

# Notes to financial statements

For each of the years ended december 31, 2010 and 2009  
MFC asset management public company limited and subsidiaries

## 1. GENERAL INFORMATION

MFC Asset Management Public Company Limited ("the Company") was founded on March 14, 1975 with the main objective of mobilizing savings from the general public to develop the Thai capital market.

The Company is incorporated in Thailand and listed on the Stock Exchange of Thailand on June 5, 1991. The registered office of the Company is at 199 Column Building, Ground Floor and 21<sup>st</sup> – 23<sup>rd</sup> Floor, Ratchadaphisek Road, Khlong-teoy, Bangkok. The Company has 1 branch in Nonthaburi Province.

## 2. BASIS OF FINANCIAL STATEMENT PREPARATION AND PRINCIPLES OF CONSOLIDATION

The financial statements are prepared in accordance with Thai Accounting Standards ("TAS") and Thai Financial Reporting Standards ("TFRS") including related interpretations and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions ("FAP") in compliance with the Announcement of the Office of the Securities and Exchange Commission, dated June 29, 2006 Re: "The Format of Financial Statements for Securities Company". Accordingly, the accompanying financial statements are intended solely to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Thailand.

Other than those disclosed in other outlines in the summary of significant accounting policies and other notes to the financial statements, these financial statements are prepared under the historical cost convention.

The Company operates mainly in fund management in Thailand. Therefore, the Company is not required to disclose further segment information.

The financial statements of the Company have been prepared in the Thai language and expressed in Thai Baht. Such financial statements have been prepared for domestic reporting purposes. For the convenience of the readers not conversant with the Thai language, an English version of the financial statements has been translated from the Thai version of the financial statements.

The preparation of financial statements in conformity with Thai accounting standards requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis of making the judgements about carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Accordingly, subsequent actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the year in which the estimate is revised, if the revision affects only that year, and in the year of the revision and future years, if the revision affects both current and future years.

The accompanying consolidated financial statements include the financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries in which the Company has control or invested over 50% of their voting rights. These subsidiaries are detailed as follows:

			Percentage of Holding (%)	
	Business Type	Country of Registration	2010	2009
<u>Direct subsidiary</u>				
MF Holdings Co., Ltd.	Investment	Thailand	99.99	99.99
<u>Indirect subsidiaries</u>				
MFC Real-Estate Assets Management Co., Ltd.	Consulting	Thailand	99.99	99.99
MFC Advisory Co., Ltd.	Consulting	Thailand	100.00	100.00
MFC ESCO Co., Ltd.	Consulting	Thailand	100.00	-

Significant intercompany transactions between the Company and the subsidiaries have been eliminated.

The preparation of the consolidated financial statements has been based on the same accounting policies for the same or similar accounting transactions or accounting events.

On June 30, 2009, MF Holdings Company Limited invested in ordinary shares of MFC Advisory Company Limited as a subsidiary, with its principal business in consulting in the amount of 399,997 shares at par value of Baht 10 per share, totaling the amount of Baht 4.00 million. On December 28, 2009, this company has increasing the registered capital by issued 1,600,000 shares at par value of Baht 10 per share and called subscription share in the amount of Baht 5 per share, totaling the amount of Baht 8 million. As a result, the subsidiary's investment proportion in MFC Advisory Company Limited was 100.00% of the registered shares.

On March 17, 2010, MF Holdings Company Limited invested in ordinary shares of MFC ESCO Company Limited as a subsidiary, with its principal business in consulting in the amount of 199,997 shares at par value of Baht 100 per share. At present, this company has paid for subscription share in the amount of Baht 25 per share, totalling of Baht 5.00 million. As a result, MF Holdings Company Limited has investment proportion in MFC ESCO Company Limited at 100.00% of the registered share capital and has the power to govern the financial and operating policies of this company.

During 2010, the Federation of Accounting Professions has issued a Notification, re-numbering of the following Thai Accounting Standards ("TAS") as follows:

<u>Former TAS no.</u>	<u>Re-numbering TAS no.</u>	<u>Topic</u>
TAS 11	TAS 101	Doubtful Accounts and Bad Debts
TAS 26	TAS 102	Income Recognition for Real Estate Business
TAS 27	TAS 103	Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions
TAS 34	TAS 104	Accounting for Troubled Debt Restructuring (revised 2002)
TAS 40	TAS 105	Accounting for Investments in Debt and Equity Securities
TAS 42	TAS 106	Accounting for Investment Companies
TAS 48	TAS 107	Financial Instruments Disclosure and Presentation

### Adoption of new and revised Thai Accounting Standards, Thai Financial Reporting Standards and Thai Financial Reporting Interpretation

During 2010, the Federation of Accounting Professions has issued Notifications, mandating the use of new and revised Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements, Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standards (TFRS) and Thai Financial Reporting Interpretation (TFRI) as follows:

- a) Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements (revised 2009) which is immediately effective for the current year. The management of the Company has assessed the effects of this framework and believes that it does not have any significant impact on the financial statements for the current year.
- b) TAS, TFRS and TFRI which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2011 of totalling 28 standards.

<u>TAS/TFRS/TFRI</u>	<u>Topic</u>
TAS 1 (revised 2009)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2009)	Inventories
TAS 7 (revised 2009)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2009)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2009)	Events After the Reporting Period
TAS 11 (revised 2009)	Construction Contracts
TAS 16 (revised 2009)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2009)	Leases
TAS 18 (revised 2009)	Revenue
TAS 19	Employee Benefits
TAS 23 (revised 2009)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2009)	Related Party Disclosures
TAS 26	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2009)	Consolidated and Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2009)	Investments in Associates
TAS 29	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 31 (revised 2009)	Interests in Joint Ventures
TAS 33 (revised 2009)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2009)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2009)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2009)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2009)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2009)	Investment Property
TFRS 2	Share – Based Payments
TFRS 3 (revised 2009)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2009)	Non-current Assets Held for sale and Discontinued Operations
TFRS 6	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRI 15	Agreements for the Construction of Real Estate



The management of the Company has assessed the effects of these TAS, TFRS and TFRI, and believes that they will not have any significant impact on the financial statements for the year in which they are initially applied except for TAS as follows:

#### **TAS 16 (revised 2009) - Property, Plant and Equipment**

The main changes of TAS 16 (revised 2009) and affecting the Group are as follows:

- (1) The costs of dismantlement, removing the item and restoring the site, on which it is located and incurred from the obligation, have to be included as asset costs and subject to annual depreciation.
- (2) The depreciation charge has to be determined separately for each significant part of an asset.
- (3) The residual value of an item of property, plant and equipment has to be measured at the amount estimated receivable currently for disposal of the asset if the assets were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. Furthermore, the residual value and useful life of an asset have to be reviewed at least at each financial year-end.

Presently, the management of the Company is assessing the impact on the financial statements of the main change of TAS 16 (revised 2009) from January 1, 2011.

#### **TAS 19 - Employee Benefits**

TAS 19 includes the requirements to recognize and measure employee benefits costs of post-employment benefits under defined benefit plans, other long-term employee benefits and termination benefits in the period in which the service is performed. The requirements require actuarial assumptions to measure the obligation and expense. Moreover, the obligations are measured on a discounted basis using the Projected Unit Credit Method because they may be settled many years after the employees render the related service.

Presently, the management of the Company is assessing the impact of this standard on the financial statements for the year in which it is initially applied.

- c) TAS which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2013 are as follows:

<u>TAS</u>	<u>Topic</u>
TAS 12	Income Taxes
TAS 20 (revised 2009)	Accounting for Government Grants and Disclosures of Government Assistance
TAS 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate

The management of the Company is assessing the impacts of these standards on the financial statements for the year in which they are initially applied.

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### 3.1 Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements of the Company comprise the Company, its subsidiaries (together referred to as the "Group") and the Group's interest in associates.

##### Subsidiaries

Subsidiaries are those entities controlled by the Group. Control exists when the Group has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that are presently exercisable or convertible are taken into account. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

##### Associates

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies. The consolidated financial statements include the Group's share of the total recognized gains and losses of associates on an equity accounted basis, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases. When the Group's share of losses exceeds its interest in an associate, the Group's carrying amount is reduced to nil and recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of an associate.

#### 3.2 Revenue and Expenses Recognition

Fees and service income

- Service income is recognised when services have been rendered taking into account the stage of completion. Revenue is recognised when it is probable that the amount will be collected.
- Management fees and registrar fees are calculated as a percentage of the net asset value of the funds managed by the Company and recognised as income when services have been rendered.

Interest income is recognized in the statement of income as it accrues. Dividend income is recognized in the statement of income on the date the entity's right to receive payments is established, which in the case of quoted securities is usually the ex-dividend date.

Other income and expenses of the Group are recognized on an accrual basis.

#### 3.3 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise with cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments with original maturities not over 3 months at the time of acquisition and not subject to withdrawal restrictions.

#### 3.4 Long-term Deposits at Financial Institutions

Long-term deposits at financial institutions comprise with fixed deposit accounts, certificates of deposit and promissory notes with original maturities over 3 months at the time of acquisition, and deposit accounts with obligations.

#### 3.5 Investments in Debt and Equity Securities

Debt securities and marketable equity securities held for trading are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognized in the statement of income.



Debt securities and marketable equity securities other than those securities held for trading or intended to be held to maturity, are classified as being available-for-sale and are stated at fair value. Any resultant gains or losses are recognized in equity (except for impairment losses) until disposal whereupon the gain or loss is recognized in the statement of income.

Equity securities which are not marketable securities are stated at cost less impairment losses.

Debt securities that the Group intends and is able to hold to maturity are stated at the amortized cost less impairment losses. The difference between the acquisition cost and redemption value of such debt securities is amortized using the effective interest rate method over the period to maturity.

#### **Disposal of investments**

On disposal of an investment, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount, together with the associated cumulative gain or loss that was reported in equity, is recognized in the statement of income.

If the Group disposes of part of its holding of a particular investment, the deemed cost of the part sold is determined using the weighted average method applied to the carrying value of the total holding of the investment.

### **3.6 Investments in Subsidiaries and Associated Companies**

Investments in subsidiaries and associated companies in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method less allowance for impairment (if any).

The investment in associated companies in the consolidated financial statements are accounted for using the equity method.

### **3.7 Building and Equipment**

Building and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any).

#### **Depreciation**

Depreciation is charged to the statement of income on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of equipment over 5 years.

Repairs and maintenance are charged to the statement of income during the financial period in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Group. Major renovations are depreciated over the remaining useful life of the related asset.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in operating profit.

The direct expenses concerned with the assets include interest paid from the borrowing for the acquisitions of the above assets before completion of the assets are recognized as cost of the assets.

### **3.8 Intangible Assets**

Intangible assets that are acquired by the Company are stated at cost less accumulated amortization and allowance for impairment (if any).

**Amortization**

Amortization is charged to the statement of income on a straight-line basis from the date that intangible assets are available for use over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives are as follows:

	<u>Years</u>
Computer program	5

Costs associated with developing or maintaining computer software programmed are recognized as an expense as incurred. Costs that are directly associated with identifiable and unique software products controlled by the Company and will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year, are recognized as intangible assets. Direct costs include staff costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads.

Expenditures which enhance or extend the performance of computer software programmed beyond their original specifications is recognized as a capital improvement and added to the original cost of the software. Computer software development costs are recognized as assets and are amortized using the straight-line method over their useful lives, not exceeding a period of 5 years.

Repairs and maintenance are charged to the statements of income during the financial period in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset. Major renovations are depreciated over the remaining useful life of the related asset.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in statements of income.

**3.9 Provisions**

A provision is recognised in the balance sheet when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

**Commercial disputes and litigation**

The Company has contingent liabilities as a result of commercial disputes and litigation. The Company's management has used judgment to assess of the results of the commercial disputes and litigation and believes that no loss will be occurred. Therefore no provision is recorded as at the balance sheet date. However, actual results could differ from the estimates.

**3.10 Foreign Currency Transactions**

Transactions in foreign currencies are translated at the foreign exchange rates ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in the statement of income.

### 3.11 Impairment

The carrying amounts of the Group's assets, other than investments in marketable securities, are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized whenever the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognized in the statement of income.

#### Calculation of recoverable amount

The recoverable amount is the greater of the asset's net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money, and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

#### Reversals of impairment

An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized. All reversals of impairment losses are recognized in the statement of income.

### 3.12 Income Tax

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the period, using tax rates enacted at the balance sheet date.

### 3.13 Provident Fund

The Company has set up a provident fund under the Provident Fund Act B.E. 2530, which includes employee contributions and the Company's contributions. The provident fund is separated from the Company's accounts, thus is not shown in the financial statements.

### 3.14 Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing net profit for each of the years by the weighted average number of ordinary shares held by outsiders and outstanding during the year.

## 4. DETAILS OF SIGNIFICANT ACCOUNTS

### 4.1 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents as at December 31, 2010 and 2009 consisted of:

*Baht*

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Cash	10,000	5,000	10,000	5,000
Saving bank accounts	177,584,737	48,851,545	164,455,302	39,200,918
Current bank accounts	72,130,985	33,682,570	71,191,861	33,651,997
Fixed deposits with maturities not over 3 months	206,050,219	10,014,402	123,050,219	14,402
Total	455,775,941	92,553,517	358,707,382	72,872,317
<u>Less</u> Deposit on behalf of company for Fund	(202,311,623)	(37,972,157)	(202,311,623)	(37,972,157)
Net	253,464,318	54,581,360	156,395,759	34,900,160

### 4.2 Long-term Deposits at Financial Institutions

Long-term deposits at financial institutions as at December 31, 2010 and 2009 consisted of:

*Baht*

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Fixed deposits with maturities over 3 months	70,264,029	16,770,280	65,230,525	1,770,280
Promissory notes with maturities over 3 months	100,000,000	-	100,000,000	-
Total	170,264,029	16,770,280	165,230,525	1,770,280

#### 4.3 Investments in Debt and Equity Securities - Net

Investments in debt and equity securities as at December 31, 2010 and 2009 consisted of:

(1) Cost and Fair Value

Baht

Consolidated financial statements				
	2010		2009	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
<u>Current investments</u>				
Available-for-sale securities				
- Debt instruments	209,713,191	209,558,487	115,533,310	116,485,279
Held-to-maturity debt instruments	188,027,482	188,027,482	241,422,962	241,422,962
General investments				
- Unit trust	-	-	140,000,000	140,000,000
Total	397,740,673	397,585,969	496,956,272	497,908,241
<u>Add</u> (less) Allowance for revaluation	(154,704)	-	951,969	-
<u>Net</u>	397,585,969	397,585,969	497,908,241	497,908,241
<u>Long-term investments</u>				
Available-for-sale securities				
- Debt instruments	396,666,067	397,936,939	366,274,900	365,175,105
- Unit trust	82,377,323	87,232,916	78,481,396	74,973,714
General investments				
- Unit trust	25,000,000	25,000,000	-	-
- Equity	94,576,711	94,226,711	1,133,756	783,756
Total	598,620,101	604,396,566	445,890,052	440,932,575
Add (less) Allowance for revaluation	6,126,465	-	(4,607,477)	-
<u>Less</u> Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
<u>Net</u>	604,396,566	604,396,566	440,932,575	440,932,575
Investments in debt and equity securities - net	1,001,982,535	1,001,982,535	938,840,816	938,840,816



*Baht*

Separate financial statements				
	2010		2009	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
<u>Current investments</u>				
Available-for-sale securities				
- Debt instruments	49,665,270	49,660,612	25,130,483	25,425,246
Held-to-maturity debt instruments	132,548,624	132,548,624	216,448,252	216,448,252
General investments				
- Unit trust	-	-	70,000,000	70,000,000
Total	182,213,894	182,209,236	311,578,735	311,873,498
Add (less) Allowance for revaluation	(4,658)	-	294,763	-
Net	182,209,236	182,209,236	311,873,498	311,873,498
<u>Long-term investments</u>				
Available-for-sale securities				
- Debt instruments	230,539,382	231,194,522	55,000,000	53,949,358
- Unit trust	59,973,413	63,306,413	59,973,413	57,195,914
General investments				
- Unit trust	25,000,000	25,000,000	-	-
- Equity	45,147,010	44,797,010	1,133,754	783,754
Total	360,659,805	364,297,945	116,107,167	111,929,026
Add (less) Allowance for revaluation	3,988,140	-	(3,828,141)	-
Less Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
Net	364,297,945	364,297,945	111,929,026	111,929,026
Investments in debt and equity securities - net	546,507,181	546,507,181	423,802,524	423,802,524

(2) Investments in Debt Instruments By Remaining Period

Baht

2010				
Consolidated financial statements				
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	209,558,487	366,674,278	31,262,661	607,495,426
Held-to-maturity debt instruments	188,027,482	-	-	188,027,482
Total	397,585,969	366,674,278	31,262,661	795,522,908

Baht

2010				
Separate financial statements				
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	49,660,612	199,931,861	31,262,661	280,855,134
Held-to-maturity debt instruments	132,548,624	-	-	132,548,624
Total	182,209,236	199,931,861	31,262,661	413,403,758

Baht

2009				
Consolidated financial statements				
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	116,485,279	331,380,027	33,795,078	481,660,384
Held-to-maturity debt instruments	241,422,962	-	-	241,422,962
Total	357,908,241	331,380,027	33,795,078	723,083,346

Baht

2009				
Separate financial statements				
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	25,425,246	20,154,280	33,795,078	79,374,604
Held-to-maturity debt instruments	216,448,252	-	-	216,448,252
Total	241,873,498	20,154,280	33,795,078	295,822,856

(3) Unrealized Gain(Loss) From Change in Value of Investments

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Beginning balance	(3,655,508)	(1,582,423)	(3,533,378)	(2,524,468)
Change during the year				
- Revaluation on investment in marketable security	9,627,269	(2,073,085)	7,516,860	(1,008,910)
Ending balance	5,971,761	(3,655,508)	3,983,482	(3,533,378)

4.4 Investments in Subsidiaries and Associated Companies - Net

As at December 31, 2010 and 2009, the investments in associated companies in the consolidated financial statements are accounted for using the equity method consisted of:

Baht

			Consolidated financial statements					
	Type of business	Country of Registration	% of Shareholding		At Cost		At Equity Method	
			2010	2009	2010	2009	2010	2009
Associated Companies								
Asean Investment Trust	Investment	Malaysia	33.33	33.33	68,391,964	317,460,000	29,370,436	275,596,006
Thai EXIM International Company Limited	Consulting	Thailand	48.99	48.99	4,286,750	4,286,750	4,557,379	4,195,282
Total					72,678,714	321,746,750	33,927,815	279,791,288

As at December 31, 2010 and 2009, the Company had investment in ordinary shares of Thai EXIM International Company Limited, which was incorporated in Thailand and has a foreign branch, with the carrying value in the consolidated financial statements in the amount of Baht 4.56 million and Baht 4.19 million, respectively. The Company recorded by the equity method based on the financial information from the management as at December 31, 2010 and 2009, which had not been audited by the auditor since such company was unable to submit the audited financial statements for the year 2010 and 2009 in time for auditing. The consolidated statements of income for each of the years ended December 31, 2010 and 2009 included a share of profit of this company in the amount of Baht 0.36 million and Baht 0.28 million, respectively.

During the year 2010 the Company obtained the audited financial statements of Thai EXIM International Company Limited for the year ended December 31, 2009, which is not material to the consolidated financial statements for the year 2009.

The Board of Directors of the Company's Meeting held on December 16, 2010 passed a resolution to abort operation in Thai EXIM International Company Limited, which will be proposed to the Annual General Meeting of Shareholders afterward.

As at December 31, 2010 and 2009, the Company had an overseas investment in Asean Investment Trust (AIT), with the carrying value in the consolidated financial statements in the amount of Baht 29.37 million and Baht 275.60 million, respectively. The Company recorded by the equity method based on the financial information of the Fund as at December 31, 2010 and 2009, which had not been audited by the auditor, due to a foreign party, who was responsible for preparing the financial statements was unable to submit the financial statements for the year 2010 and 2009, in time for auditing. The consolidated statements of income for each of the years ended December 31, 2010 and 2009 included a share in the profit (loss) of this fund in the amount of Baht 2.84 million and Baht (4.52) million, respectively. Investment in Fund was dissolved in October 2009, which the Company did not extend the project life of the Fund. During the year, the Fund had redemption investment unit in the amount of Baht 249.07 million. Presently, this Fund is in process of liquidation.

Significant financial information of Asean Investment Trust as at December 31, 2010 and 2009 was as follows:

	Net Asset Value	
	2010	2009
US Dollar	1,973,098	24,813,789
Baht	59,394,689	826,788,018

Important financial information of Thai EXIM International Company Limited as at December 31, 2010 and 2009 was as follows:

	Baht	
	2010	2009
Paid-up capital	8,750,000	8,750,000
Total assets	9,941,695	10,349,751
Total liabilities	743,869	1,765,467

As at December 31, 2010 and 2009, the investments in subsidiary and associated company in the separated financial statements are accounted for using the cost method as follows:

					Separate financial statements	
	Type of business	Country of Registration	% of Shareholding		At Cost Method	
			2553	2552	2553	2552
<u>Subsidiary</u>						
MF Holdings Company Limited	Investment	Thailand	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930
<u>Associated company</u>						
Asean Investment Trust	Investment	Malaysia	33.33	33.33	68,391,964	317,460,000
<u>Less</u> Allowance for impairment of investments					(39,021,528)	(41,863,994)
Net					29,370,436	275,596,006
Investments in subsidiary and associated company - net					529,445,366	775,670,936

Movement of allowance for impairment of investments for each of the years ended December 31, 2010 and 2009 consisted of:

	Baht	
	2010	2009
Beginning balance	41,863,994	30,290,644
Add Loss on impairment of investments	-	11,573,350
Less Reversal on impairment of investments	(2,842,466)	-
Ending balance	39,021,528	41,863,994

#### 4.5 Building and equipment - net

Building and equipment as at December 31, 2010 and 2009 consisted of:

Consolidated financial statements						
	Office improvement and furniture	Office equipment	Computer	Vehicles	Assets under installation	Total
<u>Cost</u>						
As at January 1, 2009	65,489,446	26,729,102	30,214,851	32,258,217	-	154,691,616
Purchase	3,133,945	946,658	1,617,520	6,869,000	1,408,100	13,975,223
Disposal	(102,077)	(4,286,391)	(1,466,792)	(7,998,238)	-	(13,853,498)
As at December 31, 2009	68,521,314	23,389,369	30,365,579	31,128,979	1,408,100	154,813,341
Purchases/transfer in	2,452,829	1,527,536	4,276,952	14,965,060	406,600	23,628,977
Disposals/transfer out	-	(22,958)	(2,336)	(4,585,518)	(1,814,700)	(6,425,512)
As at December 31, 2010	70,974,143	24,893,947	34,640,195	41,508,521	-	172,016,806
<u>Accumulated depreciation</u>						
As at January 1, 2009	30,120,079	15,771,213	23,016,966	25,100,236	-	94,008,494
Depreciation	13,187,226	3,846,007	2,939,544	2,956,273	-	22,929,050
Disposal	(69,101)	(4,278,682)	(1,463,052)	(7,998,228)	-	(13,809,063)
As at December 31, 2009	43,238,204	15,338,538	24,493,458	20,058,281	-	103,128,481
Depreciation	13,833,254	3,959,113	2,644,613	4,039,752	-	24,476,732
Disposal	-	(3,315)	(559)	(4,585,506)	-	(4,589,380)
As at December 31, 2010	57,071,458	19,294,336	27,137,512	19,512,527	-	123,015,833
<u>Net book value</u>						
Owned assets						
As at December 31, 2009	25,283,110	8,050,831	5,872,121	11,070,698	1,408,100	51,684,860
As at December 31, 2010	13,902,685	5,599,611	7,502,683	21,995,994	-	49,000,973

Baht

### Separate financial statements

	Office improvement and furniture	Office equipment	Computer	Vehicles	Assets under installation	Total
<u>Cost</u>						
As at January 1, 2009	65,489,446	26,729,102	30,214,851	32,258,217	-	154,691,616
Purchase	3,133,945	946,658	1,568,183	6,869,000	1,215,500	13,733,286
Disposal	(102,077)	(4,286,391)	(1,466,792)	(7,998,238)	-	(13,853,498)
As at December 31, 2009	68,521,314	23,389,369	30,316,242	31,128,979	1,215,500	154,571,404
Purchases/transfer in	1,190,228	1,016,030	3,680,836	14,965,060	-	20,852,154
Disposals/transfer out	-	(22,958)	(2,336)	(4,585,518)	(1,215,500)	(5,826,312)
As at December 31, 2010	69,711,542	24,382,441	33,994,742	41,508,521	-	169,597,246
<u>Accumulated depreciation</u>						
As at January 1, 2009	30,120,079	15,771,213	23,016,966	25,100,236	-	94,008,494
Depreciation for the year	13,187,226	3,846,007	2,938,894	2,956,273	-	22,928,400
Disposal	(69,101)	(4,278,682)	(1,463,052)	(7,998,228)	-	(13,809,063)
As at December 31, 2009	43,238,204	15,338,538	24,492,808	20,058,281	-	103,127,831
Depreciation for the year	13,662,336	3,879,454	2,552,375	4,039,752	-	24,133,917
Disposal	-	(3,315)	(559)	(4,585,506)	-	(4,589,380)
As at December 31, 2010	56,900,540	19,214,677	27,044,624	19,512,527	-	122,672,368
<u>Net book value</u>						
Owned assets						
As at December 31, 2009	25,283,110	8,050,831	5,823,434	11,070,698	1,215,500	51,443,573
As at December 31, 2010	12,811,002	5,167,764	6,950,118	21,995,994	-	46,924,878



Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Depreciation for each of the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	24,476,732	22,929,050	24,133,917	22,928,400
As at December 31, the carrying amount before accumulated depreciation of equipment which have been fully depreciated and still in use	37,708,909	37,920,400	37,708,909	37,920,400

## As at December 31, 2010

	Owner	Period	Rental and Service rate per month (In Million Baht)	Note
Office rental, facilities and service agreement	Fund under management of the Company	3 years	1.66 - 1.85	-
Office rental and service agreement	Third party	3 years	0.02	-

## 4.6 Intangible Assets - Net

Intangible assets as at December 31, 2010 and 2009 consisted of:

Baht

Consolidated financial statements					
2010					
	Remaining Period	Beginning Balance	Increase/ Transfer in	Amortization/ Transfer out	Ending Balance
Program computer	1 - 5 years	10,067,468	1,377,897	(3,317,068)	8,128,297
Program computer under installation		1,996,500	1,554,950	(2,644,500)	906,950
Total		12,063,968	2,932,847	(5,961,568)	9,035,247

Baht

Separate financial statements					
2010					
	Remaining Period	Beginning Balance	Increase/ Transfer in	Amortization/ Transfer out	Ending Balance
Program computer	1 - 5 years	10,067,468	1,230,655	(3,296,886)	8,001,237
Program computer under installation		1,996,500	1,554,950	(2,644,500)	906,950
Total		12,063,968	2,785,605	(5,941,386)	8,908,187

Baht

Consolidated and Separate financial statements					
2010					
	Remaining Period	Beginning Balance	Increase/ Transfer in	Amortization/ Transfer out	Ending Balance
Program computer	1 - 5 years	8,248,847	4,465,660	(2,647,039)	10,067,468
Program computer under installation		3,940,900	1,310,600	(3,255,000)	1,996,500
Total		12,189,747	5,776,260	(5,902,039)	12,063,968

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Amortization for each of the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	3,317,067	2,647,039	3,296,886	2,647,039
As at December 31, the carrying amount before accumulated amortization of intangible which have been fully depreciated and still in use	26,894,522	25,876,022	26,894,522	25,876,022



#### 4.7 Other Assets - net

Other assets as at December 31, 2010 and 2009 consisted of:

Baht				
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Accrued interest and dividend receivable	3,506,495	2,945,699	1,804,505	6,693,036
Deposits	6,275,310	5,441,763	6,275,310	5,441,763
Prepaid expenses	4,950,271	3,885,295	4,950,271	3,884,068
Advance to fund	5,142,848	3,636,055	5,142,848	3,636,055
Advance receivable	2,129,530	2,716,416	6,151,758	3,023,146
Others	1,988,777	1,016,014	1,806,737	1,725,298
	23,993,231	19,641,242	26,131,429	24,403,366
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts	(650,000)	-	(650,000)	-
Total	23,343,231	19,641,242	25,481,429	24,403,366

Movements of allowance for doubtful accounts for the years ended December 31, 2010 were as follows:

	Consolidated and Separate financial statements
	2010
Beginning balance	-
<u>Add</u> Doubtful accounts	650,000
Ending balance	650,000

#### 4.8 Other Information

The Company has bank overdraft facility with a domestic commercial bank in the amount of Baht 0.50 million. Presently, the Company has not utilizing this facility.

#### 4.9 Financial Instruments Disclosure

##### 1. Condition, Terms and Accounting Policies

The Company does not speculate or engage in the trading of any derivative financial instruments.

The details of the significant accounting policies and methods used, including the basis of recognition of income and expenses for financial assets and financial liabilities are disclosed in Note 3.

##### 2. The Significant Risk of Financial Instruments

###### 2.1 Credit Risk

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company and its subsidiaries.

## 2.2 Interest Rate Risk

Interest rate risks of financial assets in the balance sheets arise from the potential for a change in interest rates to have an adverse effect on the net interest earnings in the current reporting year and in future years. Interest rate risks arise from the structure and characteristics of the financial assets.

As at December 31, 2010 and 2009 financial assets analysis from maturity of interest rate changing, is shown as follows:

*In Thousands Baht*

Consolidated financial statements as at December 31, 2010									
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing		Floating	Fixed	
<b>Financial Assets</b>									
Cash and cash equivalents	45,485	206,050	-	-	1,929	253,464	0.10 - 0.75	0.10 - 0.75	0.26
Long-term deposits at financial institutions	-	70,264	100,000	-	-	170,264	-	1.00 - 3.00	1.53
Investment in debt instruments-net	-	397,586	366,674	31,263	-	795,523	1.860 - 4.202	1.320 - 5.143	2.67
Investment in equity - net	-	-	-	-	206,460	206,460	-	-	-

*In Thousands Baht*

Separate financial statements as at December 31, 2010									
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing		Floating	Fixed	
<b>Financial Assets</b>									
Cash and cash equivalents	32,356	123,050	-	-	990	156,396	0.10 - 0.75	0.10 - 0.75	0.16
Long-term deposits at financial institutions	-	65,231	100,000	-	-	165,231	-	1.00 - 3.00	1.98
Investment in debt instruments-net	-	182,209	199,932	31,263	-	413,404	1.860 - 4.202	1.320 - 5.143	2.69
Investment in equity - net	-	-	-	-	133,103	133,103	-	-	-

In Thousands Baht

Consolidated financial statements as at December 31, 2009

	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date					Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing	Floating		Fixed		
Financial Assets										
Cash and cash equivalents	40,643	10,000	-	-	3,938	54,581	0.10 - 0.50	0.50	0.32	
Long-term deposits at financial institutions	-	16,771	-	-	-	16,771	-	0.25 - 1.315	0.90	
Investment in debt instruments-net	-	357,908	331,380	33,795	-	723,083	0.87 - 5.33	1.10 - 5.30	2.52	
Investment in equity - net	-	140,000	-	-	75,758	215,758	-	-	-	

In Thousands Baht

Separate financial statements as at December 31, 2009

Separate financial statements as at December 31, 2007									
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing		Floating	Fixed	
<u>Financial Assets</u>									
Cash and cash equivalents	30,993	-	-	-	3,907	34,900	0.10 - 0.50	0.10 - 0.50	0.32
Long-term deposits at financial institutions	-	1,771	-	-	-	1,771	-	0.25 - 1.315	0.85
Investment in debt instruments-net	-	241,873	20,154	33,795	-	295,822	0.87 - 5.33	1.10 - 5.30	2.09
Investment in equity - net	-	70,000	-	-	57,980	127,980	-	-	-

### 3. Fair Value

Fair value is the estimated value that the Company could receive from selling their financial assets, or the estimated value for redeeming their financial liabilities based on market value, or the estimated value that can be derived from using general market principles of calculation.

Most financial assets as at December 31, 2010 and 2009 have fair values approximating their carrying values at the reporting date.

### 4. Foreign Exchange Risk

As at December 31, 2010, the Company has investments in associated company in foreign currency under the equity method in the consolidated financial statements in the amount of USD 0.96 million.

As at December 31, 2010, the Company has not entered into any forward exchange contracts to manage its foreign exchange risk.

#### 4.10 Retained Earnings

##### Legal Reserve

Under the Public Companies Act, the Company is required to set aside as a legal reserve at least 5% of its net profit after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10% of the authorized capital.

Under the provision of the Civil and Commercial Code of Thailand, a subsidiary is required to set aside as a statutory reserve of at least 5% of its net income each time a dividend is declared until the reserve reaches 10% of the registered share capital. The reserve is not available for dividend distribution.

As at December 31, 2010 and 2009, the subsidiary had a legal reserve in the amount of Baht 18,653,809 and Baht 18,182,927, respectively, as presented under unappropriated retained earnings in the consolidated balance sheets.

##### Dividend

The resolution was passed by the Ordinary General Meetings of Shareholders held on April 20, 2010 and April 17, 2009 approving the payment of dividends at the rate of Baht 0.85 and Baht 0.70 per share, respectively.

#### 4.11 Fees and Service Income

Fees and service income for each of the years ended December 31, 2010 and 2009 consisted of:

*In Thousands Baht*

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Mutual fund management	460,162,452	353,592,286	453,227,452	353,592,286
Private fund management	22,391,265	18,597,015	22,391,265	18,597,015
Provident fund management	85,807,465	82,219,365	85,807,465	82,219,365
Commissions for selling agents	106,803,658	77,128,605	106,803,658	77,128,605
Front end fees/back end fees	14,158,360	11,803,389	14,158,360	11,803,389
Others	4,687,720	4,898,585	4,715,758	4,926,623
Total	694,010,920	548,239,245	687,103,958	548,267,283



#### 4.12 Other Income

Other income for each of the years ended December 31, 2010 and 2009 consisted of:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Gain on sales of investment	6,256,153	1,580,960	3,131,463	1,290,767
Reversal of allowance for impairment of investments	-	-	2,842,466	-
Gain on disposal and exchanges of assets	809,091	2,382,655	809,091	2,382,655
Others	2,736,363	4,836,413	2,941,847	4,836,413
Total	9,801,607	8,800,028	9,724,867	8,509,835

Baht

## 5. ADDITIONAL INFORMATION

### 5.1 Commitments

As at December 31, 2010 the Company and subsidiaries had commitments and contingent liabilities as follows:

#### The Company

5.1.1. Payment under office rental, office equipment and service agreement (see Note 4.5) as follow:

Period	Rental Expense per month (Thousand Baht)
7 - 8 months	2,554

5.1.2. Payment under remuneration from using service in the amount of Baht 0.54 million per month.

5.1.3. Payment under service agreement in the amount of Baht 0.20 million.

5.1.4. Payment under advertising agreement in the amount of Baht 5.78 million.

5.1.5. Payment under consulting service agreement in the amount of Baht 1.40 million.

5.1.6. Payment under software development agreement in the amount of Baht 1.17 million.

5.1.7. Payment under investment consulting service agreement and advice investment strategy for benefit to a fund under management of the Company as specified in the agreement (see Note 5.5).

## 5.2 Transactions with Related Parties

The Company had transactions with related parties. These parties were related through common shareholders and/or directorships. The significant transactions with related parties as included in the financial statements are determined at the prices in line occurring in the normal course of business based on the market price in general or the price as stipulated in the agreement if no market price exists.

The significant balances of assets, liabilities and other transactions occurred with those related parties were as follows:

Transactions with related parties for each of the years ended December 31, 2010 and 2009.

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
<i>Baht</i>				
<u>MF Holdings Company Limited</u>				
Fees and service income	-	-	28,037	28,037
Dividend income	-	-	2,500,375	8,501,274
<u>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</u>				
Other income	-	-	41,100	-
Fees and service expenses	-	-	1,000,000	-
<u>MFC Advisory Company Limited</u>				
Other income	-	-	171,906	-
<u>Government Savings Bank</u>				
Fees and service expenses	-	4,372,962	-	4,372,962
Purchase government saving lottery	1,260,550	-	1,260,550	-
<u>Country Group Securities Public Company Limited</u>				
Fees and service expenses	212,324	215,492	212,324	215,492
Dividend paid	22,953,655	18,017,370	22,953,655	18,017,370
<u>G - Capital Company Limited</u>				
Service income	50,000	-	-	-
<u>Fund under management of the Company</u>				
Fees and service income	5,505,000	-	3,500,000	-
Rental and service expense	25,477,134	25,357,056	25,172,934	25,357,056
Purchase investment	-	1,000,000	-	1,000,000
<u>Director</u>				
Advisory fee	-	750,000	-	750,000



The significant balances with the related parties as at December 31, 2010 and 2009 were as follows:

*Baht*

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
<u>MF Holdings Company Limited</u>				
Unearned revenue	-	-	10,514	10,514
Accrued dividend income	-	-	-	6,000,899
<u>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</u>				
Advance to	-	-	1,530,963	-
<u>MFC Advisory Company Limited</u>				
Advance to	-	-	2,228,172	1,016,014
<u>MFC ESCO Company Limited</u>				
Advance to	-	-	263,093	-
<u>Country Group Securities Public Company Limited</u>				
Accrued fees and service expenses	2,699	17,026	2,699	17,026
<u>Fund under management of the Company</u>				
Rental deposit	5,829,766	4,966,529	5,829,766	4,966,529
Accrued rental and service expense	299,851	392,753	299,851	392,753

#### Company Relationship

<u>Company</u>	<u>Country</u>	<u>Related</u>	<u>Relationship</u>
MF Holdings Company Limited	Thai	Subsidiary	Direct shareholder
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	Thai	Indirect subsidiaries	Indirect shareholder
MFC Advisory Company Limited	Thai	Indirect subsidiaries	Indirect shareholder
MFC ESCO Company Limited	Thai	Indirect subsidiaries	Indirect shareholder
Government Savings Bank	Thai	Related company	Company's shareholder
Country Group Securities Public Company Limited	Thai	Related company	Company's shareholder
G - Capital Company Limited	Thai	Related company	Common shareholder (Government Savings Bank)

### Bases of measurement for intercompany revenues and expenses

#### Pricing policies

Fees and service income	
MF Holdings Company Limited	As agreed upon basis
G-Capital Company Limited	As specified in the agreement
Fund under management of the Company	As specified in the agreement
Other income	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As agreed upon basis
Fees and service expenses	
Government Savings Bank	As specified in the agreement
Country Group Securities Public Company Limited	As agreed upon basis
Rental and service expenses	
Fund under management of the Company	As specified in the agreement
Purchase investment	
Fund under management of the Company	As agreed upon basis

### **5.3 Income Tax Expense**

Income tax of the Company and its subsidiaries for each of the years ended December 31, 2010 and 2009 was calculated at a rate specified by Revenue Department on net earnings after adjusting certain conditions according to Revenue Code. The Company and subsidiaries recorded the corporate income tax as expense for the year and recorded the accrued portion as liabilities in the consolidated and separate balance sheets.

#### Income tax reduction

Royal Decree No. 475 B.E. 2551 dated July 29, 2008 grants companies listed on the Stock Exchange of Thailand on or before enactment a reduction in the corporate income tax rate from 30% to 25% for taxable profit not exceeding Baht 300 million for the three consecutive accounting periods beginning on or after January 1, 2008.

### **5.4 Litigation**

On February 10, 2009, the Company, had litigation a suit brought against it for a claim of Baht 670 million as well as the interest accrued thereon at the rate of 15 percent per annum in respect of civil case by other person and other company. On November 12, 2010 the court had order to eliminate the case. Finally, the case has ended.

### **5.5 Long-term Lease Agreement**

#### Service agreement

On December 30, 2009, the Company entered into a hiring agreement with a company in order to provide service in investment consulting and investment advisory strategy for benefit of a fund under management of the Company. The hiring period is the same as the fund maturity, the service fee is vary in each period as follows:



- Base fee

Year 1 - 5 of the fund period

If the fund invests in any projects for the year less than Baht 440 million, the Company agree to pay at the higher of base fee in the amount of Baht 5.40 million or 0.50 percent of capital received from unit holder and has been used for investment as at the end of investment year. The fee is determined as monthly payment at the rate of Baht 0.45 million.

If the fund invests in any project for the year more than Baht 440 million, the Company agree to pay at the higher of base fee in the amount of Baht 8.40 million or 0.50 percent of capital received from unit holder and has been used for investment at the end of investment year. The fee is determined within January 10 of the following year that the investment is made.

Year 6 of fund period until terminate date

The Company agrees to pay base fee at the rate of 0.50 percent of the Fund's net asset value.

- Profit sharing

The Company agrees to pay profit sharing fee at the rate of 25 percent of revenue from investment under consulting service provided and the right to receive the profit sharing is depended on performance of the counter party in compliance with the agreement. The fee is determined within January 10 of the following year that the Company received profit from the fund as investment agreement occurred from the consulting service.

## 5.6 Reclassification

The Company has reclassified certain accounts in the statement of income for the year ended December 31, 2009 to conform to the presentation of the financial statements of current year consisted as follows:

*Baht*

	Before reclassification	Reclassification	After reclassification
<u>Consolidated balance sheets</u>			
Building and equipment - net	52,169,360	(484,500)	51,684,860
Intangible assets - net	11,579,468	484,500	12,063,968
<u>Separate balance sheets</u>			
Building and equipment - net	51,928,073	(484,500)	51,443,573
Intangible assets - net	11,579,468	484,500	12,063,968
<u>Consolidated statements of income</u>			
Personnel expenses	185,276,004	(7,243,060)	178,032,944
Directors' remuneration and management benefit expenses	79,372,089	7,243,060	86,615,149
<u>Separate statements of income</u>			
Personnel expenses	184,628,500	(7,243,060)	177,385,440
Directors' remuneration and management benefit expenses	79,372,089	7,243,060	86,615,149

## 5.7 Approval of the Financial Statements

These financial statements have been approved for issue by the Company's audit committee on February 11, 2011.

## ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท Company Profile

**ชื่อบริษัท** : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ที่ตั้ง** : ชั้น จี และ ชั้น 21 - 23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 649-2000  
หมายเลขโทรสาร : (662) 649-2100, 649-2111

**สาขา** : เลขที่ 99 หมู่ที่ 2 อาคารเซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ ชั้น 4 ห้อง 440/1 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 835-3055-57  
หมายเลขโทรสาร : (662) 101 - 0765

บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) :  
(662) 649-2000 เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

**ประเภทธุรกิจ** : การจัดการกองทุน

**รอบระยะเวลาบัญชี** : 1 มกราคม - 31 ธันวาคม

**ทุนจดทะเบียน** : 120 ล้านบาท

**ทุนชำระแล้ว** : 120 ล้านบาท

**จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย** : หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น

**มูลค่าที่ตราไว้** : หุ้นละ 1 บาท

**เลขทะเบียนบริษัท** : 0107536001371

**Company Name** : MFC Asset Management Public Company limited

**Head Office** : Ground Floor & 21<sup>st</sup> - 23<sup>rd</sup> Floors, Column Tower, 199 Ratchadapisek Road, Kwaeng Klongtoey, Khet Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand  
Tel : (662) 649-2000  
Fax: (662) 649-2100, 649-2111

**Branch** : Central Plaza Changwattana Branch 4<sup>th</sup> Floors (#440/1)  
99 Moo 2 Chaengwattana Road, Bangtalad, Pakred, Nonthaburi 11120  
Tel : (662) 835-3055-57  
Fax : (662) 101-0765  
MFC-Phone: (662) 649-2000

**Website** : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

**Type of Business** : Asset Management

**Accounting Period** : January 1- December 31

**Registered Capital** : Baht 120 million

**Paid-up Capital** : Baht 120 million

**Issue Capital Shares** : 120,000,000 ordinary shares

**Par Value** : Baht 1 per share

**Company Registration** : 0107536001371



## บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

## Other References

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็น  
นายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท

**ตั้งอยู่ที่** 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 229-2800, 654-5599  
หมายเลขโทรสาร : (662) 359-1259  
TSD Call Center : 0-2229-2888  
E-mail : contact.tsd@set.or.th  
Website : www.tsd.co.th

### Share Registrar

Thailand Securities Depository Company Limited, the  
Company's share registrar,

**located :** 62 The Stock Exchange of Thailand Building,  
Ratchadaphisek Road, Kwaeng Klongtoey,  
Khet Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand  
Tel. : (662) 229-2800, 654-5599  
Fax : (662) 359-1259  
TSD Call Center : 0-2229-2888  
E-mail : contact.tsd@set.or.th  
Website : www.tsd.co.th

### ผู้สอบบัญชี

นาย อธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3500  
หรือ นายบรรจง พิชญประสารณ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147  
หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787

**ตั้งอยู่ที่** บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด  
100/72 ชั้นที่ 22 เลขที่ 100/2 วังวานิช  
อาคารบี ถนนพระรามเก้า ห้วยขวาง  
กรุงเทพมหานคร 10310  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 645 - 0109  
หมายเลขโทรสาร : (662) 645 - 0110

### Auditor

Mr. Atipong AtipongSakul, Certified Public Accountant  
3500 or Mr. Bunjong Pichayaprasat, Certified Public  
Accountant 7147 or Mr. Thirtdthong Thepmongkorn, Certified  
Public Accountant 3787 is the Company's auditor,

**located :** **ANS Audit Co., Ltd.**  
100/72 22<sup>nd</sup> Floors, 100/2  
Vongvanij Building B, Rama 9 Road,  
Huaykwang, Bangkok 10310  
Tel. : (662) 645 - 0109  
Fax : (662) 645 - 0110

## ที่ปรึกษากฎหมาย Legal Advisors

### บริษัท นอร์ทตัน โรส (ไทยแลนด์) จำกัด

**ตั้งอยู่ที่** ชั้น 14 ทาวเวอร์ 2 อาคารสินธร  
130 - 132 ถนนวิทยุ  
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 263-2811  
หมายเลขโทรสาร : (662) 256-6703/5  
เว็บไซต์ : [www.nortonrose.com](http://www.nortonrose.com)

### Norton Rose (Thailand) Limited

**located** : Floor 14 Tower 2 Sindthorn Building  
130 - 132 Wireless Road  
Bangkok 10330, Thailand  
Tel. : (662) 263-2811  
Fax : (662) 256-6703/5  
Website : [www.nortonrose.com](http://www.nortonrose.com)

### บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพ็ญพนอ จำกัด

**ตั้งอยู่ที่** 540 อาคารเมอร์คิวรี ทาวเวอร์ ชั้น 22  
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี  
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 264-8028  
หมายเลขโทรสาร : (662) 657-2222  
เว็บไซต์ : [WWW.WEERAWONGCP.COM](http://WWW.WEERAWONGCP.COM)

### WEERAWONG, CHINNAVAT & PEANGPANOR LTD.

**located** : 540 MERCURY TOWER, 22ND FLOOR,  
PLOENCHIT ROAD, LUMPINI,  
PATHUMWAN, BANGKOK 10330, THAILAND  
Tel. : (662) 264-8000  
Fax : (662) 657-2222  
Website : [WWW.WEERAWONGCP.COM](http://WWW.WEERAWONGCP.COM)

# การแสดงรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2553 List of Items in Accordance with Form 56-2 In the Annual Report 2010

	หัวข้อ / Items
ข้อมูลทั่วไป	205
General Information	205
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท	2-3
Summary of the Company's Financial Position	2-3
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	34
Type of Business	35
ปัจจัยความเสี่ยง	32
Risk Factors	33
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	54
Shareholders and Management Structure	55
รายการระหว่างกัน	126
Connected Transactions	127
ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท	130
Operational Performance and Financial Status of the Company	131
งบการเงิน	137 - 168
Financial Statements	169 - 204



Your **Trusted**  
Financial Brain



เลขที่ 199 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100, 0-2649-2111

199 Column Tower, Ground Floor & 21<sup>st</sup> - 23<sup>rd</sup> Floor,  
Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Thailand  
Tel : +66 2649-2000 Fax : +66 2649-2100, +66 2649-2111  
[www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)