

# ANNUAL REPORT 2013

รายงานประจำปี 2556



YOUR  
INVESTMENT  
PARTNER

เพื่อนสนิททางการลงทุน



# [VISION]

## วิสัยทัศน์

“เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง  
3 อันดับแรกในประเทศไทย โดยมุ่งเน้น  
ธุรกิจที่สร้างการเติบโต และรายได้  
ที่ยั่งยืนให้กับบริษัท”

“To be among the top 3 leading  
wealth management companies  
in Thailand and focus on  
sustainable growth and revenue  
of the Company.”



# [MISSION]

## ภารกิจ

“ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง  
โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงาน  
ที่ได้รับการพัฒนาอย่างต่อเนื่องตาม  
มาตรฐานสากลเพื่อสร้างความพึงพอใจ  
ให้แก่ลูกค้า และสังคม”

“To provide wealth management  
services by a professional team with  
continually updated systems in  
accordance with international standard  
in order to satisfy the customer and  
society.”



# #0 contents

	หน้า / page		หน้า / page
1. ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินย้อนหลัง 5 ปี Five-Year Financial Statistic Summary	2	18. การกำกับดูแลกิจการ Corporate Governance	64
2. ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท Important Financial Figures of the Company	3	19. การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม Corporate Social Responsibility Activites	104
3. สารจากประธานกรรมการ Statement of the Chairman of the Board of Directors	4	20. บุคลากร Human Resources	108
4. คณะกรรมการ Board of Directors	6	21. การควบคุมภายใน Internal Control	110
5. คณะจัดการ Management Committee	8	22. รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ Report of the Audit Committee	112
6. ข้อมูลสรุป Summary Information	25	23. รายการระหว่างกัน Connected Transactions	114
7. ผังองค์กร Organization Chart	26	24. การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะจัดการ Holding of MFC Shares by Directors and The Management	116
8. ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors	28	25. ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท Operational Performance and Financial Status of the Company	118
9. ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business of the Company	30	26. รายงานความรับผิดชอบของ คณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน The Board of Directors' Report on its Responsibility to Financial Report	120
10. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ Business of Each Product Line	34	27. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต Auditor's Report	122
11. การวิจัยและการพัฒนา Research and Development	38	28. ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท Company Profile	196
12. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ Business Assets	40	29. บุคคลอ้างอิงอื่นๆ Other References	197
13. โครงการในอนาคต Future Plan	44	30. ที่ปรึกษากฎหมาย Legal Advisors	197
14. ข้อพิพาททางกฎหมาย Legal Dispute	46	31. การแสดงรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2556 List of Items in Accordance with Form 56-2 In the Annual Report 2013	198
15. โครงสร้างเงินทุน Capital Structure	48		
16. วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยม ของบริษัท The Company's Vision Mission and Core Values	50		
17. โครงสร้างการจัดการ Management Structure	52		

# #1 [ ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินย้อนหลัง 5 ปี ]

## Five Year Financial Statistic Summary

หน่วย : ล้านบาท  
Unit : Million Baht

### ผลการดำเนินงานรวม / Consolidated

	2556 2013	2555* 2012	2554 2011	2553 2010	2552 2009
สินทรัพย์รวม Total Asset	1,638.57	1,462.60	1,435.97	1,642.32	1,464.34
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน Cash & Deposit of Financial Institutions	557.20	545.91	360.47	423.73	71.35
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ Investment in Securities	787.48	686.29	900.53	1,035.91	1,218.63
หนี้สินรวม Total Liabilities	286.09	208.36	156.44	193.29	114.47
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	1,352.48	1,254.24	1,279.54	1,449.02	1,349.87
รายได้ค่าธรรมเนียม Fee Income	1,129.33	781.48	700.74	694.01	548.24
รายได้รวม Total Income	1,179.05	829.14	750.44	734.89	580.68
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม Total Operating Expenses	755.71	571.01	493.17	479.68	429.46
กำไรสุทธิ Net Profit	340.83	197.85	187.42	191.53	120.93
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) Earnings per Share (Baht)	2.84	1.65	1.56	1.60	1.01
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท) Dividend Per Share (Baht)	-	1.70	2.00	2.90	0.85

**หมายเหตุ** \* สาเหตุที่ข้อมูลงบการเงิน ปี 2555 มีการเปลี่ยนแปลงจากที่ระบุไว้ในรายงานประจำปี 2555 เนื่องจากข้อมูลงบการเงินปี 2555 มีการปรับปรุงใหม่เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลงบการเงินปี 2556 ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่บังคับใช้ในปี 2556

**Remark** \* Due to the adjustment of detail shown in the 2012 financial statement to be in line with the Accounting Standard applicable in year 2013 so as to be comparable and in the same standard with the 2013 financial statement; therefore, some detail of the 2012 financial standard shown herein are different from those shown in the Annual Report 2012.



# #2 [ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม) Important Financial Figures of the Company (as at 31 December)]

หน่วย : ร้อยละ  
Unit : %

	2556 2013	2555 2012	2554 2011	2553 2010	2552 2009
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม Operating Expenses to Total Income	64.09	68.87	65.72	65.27	73.96
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม Return on Assets (ROA)	20.80	13.45	13.05	11.66	8.26
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น Return of Equity (ROE)	25.20	15.66	14.65	13.22	8.96
อัตราการเติบโตของสินทรัพย์รวม Total Assets Growth	12.03	1.63	(12.56)	12.15	3.32
อัตราการเติบโตของส่วนของผู้ถือหุ้น Equity Growth	7.83	(2.07)	(11.70)	7.35	2.65
อัตราการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม Fee Income Growth	44.51	11.52	0.97	26.59	5.88
อัตราการเติบโตของรายได้รวม Total Income Growth	42.50	10.49	2.18	25.56	3.63
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน Operating Expenses Growth	32.35	15.78	2.91	11.69	(5.34)
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ Net Profit Growth	72.27	4.72	(2.15)	58.39	69.01
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้น EPS Growth	72.12	5.13	(2.50)	58.42	68.33
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม Net Profit Margin	28.91	23.67	24.97	26.06	20.83
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น Book Value per Share (Baht)	11.27	10.44	10.66	12.08	11.25
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ Dividend Payout Ratio	-	98.27	128.21	181.25	84.15

# #3 [สารจากประธานกรรมการ]

## เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในรอบปี 2556 เศรษฐกิจของประเทศไทยในช่วงครึ่งปีแรกมีเสถียรภาพที่ดี ตลาดเงิน ตลาดทุนมีการเจริญเติบโตอย่างเห็นได้ชัด อย่างไรก็ตามภาพดังกล่าวได้แปรเปลี่ยนไปในช่วงครึ่งปีหลัง แม้ว่าเศรษฐกิจโลกและสภาวะการเงินของสหรัฐอเมริกาจะปรับตัวดีขึ้น แต่ปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อเศรษฐกิจการเงิน และภาคธุรกิจของประเทศไทยเริ่มจากกลางปี คือ ความผันผวนของสภาวะการเงินโลกตามด้วยปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น ตั้งแต่ตอนต้นของไตรมาสสี่ และยืดเยื้อยาวนานจนถึงสิ้นปี ส่งผลให้ภาพรวมเศรษฐกิจไทย ตลาดเงินและตลาดทุนช่วงครึ่งปีหลังปรับตัวลดลงเป็นอย่างมาก

ในช่วงครึ่งปีแรก ที่ตลาดเงิน ตลาดทุนเอื้ออำนวย บริษัทสามารถกำหนดกลยุทธ์รองรับการเจริญเติบโตของตลาดได้อย่างถูกต้อง และทันต่อเหตุการณ์ ส่งผลให้กองทุนประเภท Target Fund ที่จัดตั้งขึ้นในช่วงไตรมาสแรกบรรลุเป้าหมายได้ภายในระยะเวลาอันสั้นหลายกองทุน รวมถึงกองทุนตราสารทุน และกองทุนผสม ก็มีผลประกอบการเป็นที่น่าพอใจ และมีนักลงทุนให้ความสนใจลงทุนในกองทุนของบริษัทเป็นอย่างมาก ทำให้ผลประกอบการบริษัทครึ่งปีแรกสูงกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้

แม้ว่าในช่วงครึ่งปีหลังสถานการณ์ทางการเงินในประเทศจะถดถอยและผลกระทบต่อภาคธุรกิจและการเมืองจะรุนแรงมากขึ้นก็ตาม ผลประกอบการของบริษัทที่สะสมมาตั้งแต่ครึ่งปีแรก ประกอบกับการปรับกลยุทธ์รองรับการปรับตัวลงของตลาดได้อย่างทันทั่วถึง ส่งผลให้ผลประกอบการโดยรวมตลอดทั้งปีของบริษัทยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดีมาก สูงกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้อย่างมีนัยสำคัญ โดยงบการเงินรวมของบริษัทในปี 2556 ได้แสดงให้เห็นว่า บริษัทมีรายได้รวม 1,179.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่บริษัทมีรายได้รวม 829.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 349.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.20 ขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมปี 2556 อยู่ที่ 755.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีค่าใช้จ่ายรวม 571.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 184.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.35 ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 340.83 ล้านบาท หรือเท่ากับ 2.84 บาทต่อหุ้น ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่มีกำไรสุทธิ 197.85 ล้านบาท หรือเท่ากับ 1.65 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเพิ่มขึ้นประมาณ 142.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 72.27

ปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นในปี 2556 คือ ประสิทธิภาพด้านการกำหนดกลยุทธ์จัดตั้งกองทุนที่เหมาะสมทั้งประเภทกองทุนและระยะเวลาที่จัดตั้ง ความสำเร็จในการบริหารจัดการกองทุนให้บรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ การบริหารการตลาดและการส่งเสริมการขายที่ดี รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการที่ได้รับจากการจัดตั้งกองทุนใหม่ รวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประกอบกับการบริหารจัดการองค์กรที่มีประสิทธิภาพ

ในรอบปี 2556 บริษัทมีกองทุนภายใต้การจัดการทุกประเภท 198 กองทุน ประกอบด้วยกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ 92 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 18 กองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 33 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 55 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 333,918 ล้านบาท โดยเป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นใหม่จำนวนทั้งสิ้น 59 กองทุน เพิ่มทุน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 40,456.22 ล้านบาท ประกอบด้วยกองทุนรวม 23 กองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 1 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 35 กองทุน

ในส่วนของการช่วยเหลือและมีส่วนร่วมต่อสังคม บริษัทได้สนับสนุนหน่วยงานภาครัฐ เอกชน และองค์กรการกุศลต่างๆ โดยการบริจาคเงิน และสิ่งของจำเป็นต่อการยังชีพแก่ผู้ด้อยโอกาสและขาดแคลน เช่น บริจาคเงินสนับสนุนการศึกษาเด็กด้อยโอกาส บริจาคอุปกรณ์การศึกษาเช่น เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์กีฬา รวมทั้งสร้างห้องสมุด และบริจาคเงินสนับสนุนกิจกรรมทางการศึกษา ผ่านมูลนิธิออมสินเพื่อสังคม รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมทางด้านศาสนา ทั้งศาสนาพุทธและศาสนาอิสลาม เป็นต้น

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาล มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ส่งเสริมจริยธรรมในการทำงาน โดยดำเนินการปลูกฝังหลักบรรษัทภิบาลให้เป็นวัฒนธรรมขององค์กรอย่างต่อเนื่องจากปี 2555 โดยในปี 2556 ได้จัดให้มีการอบรมเกี่ยวกับหลักการและแนวทางปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้กับพนักงานเป็นระยะ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการสื่อสารการปรับปรุงแนวปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวกับพนักงานเป็นประจำ เพื่อเป็นการพัฒนาคุณภาพของบุคลากรควบคู่ไปกับการพัฒนาระบบงานให้ทันสมัย ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญของการพัฒนาบริษัทอย่างยั่งยืน

ในปี 2556 กรรมการที่ครบวาระออกมีจำนวนทั้งสิ้น 5 คน กล่าวคือ ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี นายสาดาว์ เตชะอุบล พลตำรวจเอกอดุลย์ แสงสิงแก้ว นายวัชรดา ตันตริยานนท์ และนายธีรภัทร สุตะบุตร โดย ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี และนายสาดาว์ เตชะอุบล ได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง และพลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช นายวิศิษฐ์ วิศิษฐ์สรอรรถ และนายบุญลือ ประเสริฐโสภณ ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนที่พลตำรวจเอกอดุลย์ แสงสิงแก้ว นายวัชรดา ตันตริยานนท์ และนายธีรภัทร สุตะบุตรตามลำดับ ทั้งนี้ คณะกรรมการขอขอบคุณพลตำรวจเอกอดุลย์ แสงสิงแก้ว นายวัชรดา ตันตริยานนท์ และนายธีรภัทร สุตะบุตร ที่ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการและให้การสนับสนุนกิจการของบริษัทเป็นอย่างดียิ่งตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ

คณะกรรมการขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า ผู้ถือหุ้นรายย่อยของกองทุนต่างๆภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท รวมถึง องค์กรภาครัฐ และเอกชน สถาบันการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ให้การสนับสนุนและไว้วางใจบริษัทมาโดยตลอด พร้อมกันนี้ขอขอบคุณฝ่ายจัดการและพนักงานบริษัททุกคนที่ร่วมมือร่วมใจเป็นกำลังสำคัญในการฟันฝ่าอุปสรรคและพัฒนาบริษัทให้เจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคงและต่อเนื่อง



(ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี)  
ประธานกรรมการ

# Statement of the Chairman of Board of Directors

Dear Shareholders:

In 2013, Thai economy presented good stability during the first half year. The financial and capital market expressly expanded. However, with the contrary to the world economy and the U.S. financial condition being better, material changes were occurred to Thai economy during the second half year. Mostly, the critical factors affecting to Thai economy, finance and business sector were the volatility in the world financial status lasting from middle of the year; and the more severity in Thai political controversy since the early 4th quarter. The latter factor has been prolonged until the end of year, which, in turn, impacted on overall image of Thai economy and the financial and capital market during the second half year to decline significantly.

During the first half year, due to the condition of financial and capital market granted, the Company was able to specify proper strategies against the market development accurately and promptly, enabling the short-period achievement of many target funds, which were set up in the 1st quarter. Moreover, the satisfied performance of other funds, including equity funds and flexible funds, as well as more interests of investors in funds under Company's management mutually affected the Company's high performance being beyond expectation during the first half of the year.

During the second half year, Thai financial status has declined and the political crisis has been more severe; however, due to the first half year cumulative income and the proper strategies against the declining market, the overall Company income of this year is at very good level and beyond the expected target by far. Based upon the 2013 consolidated financial statement of the Company, it can be seen that the Company's total revenue was at Baht 1,179.05 million increasing from of the year 2012, that the Company's total revenue having at Baht 829.14 million, approximately Baht 349.91 million higher or equivalent to 42.20%. In the meantime, the total expenses of the Company in 2013, which was at Baht 755.71 million, is higher than the year 2012, which was at Baht 571.01 million, approximately Baht 184.70 million higher or equivalent to 32.35%. This results in the Company's net profit in the year 2013 being at Baht 340.83 million or equivalent to Baht 2.84 per share increasing from the year 2012, which had a net profit at Baht 197.85 million or equivalent to Baht 1.65 per share, approximately Baht 142.98 million higher or 72.27 %.

The main factors that the Company had its net profit increasing apparently in 2013 are the efficiency of proper strategies in fund establishment for both fund type and setting up period, the achievement of fund management within timeline, marketing and sale management, management fees from establishing new funds, including a property fund, and the effectiveness of management within organization.

During 2013, there were funds under management in the total of 198 funds comprising of 92 local and offshore mutual funds, 18 property funds, 33 provident funds and 55 private funds. The total net asset value was Baht 333,918 million. Overall, there are 59 new funds and 1 increased-capital fund with a total net asset value of Baht 40,456.22 million which consisted of 23 mutual funds, 1 provident fund and 35 private funds.

In terms of Corporate Social Responsibility, the Company cooperated with many organizations, either government, private sector or other non-profit organizations by donating subsidy and necessity to people-in-need, educational support for children-in-need, such as computers, sport facilities, library construction and donating subsidy for educational activities support through Governmental Savings Bank Association for corporate social responsibility, as well as, religious supports either Buddhism or Islam.

The Company recognised an importance of operating in compliance with the good corporate governance principle, business ethics and encouraging good moral for working environment by implanting the good corporate governance principle to be as a corporate culture continually from year 2012. In 2013, the Company arranged in-house training on the good corporate governance practice to all level of employees from time to time for the purpose of updating the said practice to all employees regularly in order to develop the effectiveness of employees in parallel with developing modern working system, which is a key factor for the Company's sustainable growth.

For the Year 2013, there were 5 directors retired by rotation as follows: Dr. Narongchai Akrasanee, Mr. Sadawut Taechaubol, Pol. Gen. Adul Sangsingkeo, Mr. Vatchara Tuntariyanond and Mr. Teepat Sutabutra, which the first 2 directors were re-elected to be as director for another term. Additionally, General Lertrat Ratanavanich, Mr. Wisit Wisitsora-at and Mr. Boonlue Prasertsopar were elected to be director in replacement of Pol.Gen. Adul Sangsingkeo, Mr. Vatchara Tuntariyanond and Mr. Teepat Sutabutra, respectively. In this regard, the Company's Board of Directors wishes to take this opportunity to thank Pol.Gen. Adul Sangsingkeo, Mr. Vatchara Tuntariyanond and Mr. Teepat Sutabutra for their great contribution of excellent performance and well support to the Company during their time acting as a director.

Finally, the Board wishes to thank our shareholders, clients, unitholders of the funds under management of the Company, including the governmental and private sectors as well as 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 solving problems and supporting the stable and continual development of the Company.



Dr. Narongchai Akrasanee  
Chairman

# #4 [คณะกรรมการ / Board of Directors]



## 1. ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี

Dr. Narongchai Akrasanee  
ประธานกรรมการ  
Chairman of the Board of Directors

## 2. ดร.โชคชัย อักษรนันท์

Dr. Chokchai Aksaranan  
รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ  
และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
Vice Chairman, Independent Director  
and Chairman of the Audit Committee

## 3. นายสดาวุธ เตชะอุบล

Mr. Sadawut Taechaubol  
กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหาร  
Director and Chairman of  
the Executive Committee

## 4. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา

Mr. Surabhon Kwunchaithunya  
กรรมการ กรรมการบริหาร  
ประธานคณะกรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน  
และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
Director, Executive Director,  
Chairman of the Nomination and  
Remuneration Committee  
and Member of the Good Corporate  
Governance Committee

## 5. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช

General Lertrat Ratanavanich  
กรรมการ  
Director

## 6. นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี

Mr. Woravit Chailimpamontri  
กรรมการ และกรรมการบริหาร  
Director and Executive Director

## 7. ศ.พิเศษวิศิษฎ์ วิศิษฎ์สรอรรถ

Professor Wisit Wisitsora-At  
กรรมการ  
Director

## 8. ดร.ธัชพล กาญจนกุล

Dr. Tachaphol Kanjanakul  
กรรมการ  
และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง  
Director and Chairman of  
the Risk Management Committee





9. นายสุวิทย์ โรจนวานิช  
Mr. Suwit Rojanavanich  
กรรมการ กรรมการบริหาร  
และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
Director, Executive Director and  
Member of the Good Corporate  
Governance Committee

10. นางอุไร ร่มโพธิ์หยก  
Mrs. Urai Romphotiyok  
กรรมการ  
Director

11. นายกริช อัมโภชน์  
Mr. Krit Umpote  
กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
Independent Director,  
Member of the Audit Committee and  
Member of the Nomination and  
Remuneration Committee

12. นายบุญชัย โชควัฒนา  
Mr. Boonchai Chokwatana  
กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ  
Independent Director and Member of  
the Audit Committee

13. นายบุญลือ ประเสริฐโสภากา  
Mr. Boonlue Prasertsopar  
กรรมการอิสระ และ กรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน  
Independent Director  
and Member of the Nomination  
and Remuneration Committee

14. นางสาวประภา ปุณฺณชิต  
Ms. Prapa Puranachote  
กรรมการ กรรมการบริหาร  
กรรมการบริหารความเสี่ยง  
กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
และกรรมการผู้จัดการ  
Director, Executive Director,  
Member of the Risk Management  
Committee, Member of the Good Corporate  
Governance Committee and President

# #5 [คณะกรรมการ / Management Committee]



1



2



3



4



5



6

1. นางสาวประภา ปุณฺณโชติ  
Ms. Prapa Puranachote  
กรรมการผู้จัดการ  
President

2. นางจิราพร บุญวานิช  
Mrs. Jiraporn Boonvanich  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
First Executive Vice President

3. นางพัฒนรัชต์ บสพโต  
Mrs. Pannarat Bhanpato  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
First Executive Vice President

4. นางรจิตพร มนะเวส  
Mrs. Rachitporn Manawes  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
และเลขาธิการบริษัท  
First Executive Vice President  
and Company Secretary

5. นายทอมมี่ เตชะอุบล  
Mr. Tommy Taechaubol  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
First Executive Vice President

6. นายณัฐวุฒิ ธรรมจาริ  
Mr. Nattavut Thammachari  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
Executive Vice President

# [คณะกรรมการ / Board of Directors]



1. ดร. นรณรงค์ชัย อัครเศรณี  
Dr.Narongchai Akrasanee

ประธานกรรมการบริษัท  
Chairman of the Board  
of Directors

อายุ : 69 ปี

Age : 69 years

## คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท (2514) และปริญญาเอก (2516) ด้านเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัย จอห์นส์ ฮอปกินส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี ด้านเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัย เวสเทิร์น ออสเตรเลีย ประเทศออสเตรเลีย

## การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 5/2546 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

## ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 2540 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการ กลุ่มบริษัท เสดณี
- 2547 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอที จำกัด (มหาชน)
- 2556 - ปัจจุบัน
  - นายกสมาคมมหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยขอนแก่น
- 2555 - ปัจจุบัน
  - กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท มาลีสามพราน จำกัด (มหาชน)
  - ประธานกรรมการ บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
  - กรรมการอิสระของกลุ่ม เอไอเอ กรุ๊ป
- 2554 - ปัจจุบัน
  - กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ในคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย
- 2553 - ปัจจุบัน
  - ประธานคณะกรรมการแห่งประเทศไทย สภาความร่วมมือทางเศรษฐกิจ กิจภาคพื้นแปซิฟิก
- 2549 - ปัจจุบัน
  - รองประธานกรรมการ บริษัท ไทย-เยอรมันโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
- 2547 - ปัจจุบัน
  - ประธานคณะกรรมการดำเนินการและรองประธานสภาสถาบันความร่วมมือเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจลุ่มน้ำโขง
- 2546 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2545 - ปัจจุบัน
  - สมาชิกคณะกรรมการที่ปรึกษาติดตามศักดิ์ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง
- 2527 - ปัจจุบัน
  - สมาชิกคณะกรรมการและกรรมการสภา มูลนิธิสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (ทีดีอาร์ไอ)
- 2552
  - กรรมการ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สภาพัฒน์)

## Education :

- M.A.(1971) and Ph.D. (1973) in Economics, Johns Hopkins University, USA
- B.Econ. (Hons.), University of Western Australia, Australia

## Training :

- Director Accreditation Program (DAP), Class 5/2003 by Thai Institute of Directors Association(IOD)

## Experience (The last 5 years) :

- 1997 - Present
  - Chairman of the Board of Directors, Seranee Group of Companies
- 2004 - Present
  - Chairman of the Board of Directors, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2013 - Present
  - Chairman of the Khon Kaen University Council
- 2012 - Present
  - Independent Director and Chairman of the Audit Committee, Malee Sampran Public Company Limited
  - Chairman of the Board of Directors, Ananda Development Public Company Limited
  - Independent Non-executive Director, AIA Group
- 2011- Present
  - Member, Monetary Policy Committee of the Bank of Thailand
- 2010 - Present
  - Chairman, Thailand National Committee for Pacific Economic Cooperation Council (TNCPEC)
- 2006- Present
  - Vice Chairman of the Board of Directors, Thai-German Products Public Company Limited
- 2004 - Present
  - Chairman of the Steering Committee and Vice Chairman of the Council of Mekong Institute (MI)
- 2003 - Present
  - Chairman of the Board of Directors and Independent Director, Brooker Group Public Company Limited
- 2002 - Present
  - Honorary Advisor, the Fiscal Policy Research Institute Foundation (FPRI)
- 1984 - Present
  - Member of the Board of Directors & Council of Trustees, Thailand Development Research Institute (TDRI)
- 2009
  - Director, National Economic and Social Development Board (NESDB)



2. ดร.โชคชัย อักษรนันท์  
Dr. Chokchai Aksaranan

รองประธานกรรมการ  
กรรมการอิสระ  
และประธานคณะกรรมการ  
ตรวจสอบ  
Vice Chairman,  
Independent Director  
and Chairman of  
the Audit Committee  
อายุ : 72 ปี  
Age : 72 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาเอก (Ph. D.) ด้านเคมีวิศวกรรม  
University of New Brunswick ประเทศแคนาดา
- ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) เคมีวิศวกรรม  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (Refresh)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Audit Committee Program (ACP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 2554 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการ บริษัท สยามซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด
- 2553 - ปัจจุบัน
  - รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระและประธาน  
คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์จัดการ  
กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2549 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการ บริษัท ไทย อีทอกลีเลท จำกัด
- 2552 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการ บริษัท บางกอกอินดัสเทรียลแก๊ส  
จำกัด
- 2550 - 2553
  - กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
- 2550 - 2553
  - ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารนครหลวงไทย  
จำกัด (มหาชน)
- 2548 - 2554
  - ประธานกรรมการ บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง  
จำกัด (มหาชน)
- 2548 - 2554
  - กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ปตท. อะโรมาติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2553
  - ประธานกรรมการบริหาร บริษัท วีนิไทย จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2550
  - ประธานกรรมการ บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพ  
พาณิชย์ จำกัด

#### Education :

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

#### Training :

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

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

- 2011 - Present
  - Chairman, Siam Samsung Life Insurance  
Company Limited
- 2010 - Present
  - Vice Chairman, Independent Director and  
Chairman of the Audit Committee, MFC Asset  
Management Public Company Limited
- 2006 - Present
  - Chairman, Thai Ethoxylate Company Limited
- 2009 - Present
  - Chairman, Bangkok Industrial Gas Company Limited
- 2007 - 2010
  - Independent Director and Chairman of the Audit  
Committee, PTT Exploration and Production  
Public Company Limited
- 2007 - 2010
  - Chairman of the Executive Board, Siam City  
Bank Public Company Limited
- 2005 - 2011
  - Chairman, Saha Pathana Inter-Holding Public  
Company Limited
- 2005 - 2011
  - Independent Director and Chairman of the Audit  
Committee, PTT Aromatics and Refining Public  
Company Limited
- 2002 - 2010
  - Chairman of the Executive Board, Vinythai  
Public Company Limited
- 2002 - 2007
  - Chairman, Bangkok Commercial Asset  
Management Company Limited





3. นายสาดวุธ เตชะอุบล  
Mr. Sadawut Taechaubol

กรรมการ  
และประธานคณะกรรมการบริหาร  
Director and Chairman of the  
Executive Committee  
อายุ : 62 ปี  
Age : 62 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- Honorable Degree (Business Administration), Kensington University, California ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Commerce Diploma, Davis School, Brighton ประเทศสหราชอาณาจักร
- ปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 12 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

##### ปัจจุบัน

- กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)

##### 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการบริหาร ชมรมส่งเสริมการค้าสัมพันธ์ ระหว่างประเทศจีนกับนานาชาติ (องค์กรของประเทศไทย)

##### 2552 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

##### 2553 - ปัจจุบัน

- นายกสมาคม สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย
- ประธานกรรมการ บริษัท ซิงเสียนเยอะเป่า จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

##### 2549 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท โพธิ์เพนเจอร์ส 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

- ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

##### 2549 - 2550

- ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด(มหาชน)

#### Education :

- Honorable Degree (Business Administration), Kensington University, California, USA
- Commerce Diploma, Davis School, Brighton, the United Kingdom
- Bachelor of Arts (Political Science), Ramkhamhaeng University

#### Training :

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program, Class 12 by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand

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

##### Present

- Director and Chairman of the Executive Committee, MFC Asset Management Public Company Limited

##### 2013 - Present

- Executive Director, China Oversea Exchange Association (Chinese Organisation)

##### 2009 - Present

- Chairman of the Executive Board of Directors, Country Group Securities Public Company Limited

##### 2010 - Present

- Chairman of Thai Chamber of Commerce & Industry

- Chairman of Sing Sian Yee Pao Company Limited

- Vice Chairman of Country Group Development Public Company Limited

##### 2006 - Present

- Director of Profit Ventures Company Limited
- Director of Baan Rai Taechaubol Company Limited

##### 2005 - Present

- Director of Bangkok Development Company Limited

##### 2004 - Present

- Director of Landmark Development Group Company Limited

##### 1994 - Present

- Chairman of Country Group Company Limited

##### 2007 - 2009

- Chief Executive Officer and President, Country Group Securities Public Company Limited

##### 2006 - 2007

- Chief Executive Officer and Acting President, Country Group Securities Public Company Limited



#### 4. นายสุรพล วัฒนใจธัญญา

Mr. Surabhorn Kwunchaithunya

กรรมการ กรรมการบริหาร  
ประธานคณะกรรมการสรรหาและ  
กำหนดค่าตอบแทน และกรรมการ  
ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
Director, Executive Director,  
Chairman of the Nomination and  
Remuneration Committee and  
Member of the Good Corporate  
Governance Committee

อายุ : 62 ปี

Age : 62 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA)  
โดยทุนมหาวิทยาลัย University of Washington  
ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรม  
อุตสาหกรรม โดยทุนมหาวิทยาลัย University of  
Washington ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาไฟฟ้า  
University of Washington ประเทศสหรัฐอเมริกา

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 11  
จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.)  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

##### ปัจจุบัน

- กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการ  
สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการ  
กำกับดูแลกิจการที่ดี  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

##### 2555 - ปัจจุบัน

- กรรมการ สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย

##### 2553 - 2555

- กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

##### 2549 - ปัจจุบัน

- กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลัก  
ทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

##### 2546 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยคูน เวิลด์ไวด์  
กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

##### 2547 - 2553

- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ปริณสิริ จำกัด (มหาชน)

##### 2540 - 2545

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทตลาดรองสินเชื่อบริษัทอาศัย  
สถาบันการเงินสังกัดกระทรวงการคลัง

#### Education :

- Master of Business Administration (MBA)  
(sponsored by the University's scholarship),  
University of Washington, USA
- Bachelor of Engineering in Industrial Engineering  
(sponsored by the University's scholarship),  
University of Washington, USA
- Bachelor of Engineering in Electrical Engineering,  
University of Washington, USA

#### Training :

- Director Certification Program (DCP)  
by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP)  
by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Role of the Chairman Program (RCP)  
by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program, Class 11 by Capital  
Market Academy, The Stock Exchange of Thailand

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

##### Present

- Director, Executive Director, Chairman of  
the Nomination and Remuneration Committee and  
Member of the Good Corporate Governance  
Committee,  
MFC Asset Management Public Company Limited

##### 2012 - Present

- Director, Thai Chamber of Commerce and Industry

##### 2010 - 2012

- Director, the Stock Exchange of Thailand
- Chairman of Risk Management Committee,  
the Stock Exchange of Thailand
- Member of Discipline Committee, the Stock  
Exchange of Thailand
- Director, Thailand Futures Exchange Public  
Company Limited

##### 2006 - Present

- Director and Vice Executive Chairman, Country  
Group Securities Public Company Limited

##### 2003 - Present

- Chairman of the Audit Committee, Tycoons  
Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

##### 2004 - 2010

- Chairman of the Audit Committee, Prinsiri Public  
Company Limited

##### 1997 - 2002

- Managing Director, Secondary Mortgage  
Corporation, Banking and Financial Institute  
Committee, Ministry of Finance



5. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช  
General Lertrat Ratanavanich

**กรรมการ**

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 26 เม.ย.56)

Director

(Since 26 Apr 2013)

อายุ : 67 ปี

Age : 67 years

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาศิลปศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (สาขาการบริหารพัฒนา) มหาวิทยาลัยแม่โจ้
- ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (สาขาเทคโนโลยีและการจัดการพลังงานและสิ่งแวดล้อม อย่างยั่งยืน) มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลรัตนโกสินทร์
- ปริญญาศิลปศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (ประเภททั่วไป) สาขาวิชารัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยอีสเทิร์นเอเซีย
- ปริญญาโท การบริหารระบบ (MSSM) University of Southern California ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท วิศวกรรมโยธา (MSCE) Massachusetts Institute of Technology ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี วิศวกรรมโยธา (BSCE) The Citadel, ประเทศสหรัฐอเมริกา

**การอบรม :**

- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรร่วมเอกชน รุ่นที่ 5 (ปรอ.) จัดโดยวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและพาณิชย์ รุ่นที่ 4 จัดโดยมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
- National Security and International Security, Harvard University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 4 จัดโดยสถาบันวิชาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 30/2003 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) รุ่น 1/2000 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Finance for Non- Finance Directors (FND) รุ่น 13/2011 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Role of the Compensation Committee (RCC) รุ่น 13/2011 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Finance Statements for Directors (FSD) รุ่นที่ 13/2011 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) รุ่น 28/2012 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

17 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

17 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

2 เม.ย. 2555 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการบริหาร สถาบันคุณวุฒิวิชาชีพ (องค์การมหาชน)

2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)

**Education :**

- Honorary Doctorate Degree (Development Administration), Maejo University
- Honorary Doctor of Philosophy (Sustainable Energy and Environment Technology and Management) Rajamangala University of Technology Rattanakosin
- Honorary Doctor of Philosophy (Public Administration), Eastern Asia University
- MSSM, University of Southern California, USA
- MSCE, Massachusetts Institute of Technology, USA
- BSCE, The Citadel, USA

**Training :**

- National Defence College, Class 5 by the National Defence College, the National Defence Studies Institute
- Top Executive Program for Commerce and Trade (TEPCOT 4), University of Thai Chamber of Commerce
- National Security and International Security, Harvard University, USA
- Chief Executive Program, Class 4 by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand
- Director Certification Program (DCP), Class 30/2003 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Role of the Chairman Program (RCP), Class 1/2000 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Finance For Non-Finance Directors (FND), Class 13/2011 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Role of The Compensation Committee (RCC), 13/2011 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Finance Statements for Directors (FSD), Class 13/2011 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Role of Chairman Program (RCP), Class 28/2012 by Thai Institute of Directors Association (IOD)

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

Present

- Director, MFC Asset Management Public Company Limited

17 Jan 2013 - Present

- Chairman of the Board of Directors, Independent Directors, G J Steel Public Company Limited

17 Jan 2013 - Present

- Chairman of the Board of Directors, Independent Directors, G Steel Public Company Limited

2 Apr 2012 - Present

- Chairman of the Executive Committee, Thailand Professional Qualification Institute (Public Organization)

2011 - Present

- Director, PTT Exploration and Production Public Company Limited



6. นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมบตรี  
Mr. Woravit Chailimpamontri

กรรมการ และกรรมการบริหาร  
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.พ.56)  
Director and Executive Director  
(Since 11 Feb 2013)  
อายุ : 45 ปี  
Age : 45 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาธุรกิจระหว่างประเทศ, Schiller International University, London, ประเทศสหราชอาณาจักร
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

#### การอบรม :

- Certificate of Housing Finance Program, the Wharton School, University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรการเมืองการปกครองในระบอบประชาธิปไตย สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 14 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง ด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 3 จัดโดยสถาบันวิทยาการการค้า
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 8 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 100/2551 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Certificate of Thailand Government Savings Bank Management Leadership Program, Marshall School of Business, University of Southern California ประเทศสหรัฐอเมริกา

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

##### ปัจจุบัน

- กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)
- ผู้อำนวยการ ธนาคารออมสิน

2556

- กรรมการบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)

2554 - ธ.ค. 2555

- รองประธานกรรมการ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด

2553 - ธ.ค. 2555

- กรรมการผู้จัดการ ธนาคารอาคารสงเคราะห์

2552 - 2553

- กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

2551 - 2553

- กรรมการบริษัทและประธานคณะกรรมการบริหารการลงทุน บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

2548 - 2553

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสินอาวุโส, หัวหน้าเจ้าหน้าที่ด้านการเงิน (Chief Financial Officer : CFO), หัวหน้ากลุ่มสินเชื่อ และ รักษาหัวหน้ากลุ่มยุทธศาสตร์ และทรัพยากรบุคคล ธนาคารออมสิน

#### Education :

- M.B.A. ( International Business Management ), Schiller International University, London, the United Kingdom
- B.B.A. ( Marketing ), Bangkok University

#### Training :

- Certificate of Housing Finance Program, the Wharton School, University of Pennsylvania, USA
- Advance Certificate Course in Politics and Governance in Democratic Systems for Executives, Class 14 by King Prajadhipok's Institute
- Chief Executive Program in Commerce and Trade, Class 3 by Commerce Academy
- Top Executive Program, Class 8 by Capital Market Academy
- Director Certification Program (DCP), Class 100/2008 by Thai Institute of Directors of Association
- Certificate of Thailand Government Savings Bank Management Leadership Program, Marshall School of Business, University of Southern California, USA

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

##### Present

- Director and Executive Director , MFC Asset Management Public Company Limited
- President & CEO, Government Savings Bank

2013

- Director, IRPC Public Company Limited

2011 - Dec 2012

- Vice Chairman, Member of the Nomination and Remuneration Committee, National Credit Bureau Company Limited

2010 - Dec 2012

- President, Government Housing Bank

2009 - 2010

- Director and Executive Director, Thanachart Fund Management Company Limited

2008 - 2010

- Director and Chairman of Investment Committee, Dhipaya Insurance Public Company Limited

2005 - 2010

- First Senior Executive Vice President, Chief of Financial Officer : CFO, Chief of Credit Group and Act for Chief of Corporate Strategic and Human Resource Group, Government Savings Bank





7. ศ.พิศษวิศิษฐ์ วิศิษฐ์สรอสน  
Professor Wisit Wisitsora-At

กรรมการ  
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 พ.ค.56)  
Director  
(Since 3 May 2013)  
อายุ : 49 ปี  
Age : 49 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- LL.B. (Second Class Honors, Upper Division) University of Wales, ประเทศสหราชอาณาจักร
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับสอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### การอบรม :

- Barrister-at-Law of Gray's Inn (เนติบัณฑิตอังกฤษ)
- เนติบัณฑิตไทย จัดโดยสำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา ในพระบรมราชูปถัมภ์

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

##### ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)
- กรรมการ ธนาคารออมสิน

##### 2553 - ปัจจุบัน

- อธิบดีกรมบังคับคดี กระทรวงยุติธรรม

##### 2551 - 2553

- รองปลัดกระทรวงยุติธรรม (นักบริหาร 10)

##### 2546 - 2551

- ผู้อำนวยการสำนักงานกิจการยุติธรรม (นักบริหาร 10)

##### 2543 - 2546

- รองอธิบดีกรมบังคับคดี (นักบริหาร 9)

#### Education :

- LL.B (Second Class Honors, Upper Division) University of Wales, the United Kingdom
- LL.B (Second Class Honors), Thammasat University

#### Training :

- Barrister-at-Law of Gray's Inn, the United Kingdom
- Barrister-at-Law, Institute of Legal Education of Thai Bar Under The Royal Patronage

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

##### Present

- Director, MFC Asset Management Public Company Limited
- Director, Government Savings Bank

##### 2010 - Present

- Director General of Legal Execution Department, Ministry of Justice

##### 2008 - 2010

- Deputy Permanent Secretary, Ministry of Justice (Level 10)

##### 2003 - 2008

- Director General, Office of Justice Affairs (Level 10)

##### 2000 - 2003

- Deputy Director General, Legal Execution Department (Level 9)



8. ดร. รัชพล กาญจนกุล  
Dr. Tachaphol Kanjanakul

กรรมการ  
และประธานคณะกรรมการ  
บริหารความเสี่ยง  
Director and Chairman of the Risk  
Management Committee  
อายุ : 54 ปี  
Age : 54 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาเอก สาขา FINANCE RESEARCH จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท สาขา M.B.A. (MARKETING) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท สาขา M.B.A. (FINANCE) UNIVERSITY OF CENTRAL QUEENSLAND ประเทศออสเตรเลีย
- ปริญญาโท สาขาสถาปัตยกรรมศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี รัฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช

#### การอบรม :

- หลักสูตร EXECUTIVE PROGRAM, UNIVERSITY OF SOUTHERN CALIFORNIA ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตร ประกาศนียบัตรชั้นสูง การเมืองการปกครอง ในระบอบประชาธิปไตย สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 17 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

##### ปัจจุบัน

- กรรมการและประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)
- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสินอาวุโส กลุ่มลงทุนและบริหารการเงิน และหัวหน้าเจ้าหน้าที่ด้านการเงิน (CFO) ธนาคารออมสิน
- กรรมการ บริษัท ทริส เรตติ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท ทริส คอร์ปอเรชั่น จำกัด
- กรรมการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์ และกองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ

##### ธ.ค. 2550 - ส.ค. 2555

- กรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

##### มี.ค. 2552 - ม.ค. 2555

- กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

#### Education :

- Ph. D. in Finance Research Major, Chulalongkorn University
- Master degree in M.B.A. (Marketing Major), Chulalongkorn University
- Master degree in M.B.A. (Finance Major), University of Central Queensland, Australia
- Master degree in Interior Design (honor), Chulalongkorn University
- Bachelor degree in Accounting , Chulalongkorn University
- Bachelor degree program in Arts (Political Science), Ramkhamhaeng University
- Bachelor of Laws Program, Sukhothai Thammathirat Open University

#### Training :

- EXECUTIVE PROGRAM, UNIVERSITY OF SOUTHERN CALIFORNIA, USA
- Advance Certificate Course in Politics and Governance in Democratic Systems for Executives, Class 17 by King Prajadhipok's Institute

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

##### Present

- Director and Chairman of the Risk Management Committee, MFC Asset Management Public Company Limited
- First Senior Executive Vice President, Investment and Financial Management Group and CFO, Government Savings Bank
- Director, Tris Rating Company Limited
- Director, Tris Corporation Company Limited
- Director, MFC Energy Fund and Tsunami Recovery Fund

##### Dec 2007 - Aug 2012

- Director and Executive Director, Thanachart Fund Management Company Limited

##### Mar 2009 - Jan 2012

- Director and Executive Director, G Capital Public Company Limited



9. นายสุวิทย์ ไรจนวนิช  
Mr. Suwit Rojanavanich

กรรมการ กรรมการบริหาร  
และกรรมการด้านการกำกับ  
ดูแลกิจการที่ดี  
Director, Executive Director and  
Member of the Good Corporate  
Governance Committee  
อายุ : 56 ปี  
Age : 56 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ (MBA)  
สาขาการเงินและการธนาคาร,  
North Texas State University, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)

ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท ปตท. จำกัด

2551 - ปัจจุบัน

- รองผู้อำนวยการ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ  
กระทรวงการคลัง

2546 - 2550

- ผู้อำนวยการ สำนักงานนโยบายและ  
แผนสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง

2540 - 2545

- เศรษฐกิจ 8 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง

#### Education :

- Master of Business Administration (MBA),  
Banking and Finance Major,  
North Texas State University, USA
- B.A., Chulalongkorn University

#### Training :

- Director Certification Program (DCP)  
by Thai Institute of Directors Association (IOD)

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

2011 - Present

- Director, Executive Director and Member of  
the Good Corporate Governance Committee,  
MFC Asset Management Public Company Limited

Present

- Director, PTT International Trading Pte Ltd.

2008 - Present

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

2003 - 2007

- Director, Policy and Planning Bureau, Public Debt  
Management Office, Ministry of Finance

1997 - 2002

- Senior Economist ,Level 8, Fiscal Policy Office,  
Ministry of Finance



10. นางอุไร ร่มโพธิ์ยอก  
Mrs. Urai Romphotiyok

กรรมการ  
Director  
อายุ : 60 ปี  
Age : 60 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บัณฑิตมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP)  
รุ่น 115/2009  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Audit Committee Program (ACP)  
รุ่น 38/2012  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรพัฒนบัตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการ  
และผู้บริหารระดับสูงของวิสาหกิจและองค์กรมหาชน  
รุ่น ที่ 10 จัดโดยสถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหาร  
ระดับสูง ภาควิชาสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรการพัฒนาบุคลากรให้เป็นนักบริหารมืออาชีพ  
สำหรับข้าราชการระดับสูงของกระทรวงการคลัง (MOF  
Executive Program 2005 ) จัดโดยมูลนิธิสถาบันวิจัย  
นโยบายเศรษฐกิจการคลัง
- หลักสูตร การพัฒนาบุคลากรให้เป็นนักบริหารมืออาชีพ  
สำหรับข้าราชการของกระทรวงการคลัง
- หลักสูตร นักบริหารระดับสูง : ผู้นำที่มีวิสัยทัศน์ รุ่นที่ 45
- หลักสูตร ผู้บริหารเทคโนโลยีสารสนเทศระดับสูง  
(Chief Information Officer : CIO) รุ่นที่ 21
- หลักสูตร การเมืองการปกครองในระบบประชาธิปไตย  
สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 10
- หลักสูตร นักบริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง รุ่นที่ 13

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

15 มิ.ย. 2555 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี  
จำกัด (มหาชน)

พ.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษาด้านพัฒนาระบบบัญชี กรมบัญชีกลาง  
กระทรวงการคลัง

2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ การทางพิเศษแห่งประเทศไทย

2550 - 2553

- รองอธิบดี กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง

2547 - 2550

- ผู้อำนวยการ สำนักมาตรฐานด้านการบัญชีภาครัฐ  
กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง

#### Education :

- Master Program in Accountancy,  
Chulalongkorn University
- Bachelor of Accountancy , University of  
Thai Chamber of Commerce

#### Training :

- Director Certification Program (DCP),  
Class 115/2009 by Thai Institute of Directors  
Association (IOD)
- Audit Committee Program (ACP), Class 38/2012  
by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Certification Course in Good Corporate  
Governance for Directors and Executives of State  
Enterprise and Public Organization, Class 10  
by King Prajadhipok's Institute.
- Advance Certificate Course in Politics and  
Governance in Democratic Systems for Executives  
(MOF Executive Program 2005) organized  
by Fiscal Policy Research Institute Foundation
- Program for Developing Leader to be  
a Professional Leader for Senior Executive  
of Ministry of Finance
- Senior Executive : Leadership in Talent Leader  
with Vision, Class 45
- Chief Information Officer : CEO,  
(Management Information Officer (CIO)), Class 21
- Politics and Governance in Democratic Systems  
for Executives Course, Class 10
- Program for Senior Executive on Criminal Justice  
Administration, Class 13

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

15 June 2012 - Present

- Director, MFC Asset Management Public  
Company Limited

May 2010 - Present

- Advisor of Accounting System Development,  
The Comptroller General's Department,  
Ministry of Finance

2011 - Present

- Director, Expressway Authority of Thailand

2007 - 2010

- Deputy General, The Comptroller  
General's Department, Ministry of Finance

2004 - 2007

- Director of the Office of Government Accounting  
Standards, The Comptroller General's  
Department, Ministry of Finance



11. นายกรีช อัมโภชน์  
Mr. Krit Umpote

กรรมการอิสระ  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน  
Independent Director, Member of  
the Audit Committee and Member  
of the Nomination and  
Remuneration Committee  
อายุ : 74 ปี  
Age : 74 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้าน M.S.B.A., Indiana University, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตรบัณฑิต บัณฑิตวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (ACP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 20 เม.ย. 2550 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)
- 2543 - ปัจจุบัน
- วิทยากร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- 2540 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท ไทยวิจัยและฝึกอบรม จำกัด
- 2537 - ปัจจุบัน
- กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหา บริษัท ไทยบริติช ซีเคียวริตี พรินติ้ง จำกัด (มหาชน)

#### Education :

- M.S.B.A., Indiana University, USA
- Master of Public Administration (M.P.A.), the National Institute of Development Administration (NIDA)
- B.A. (Commerce) B.A. (Accounting), Thammasat University

#### Training :

- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Advanced Audit Committee Program (ACP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)

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

- 20 Apr 2007 - Present
- Independent Director, Member of the Audit Committee and Member of the Nomination and Remuneration Committee, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2000 - Present
- Facilitator, Thai Institute of Directors Association
- 1997 - Present
- Director, Thai Research and Training Company Limited
- 1994 - Present
- Director, Member of the Audit Committee and Chairman of the Nomination Committee, Thai British Security Printing Public Company Limited



12. นายบุญชัย โชควัฒนา  
Mr. Boonchai Chokwatana

กรรมการอิสระ  
กรรมการตรวจสอบ  
Independent Director and Member  
of the Audit Committee  
อายุ : 67 ปี  
Age : 67 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- นิเทศศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยนเรศวร
- ปริญญาตรี ศิลปศาสตร (สาขารัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- Bachelor's degree in Business Administration, Wisconsin State University, Superior, ประเทศสหรัฐอเมริกา

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร บริษัท สหพัฒน์พิบูล จำกัด (มหาชน)
- 20 เม.ย. 2550 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)
- 2551 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ บริษัท ฟาร์อีสท์ ดีดีบี จำกัด (มหาชน)
- 2555 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
- 2554 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท ไทยเพรซิเดนซ์ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)
- 2554 - 11 ธ.ค. 2555
- กรรมการ บริษัท แพนเอเชียฟู้ดแวร์ จำกัด (มหาชน)

#### 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, Superior, USA

#### Training :

- Director Accreditation Program (DAP), Class 3/2003 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Certification Program (DCP), Class 68/2005 by Thai Institute of Directors Association (IOD)

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

- Present
- Chairman of the Board and Chairman of the Executive Board, Saha Pathanapibul Public Company Limited
- 20 Apr 2007 - Present
- Independent Director and Member of the Audit Committee, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2008 - Present
- Chairman of the Board, Far East DDB Public Company Limited
- 2012 - Present
- Director, Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited
- 2011 - Present
- Director, Thai President Foods Public Company Limited
- 2011 - 11 Dec 2012
- Director, Pan Asia Footwear Public Company Limited



13. นายบุญลือ ประเสริฐโสภณ  
Mr. Boonlue Prasertsopar

กรรมการอิสระ  
และกรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน  
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 พ.ค. 56)  
Independent Director  
and Member of the Nomination  
and Remuneration Committee  
(Since 10 May 2013)  
อายุ : 46 ปี  
Age : 46 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต  
(สาขาเทคโนโลยีที่เหมาะสมเพื่อการพัฒนาทรัพยากร  
และสิ่งแวดล้อม) คณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรศาสตร์  
มหาวิทยาลัยมหิดล
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 12  
จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.)  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

##### ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระและกรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)

##### 2553 - ปัจจุบัน

- ประธานสโมสรฟุตบอลราชบุรี FC

##### 2552 - ปัจจุบัน

- นายกสมาคม มหาวิทยาลัยทักษิณ

##### 2550 - ปัจจุบัน

- นายกสมาคมกีฬา จังหวัดราชบุรี

##### 2550 - 2551

- สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรจังหวัดราชบุรี เขต 1
- รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงศึกษาธิการ

##### 2544 - 2549

- สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร จังหวัดราชบุรี เขต 5
- ที่ปรึกษารัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงมหาดไทย
- ที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงเกษตรและสหกรณ์

#### Education :

- Master of Science, Appropriate Technology for  
Resource and Environment Development,  
Faculty of Environment and Resource studies,  
Mahidol University
- Bachelor of Law, Sripatum University

#### Training :

- Director Accreditation Program (DAP)  
by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program, Class 12 by Capital  
Market Academy, the Stock Exchange of Thailand

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

##### Present

- Independent Director and Member of the  
Nomination and Remuneration Committee,  
MFC Asset Management Public Company Limited

##### 2010 - Present

- Chairman, Ratchaburi Football Club

##### 2009 - Present

- President, Taksin University Association

##### 2007 - Present

- President, Sports Associations  
of Ratchaburi Province

##### 2007 - 2008

- Member of the House of Representative,  
Ratchaburi Province, Zone 1

- Deputy Minister, Ministry of Education

##### 2001 - 2006

- Member of the House of Representatives,  
Ratchaburi Province, Zone 5

- Advisor to Deputy Minister, Ministry of Interior

- Advisor to Minister, Ministry of Agriculture  
and Cooperative



14. นางสาวประภา ปุณฺณชิต  
Ms. Prapa Puranachote

กรรมการ กรรมการบริหาร  
กรรมการบริหารความเสี่ยง  
กรรมการด้านการกำกับดูแล  
กิจการที่ดี และกรรมการผู้จัดการ  
Director, Executive Director,  
Member of the Risk Management  
Committee, Member of the Good  
Corporate Governance  
Committee and President  
อายุ : 60 ปี  
Age : 60 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี วารสารศาสตรบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### การอบรม :

- หลักสูตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ  
สำหรับนักบริหารระดับสูง (ปศส.) รุ่นที่ 7  
จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP)  
รุ่น 148/2554  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 14 (วตท 14)  
จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม (นมธ 2)  
จัดโดยสำนักงานศิษย์เก่าสัมพันธ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

##### 3 มี.ค. 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง  
กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
และกรรมการผู้จัดการ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)

##### ก.ค. 2547 - ก.พ. 2554

- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหารสาย  
งานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

##### เม.ย. 2545 - มี.ย. 2547

- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานพัฒนารัฐกิจและการตลาด  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

#### Education :

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

#### Training :

- Advanced Certificate Course in Public Economics  
Management for Executives, Class 7  
by King Prajadhipok's Institute

- Director Certification Program (DCP),  
Class 148/2011

- by Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Chief Executive Program, Class 14 (CMA 14)

- by Capital Market Academy

- Thammasat Leadership Program (TLP 2)

- by Thammasat University Alumni Relations Office

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

##### 3 Mar 2011 - Present

- Director, Executive Director, Member of the Risk  
Management Committee, Member of the Good  
Corporate Governance Committee and President,  
MFC Asset Management Public Company Limited

##### Jul 2004 - Feb 2011

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

##### Apr 2002 - Jun 2004

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





15. นายวิชา ตันตริยานนท์  
Mr. Vachara Tuntariyanon  
กรรมการ และกรรมการบริหาร  
(ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค.56)  
Director and  
the Executive Director  
(Until 31 Jan 2013)  
อายุ : 56 ปี  
Age : 56 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท Master of Science in Management Administration, Northrop University, California, ประเทศสหรัฐอเมริกา

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

20 เม.ย. 2553 - 31 ม.ค. 2556

- กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการ ธนาคารออมสิน

30 ธ.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษา สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง

พ.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษา บริษัท ดับเบิลเอ (1991) จำกัด (มหาชน)

ก.พ. 2551 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษา บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

#### Education :

- Master of Science in Management Administration, Northrop University, California, USA

#### Training :

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)

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

20 April 2010 - 31 Jan 2013

- Director and Executive Director, MFC Asset Management Public Company Limited

2009 - Present

- Director, Government Savings Bank

30 Dec 2010 - Present

- Advisor, Fiscal Policy Office, Ministry of Finance

May 2010 - Present

- Advisor, Double A (1991) Public Company Limited

Feb 2008 - Present

- Advisor, National Power Supply Public Company Limited



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

#### กรรมการ

(ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค.56)

Director

(Until 31 Jan 2013)

อายุ : 59 ปี

Age : 59 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (ศศ.ม. (พัฒนาลังคม)) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ปริญญาตรี รัฐประศาสนศาสตรบัณฑิต (รป.บ.(ตร.)) รุ่นที่ 29 โรงเรียนนายร้อยตำรวจ

#### การอบรม :

- หลักสูตร การป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 42 จัดโดยวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
- หลักสูตร เสนาธิการทหาร รุ่นที่ 33 จัดโดยวิทยาลัยเสนาธิการ สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
- หลักสูตร บริหารงานตำรวจชั้นสูง รุ่นที่ 15 จัดโดยวิทยาลัยการตำรวจ
- หลักสูตร ผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 5 จัดโดยสถาบันวิทยากรการตลาด (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตร ผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง (บ.ย.ส.) รุ่นที่ 15 จัดโดยวิทยาลัยการยุติธรรม สถาบันพัฒนาข้าราชการฝ่ายตุลาการ สำนักงานศาลยุติธรรม
- หลักสูตร วิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) จัดโดยสถาบันวิทยากรประกันภัยระดับสูง

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

1 ต.ค. 2555- ปัจจุบัน

- ผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

ต.ค. 2554 - ก.ย. 2555

- เลขาธิการคณะกรรมการป้องกันและปราบปราม ยาเสพติด (ป.ป.ส.)

ต.ค. 2553 - ก.ย. 2555

- รองผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

3 ก.ย. 2553 - 31 ม.ค. 2556

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เม.ย. 2553 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบัน

- กรรมการข้าราชการตำรวจ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

พ.ย. 2552 - 2553

- ที่ปรึกษา (สบ 10) (ด้านความมั่นคงและกิจการพิเศษ) สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

ต.ค. 2552 - 26 ต.ค. 2554

- กรรมการบริษัท ป่อทองวินด์ฟาร์ม จำกัด

มี.ค. 2552 - มี.ค. 2554

- กรรมการองค์การตลาด กระทรวงมหาดไทย

พ.ย. 2551 - ก.ย. 2554

- กรรมการอิสระ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

#### Education :

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

#### Training :

- The National Defence College, Class 42 by the National Defence College, the National Defence Studies Institute
- Joint Staff Course, Class 33 by Joint Staff Course, the National Defence Studies Institute
- Senior Command, Class 15 by Institute of Police Administration Development
- Chief Executives Program, Class 5 by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand
- The Programme for Senior Executives on Justice Administration, Class 15, National Justice Academy, Office of Judiciary
- Thailand Insurance Leadership Program , (OIC) Advanced Insurance Institute

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

1 Oct 2012 - Present

- Commissioner-General, Royal Thai Police

Oct 2011 - 30 Sep 2012

- Secretary-General, Narcotics Control Board

Oct 2010 - Sep 2012

- Deputy Commissioner-General, Royal Thai Police

3 Sep 2010 - 31 Jan 2013

- Director, MFC Asset Management Public Company Limited

Apr 2010 - Present

- Independent Director and the Corporate Governance Committee, Thai Oil Public Company Limited

Present

- Member of the Police Commission, Royal Thai Police

Nov 2009 - Sep 2010

- Advisor (level 10) (Security and Special Tasks), Royal Thai Police

Oct 2009 - 26 Oct 2011

- Director, Golden Pond Wind Farm Company Limited

Mar 2009 - Mar 2011

- Director of The Market Organization, Ministry of Interior

Nov 2008 - Sep 2011

- Independent Director, Industrial Estate Authority of Thailand



17. นายธีรภัทร สุตะบุตร  
Mr. Teepat Sutabutra

กรรมการอิสระ  
(ดำรงตำแหน่งถึง 11 เม.ย.56)  
Independent Director  
(Until 11 Apr 2013)  
อายุ : 40 ปี  
Age : 40 years

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ สาขาการตลาดและเทคโนโลยี American University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท ด้านเศรษฐศาสตร์ สาขาพัฒนาชุมชนและการคลัง American University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต สาขาการคลังและการต่างประเทศ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

**การอบรม :**

- หลักสูตรพัฒนามาภาวะผู้นำบริหารระดับสูง จัดโดยมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้นำการเมืองยุคใหม่ จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร การบริหารจัดการตลาดทุน จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตรการสืบต่อธุรกิจครอบครัวอย่างยั่งยืน (Sustaining the Family Business) จัดโดยการเงินการธนาคาร ร่วมกับ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

10 พ.ค. 2554 - 11 เม.ย. 2556

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2554 - ปัจจุบัน

- ผู้อำนวยการบริหาร โรงเรียนนานาชาติสยาม
- ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร กำกับดูแลนโยบายการบริหารบริษัท บริษัท แอดวานซ์ เทคโนโลยี ซีเอสเอ็มเอส จำกัด

2553 - ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยเลขาธิการ สมาคมธรรมศาสตร์ ในพระบรมราชูปถัมภ์

2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการสมาคม สมาคมเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

2547 - ปัจจุบัน

- ผู้จัดการฝ่ายทรัพย์สินและการลงทุน โรงเรียนพิชญศึกษา โดยสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี เป็นองค์อุปถัมภ์

**Education :**

- Master of Business Administration in Marketing and Technology, American University, USA
- Master of Economics in Community Development and Fiscal, American University, USA
- Bachelor of Economics in Fiscal and Foreign Affairs, Thammasat University

**Training :**

- Executive Leadership Development Program by Thammasat University
- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Neo Political Leaders Course by King Prajadhipok's Institute
- Capital Market Management Course by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand
- Sustaining the Family Business Diploma organized by Money & Banking together with Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University and MAI

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

10 May 2011 - 11 April 2013

- Independent Director, MFC Asset Management Public Company Limited

2011 - Present

- Director of Board of Management Siam International School
- Chief of Executive Officer in Monitoring Policy of the Company's Management, Advance Technology System Company Limited

2010 - Present

- Assistant Secretary, Thammasat Association

2007 - Present

- Committee of Thammasat Economics Association under the Royal patronage of H.M the King

2004 - Present

- Assets & Investments Manager, Pichaya Suksa School, Her Royal Highness Princess Sirindhorn graciously granted the name of the school

# [ คณะจัดการ / Management Committee ]



14. นางสาวประภา ปุณโชติ  
Ms. Prapa Puranachote

กรรมการ กรรมการบริหาร  
กรรมการบริหารความเสี่ยง  
กรรมการด้านการกำกับดูแล  
กิจการที่ดี และกรรมการผู้จัดการ  
Director, Executive Director,  
Member of the Risk Management  
Committee, Member of the Good  
Corporate Governance  
Committee and President  
อายุ : 60 ปี  
Age : 60 years

## คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี วารสารศาสตร์บัณฑิต  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

## การอบรม :

- หลักสูตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ  
สำหรับนักบริหารระดับสูง (ปศส.) รุ่นที่ 7  
จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP)  
รุ่น 148/2554  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 14 (วตท 14)  
จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม (นมธ 2)  
จัดโดยสำนักงานศิษย์เก่าสัมพันธ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

## ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

3 มี.ค. 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง  
กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
และกรรมการผู้จัดการ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)

ก.ค. 2547 - ก.พ. 2554

- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหารสาย  
งานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เม.ย. 2545 – มี.ย. 2547

- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานพัฒนาธุรกิจและการตลาด  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

## Education :

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

## Training :

- Advanced Certificate Course in Public Economics  
Management for Executives, Class 7  
by King Prajadhipok's Institute
- Director Certification Program (DCP),  
Class 148/2011  
by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program, Class 14 (CMA 14)  
by Capital Market Academy
- Thammasat Leadership Program (TLP 2)  
by Thammasat University Alumni Relations Office

## Experience (The last 5 years) :

3 Mar 2011 - Present

- Director, Executive Director, Member of the Risk  
Management Committee, Member of the Good  
Corporate Governance Committee and President,  
MFC Asset Management Public Company Limited

Jul 2004 - Feb 2011

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

Apr 2002 - Jun 2004

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



2. นางจิราพร บุญวานิช  
Mrs. Jiraporn Boonvanich

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)  
First Executive Vice President  
(Provident Fund Division)  
อายุ : 58 ปี  
Age : 58 years

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

**การอบรม :**

- หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน รุ่นที่ 4 จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- โครงการเกษตรมีเน็บบีเอ รุ่นที่ 13 จัดโดยมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

- 1 ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ตำแหน่งอื่นๆ
- ปัจจุบัน
- กรรมการ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
- ต.ค. 2547 - 31 ม.ค. 2552
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (การตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ธ.ค. 2546 - ก.ย. 2547
- ผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- พ.ย. 2545 - พ.ย. 2546
- ผู้อำนวยการฝ่ายบริการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Education :**

- Master Degree in Public Administration (M.P.A.), the National Institute Development Administration (NIDA)
- Bachelor of Business Administration, University of the Thai Chamber of Commerce

**Training :**

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

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

- 1 Feb 2009 – Present
- First Executive Vice President (Provident Fund Division), MFC Asset Management Public Company Limited
- Other Position
- Present
- Director of Association of Investment Management Company (AIMC)
- 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
- Nov 2002 - Nov 2003
- Senior Vice President, Provident Fund Service Department, MFC Asset Management Public Company Limited



3. นางพนารัตน์ บุษปะโต  
Mrs. Pannarat Bhanpato

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายบริหารกองทุน)  
First Executive Vice President  
(Fund Management Division)  
อายุ : 50 ปี  
Age : 50 years

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน University of Texas at Arlington ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี สถิติศาสตร์บัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

- 1 ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายบริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด
- ต.ค. 2547 - 31 ม.ค. 2552
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (สายบริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ก.พ. 2544 - ก.ย. 2547
- ผู้จัดการกองทุนอาวุโสกลุ่มบริหารตราสารหนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Education :**

- Master Degree in Business Administration (MBA), Finance Major, University of Texas at Arlington, USA
- Bachelor of Science in Statistics, Chulalongkorn University

**Training :**

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)

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

- 1 Feb 2009 - Present
- First Executive Vice President, (Fund Management Division) MFC Asset Management Public Company Limited
- Present
- Director, MF Holding Company Limited
- Oct 2004 - 31 Jan 2009
- Executive Vice President (Fund Management Division), MFC Asset Management Public Company Limited
- Feb 2001 - Sep 2004
- Senior Fund Manager, Fixed Income Fund Management Group, MFC Asset Management Public Company Limited





4. นางจติพร มนเวส  
Mrs. Rachitporn Manawes

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายกลยุทธ์องค์กร)  
และเลขานุการบริษัท

First Executive Vice President  
(Corporate Strategy Division)

and Company Secretary

อายุ : 52 ปี

Age : 52 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท นิติศาสตรมหาบัณฑิต (LL.M)  
American University, Washington D.C., USA
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### การอบรม :

- หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูงการบริหารงานภาครัฐและกฎหมายมหาชน รุ่นที่ 12 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรเลขานุการบริษัท จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Effective Minute Taking จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Board Reporting Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรการเจรจาข้อตกลงทางธุรกิจ

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 2554 - ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2553 - ปัจจุบัน
- เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2552 - 2554
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายเลขานุการบริษัท และกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2552
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

#### Education :

- LL.M in International Trade and Banking Law, American University, Washington D.C., USA
- LL.B Chulalongkorn University

#### Training :

- Advanced Certificate Course in Public Administration and Law for Executives, Class 12, King Prajadhipok's Institute
- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Company Secretary Program by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Effective Minute Taking by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Board Reporting Program by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Business Negotiation Course

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

- 2011 - Present
- First Executive Vice President, Corporate Strategy Division, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2010 - Present
- Company Secretary, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2009 - 2011
- Executive Vice President, Company Secretary and Legal Service Department, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2002 - 2008
- Senior Vice President, Company Secretary and Legal Service Department, MFC Asset Management Public Company Limited



5. นายทอมมี่ เตชะอุบล  
Mr. Tommy Taechaubol

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายพัฒนาธุรกิจ)

First Executive Vice President,  
(Business Development Division)

อายุ : 31 ปี

Age : 31 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท Master of Business Administration (เกียรตินิยม) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี Bachelor of Commerce in Finance (เกียรตินิยม) The University of New South Wales ประเทศออสเตรเลีย
- ปริญญาตรี Bachelor of Laws The University of New South Wales ประเทศออสเตรเลีย

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรกลยุทธ์การบริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ รุ่นที่ 40 จัดโดยสมาคมผู้บริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายพัฒนาธุรกิจ) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- เมษายน 2555 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- ตุลาคม 2553 - ปัจจุบัน
- ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ซิงเลี่ยนเยอะป้อ จำกัด
- 2549 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด
- 2548 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป จำกัด
- 2549 - มีนาคม 2554
- กรรมการ บริษัท คันทรี สเตท จำกัด

#### Education :

- Master of Business Administration (with distinction) Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Bachelor of Commerce in Finance (with distinction) The University of New South Wales, Australia
- Bachelor of Laws, The University of New South Wales, Australia

#### Training :

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- The Real Estate Development RE-CU, Class 40 by The Real Estate Executive Association of Chulalongkorn University

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

- Present
- First Executive Vice President, (Business Development Division), MFC Asset Management Public Company Limited
- April 2012 - Present
- Director, Country Group Securities Public Company Limited
- October 2010 - Present
- Chairman of Executive Board, Sing Sian Yee Pao Company Limited
- 2006 - Present
- Director, Baan Rai Taechaubol Company Limited
- 2005 - Present
- Director, Country Group Company Limited
- 2006 - March 2011
- Director, Country State Development Pty Limited





6. นายณัฐวุฒิ ธรรมจารี  
Mr. Nattavut Thammachari

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน)  
Executive Vice President  
(Financial Engineering Department)  
อายุ : 53 ปี  
Age : 53 years

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท สาขาการเงิน OKLAHOMA CITY UNIVERSITY ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญบริการธุรกิจ

**การอบรม :**

- หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน (INVESTMENT PLANNER) รุ่น 2 จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- หลักสูตรเตรียมความพร้อมสำหรับการประกอบธุรกิจ Short Selling และ Stock Lending จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- หลักสูตรโครงการอบรมด้านกฎหมายและจรรยาบรรณของผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1 จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- หลักสูตร SUCCESSFUL PORT.MGT.IN THE DECADE
- หลักสูตร SERVICE EXCELLENT จัดโดย CITYBANK N.A. และ DINER CLUB

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

- 1 ส.ค.2555 - ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 18 พ.ค. 2554 - 1 ส.ค. 2555
- ผู้อำนวยการอาวุโส (ฝ่ายวางแผนกลยุทธ์) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 26 ต.ค. 2541 - 3 มี.ค. 2545
- รองผู้จัดการฝ่ายการตลาด บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)
- ม.ค. 2536 - ก.ย. 2541
- ผู้จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)
- มี.ค. 2533 - ธ.ค. 2535
- นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)

**Education :**

- Master degree in Finance Major, OKLAHOMA CITY UNIVERSITY, USA
- Bachelor degree in Marketing Major, Assumption University

**Training :**

- Investment Planner, Class 2 by Association of Investment Management Companies
- Short Selling and Stock Lending by Association of Thai Securities Companies
- Training, Law and Ethics of Fund Manager, Class 1 by Association of Investment Management Companies
- SUCCESSFUL PORT.MGT.IN THE DECADE Program
- SERVICE EXCELLENT Program by CITYBANK N.A. and DINER CLUB

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

- 1 August 2012 - Present
- Executive Vice President (Financial Engineering Department), MFC Asset Management Public Company Limited
- 18 May 2011 - 1 August 2012
- First Senior Vice President (Strategic Planning Department ), MFC Asset Management Public Company Limited
- 26 Oct 1998 - 3 Mar 2002
- Marketing Vice President, Mutual Fund Public Company Limited
- Jan 1993 - Sep 1998
- Fund Manager, Mutual Fund Public Company Limited
- Mar 1990 - Dec 1992
- Securities Analyst, Mutual Fund Public Company Limited

# #6 [ข้อมูลสรุป / Summary Information]

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักประเภทจัดการกองทุน โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518

บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินธุรกิจรวม 4 ประเภท คือ

1. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน”
2. เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
3. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “การจัดการกองทุนส่วนบุคคล”
4. เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์

ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 120 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท กองทุนที่บริษัทบริหารจัดการมีจำนวนทั้งสิ้น 198 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 333,905 ล้านบาท ประกอบด้วย

- กองทุนรวม จำนวน 110 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 197,407 ล้านบาท แยกเป็น
  - กองทุนรวมในประเทศ 59 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 34,653 ล้านบาท
  - กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 29 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 9,773 ล้านบาท
  - กองทุนรวมต่างประเทศ จำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 95 ล้านบาท
  - กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 18 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 23,517 ล้านบาท
  - กองทุนรวมพิเศษ จำนวน 2 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,321 ล้านบาท
  - กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 128,048 ล้านบาท
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 33 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 102,152 ล้านบาท โดยมี นายจ้าง จำนวน 548 ราย และสมาชิกกองทุน จำนวน 202,064 ราย
- กองทุนส่วนบุคคล จำนวน 55 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 34,346 ล้านบาท

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:

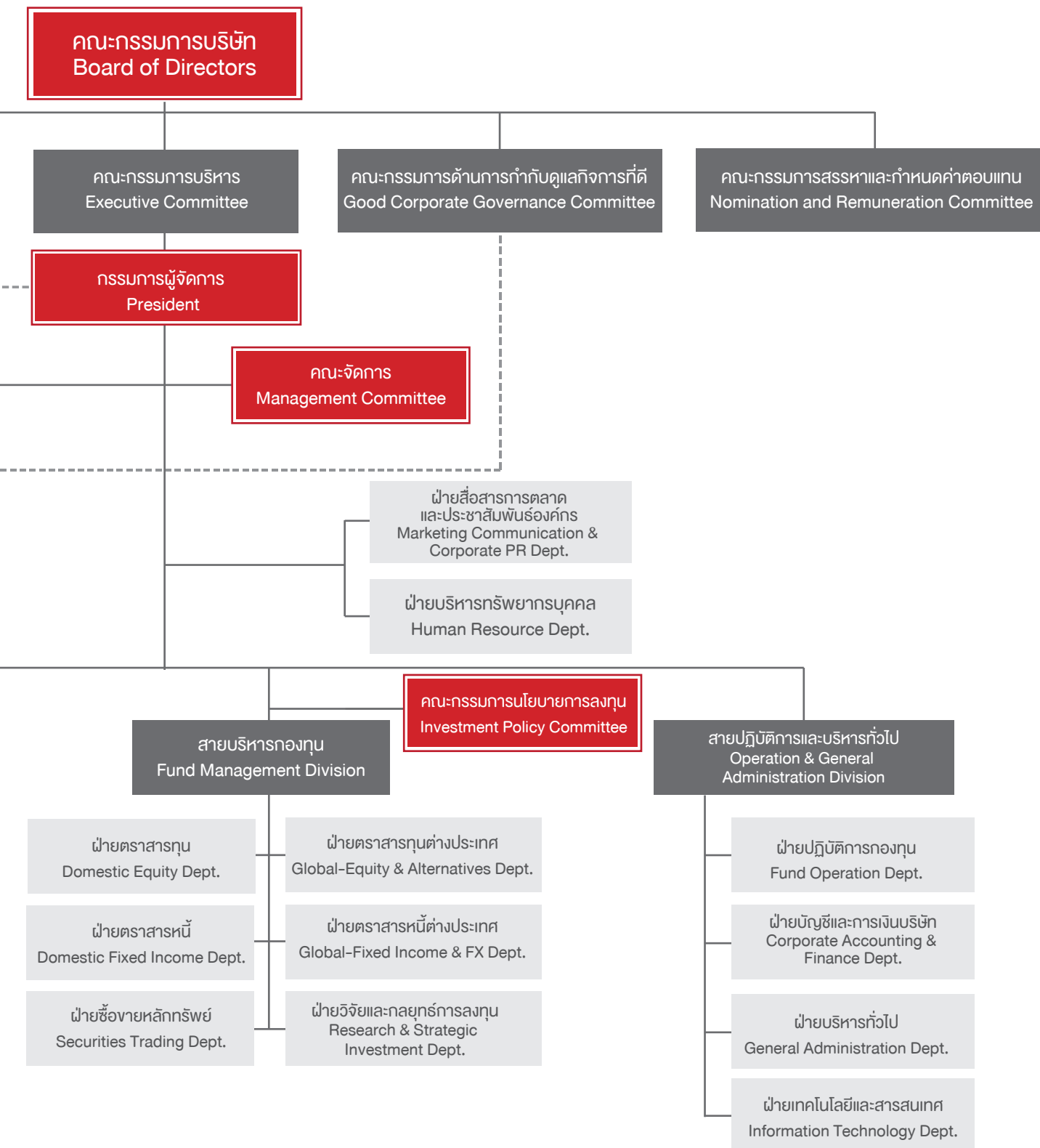
1. Investment management
2. Provident fund manager
3. Private fund management
4. Securities registrar

As of 27 December 2013, 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 198 funds with total net asset value of Baht 333,905 million, consisting of:

- 110 mutual funds with net asset value of Baht 197,407 million, comprised of:
  - 59 local funds with net asset value of Baht 34,653 million
  - 29 foreign investment funds with net asset value of Baht 9,773 million
  - 1 country funds with net asset value of Baht 95 million
  - 18 property funds with net asset value of Baht 23,517 million
  - 2 special funds with net asset value of Baht 1,321 million
  - Vayupak Fund 1 with net asset value of Baht 128,048 million
- 33 provident funds with net asset value of baht 102,152 million for 548 employers and 202,064 fund members
- 55 private funds with net asset value of baht 34,346 million

## 026





# #8 [ปัจจัยความเสี่ยง]

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้นบริษัทต้องเผชิญกับปัจจัยความเสี่ยงที่มาจากการลงทุน และกระบวนการปฏิบัติงานของธุรกิจหลักเป็นสำคัญ บริษัทตระหนักว่าการบริหารความเสี่ยงมีความสำคัญในอันที่จะนำประโยชน์สูงสุดมาสู่ผู้ถือหุ้น ผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นทุกกลุ่ม บริษัทจึงจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำการประเมิน และระบุปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เพื่อป้องกันและจัดการกับความเสี่ยงดังกล่าวทั้งในระดับบริษัท และระดับกองทุน ตลอดจนกำหนดนโยบายและแผนงานในการป้องกัน และบริหารจัดการกับความเสี่ยงเพื่อป้องกัน และควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้มีการติดตามและรายงานผลการบริหารความเสี่ยงให้ผู้บริหารรับทราบอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการปลูกฝังวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั่วทั้งบริษัท เพื่อสร้างความตระหนักในเรื่องของความเสี่ยงเป็นสำคัญ

สำหรับปี 2557 บริษัทระบุปัจจัยความเสี่ยงและแนวทางแก้ไขที่สำคัญไว้ 3 ด้าน ดังนี้

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านการลงทุน

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้านต่างๆ ซึ่งครอบคลุมถึง ความเสี่ยงด้านตลาด อันได้แก่ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ บริษัทได้กำหนดกระบวนการในการจำกัดและควบคุมความเสี่ยงขึ้น มาอย่างเป็นขั้นตอน มีการจัดสรรสินทรัพย์และกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม เพื่อให้กองทุนมีระดับความเสี่ยงที่ต่ำและมีผลตอบแทนสูงสุด โดยอาศัยแบบจำลองทางการเงินขั้นสูงที่ถูกพัฒนาเป็นเครื่องมือช่วยในการคัดสรร มีระบบการติดตามดูแลความเสี่ยงซึ่งถูกติดตั้งเพื่อควบคุมความเสี่ยง มีการติดตั้งระบบควบคุมและติดตามระดับความเสี่ยงของแต่ละกองทุนให้อยู่ในขอบเขตที่กำหนดไว้ มีระบบการทดสอบภาวะวิกฤติ (Stress Test) ที่ใช้ในการวัดผลกระทบกรณีที่มีความเสี่ยงที่รุนแรงเกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังกำหนดให้มีแผนฉุกเฉินด้านการลงทุน รวมถึงแผนรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเพื่อใช้จัดการกับสถานการณ์ที่ผิดปกติและวิกฤติ

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านธุรกิจ

ภายใต้นโยบายการเปิดเสรีในการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุน อันนำมาซึ่งภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโลกที่เข้าสู่ภาวะชะลอตัวและตลาดทุนที่มีความผันผวนที่สูงขึ้นนั้น ย่อมส่งผลให้บริษัทต้องประสบกับความเสี่ยงที่สูงขึ้นในการที่จะรักษาสถาบันแบ่งตลาดที่มีอยู่ ดังนั้น เพื่อจัดการกับปัญหาอันอาจเกิดขึ้นดังกล่าว บริษัทมีแผนในการเพิ่มความหลากหลายของประเภทกองทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนและรองรับต่อระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกันของนักลงทุน มีกระบวนการในการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงของการจัดตั้งกองทุนเพื่อให้มีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายในการขยายฐานผู้ลงทุนไปสู่กลุ่มผู้ลงทุนกลุ่มเป้าหมายใหม่ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และขยายช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีประสิทธิภาพ อาทิ การจัดตั้งสาขาทั้งในกรุงเทพฯ และในจังหวัดใหญ่ๆ ตามภาคต่างๆ โดยจัดตั้งสาขาแรกที่จังหวัดขอนแก่น นอกจากนี้ยังสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนและเรียกดูข้อมูลการลงทุนผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ ตลอดจนการให้บริการคำปรึกษาด้านการวางแผนทางการเงินอย่างครบวงจร (Wealth Management) นอกจากนี้ บริษัทได้ปรับเปลี่ยนระบบงานลงทุนไปใช้ระบบ Charles River ซึ่งเป็นระบบที่มีมาตรฐานที่สุดในปัจจุบัน ได้รับการยอมรับและใช้งานในบริษัทจัดการทางการเงินชั้นนำทั่วโลก และระบบงานทะเบียน Pentacle เพื่อเพิ่มศักยภาพในการบริหารกองทุนและรองรับการปฏิบัติงานในส่วน Back Office ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพสามารถสร้างอัตราผลตอบแทนสูงสุดและความพึงพอใจแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในระยะยาว

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน

จากการประเมินความเสี่ยงเกี่ยวกับเหตุการณ์ความรุนแรงทางการเมือง และการเกิดเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติที่มีแนวโน้มสูงขึ้น บริษัทได้มีแผนรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินในกรณีต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท เช่น การชุมนุมประท้วง ไฟฟ้าดับ และน้ำท่วม เป็นต้น เพื่อเตรียมการรับมือกับเหตุการณ์ต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น พร้อมทั้งเพิ่มประสิทธิภาพของการเรียกคืนข้อมูลการลงทุนด้านต่างๆ ตลอดจนการเรียกคืนการปฏิบัติงานหลักของบริษัท ให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องภายใต้สถานการณ์ฉุกเฉินที่อาจเกิดขึ้น บริษัทได้ปรับปรุงระบบรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉิน ณ ศูนย์สำรอง (Second Site) ให้เป็นระบบ Warm Site ที่สามารถสนับสนุนการเรียกคืนข้อมูลได้ในระยะเวลาอันสั้นรองรับการปฏิบัติงานได้อย่างต่อเนื่อง



# [Risk Factors]

MFC Asset Management PLC. (“Company”) is an ‘investment management company’ and derives its core revenues from fund management . Therefore, the Company confronts major risk factors from its investment and the core business operations. Because the Company recognizes the crucial role that risk management plays in the maximization of benefits to its shareholders, unit holders and other related stakeholders, a risk management system has been instituted to assess and identify all possible risk factors in order to protect against and mitigate the said risk, both at the corporate and portfolio levels. Risk management policies and plans have been instituted to guard against and limit risks to be within certain acceptable levels. Moreover, the Company conducts risk management monitoring and reporting for its management on a regular basis, and a Company-wide risk management culture has also been cultivated to foster risk awareness in the organization.

Looking ahead into the year 2014, the Company has identified three main risk factors, along with courses of action to mitigate them, as follows:

## Investment Risk

To minimize all possible risks encompassing market risks, such as securities’ prices and interest rates, credit risks, as well as foreign exchange risks, which may adversely impact the performance of funds under Company’s management, the Company has set up a procedure to limit and control such risks step by step. With the adoption and assistance of advanced financial quantitative model, an optimum asset allocation and risk diversification is assigned for each portfolio in order to maximize returns and minimize risks. A downside risk limit control system also has been installed to monitor and control each portfolio’s risk position within the assigned risk budget. A stress test system has also been established in order to evaluate the impact of tail risks. In addition, the Company has established investment contingency and liquidity risk management plans to cope with anomalous events and catastrophes.

## Corporate Business Risk

Under the liberalization of the asset management industry, competition has intensified. And along with global economic slowdown coupled with increased capital market volatility, the Company has encountered greater risk in maintaining the market share. To mitigate these potential risks, the Company plans to expand product varieties by lengthening the invested financial instruments spectrum in order to enhance yield and to cope with investors’ risk appetite. A systematic product risk assessment program has also been adopted to appraise each product being launched in order to assign a suitable risk level. Moreover, the Company has a set of policy plans to expand customer bases in both local and overseas markets, and to expand the efficient marketing channels, including setting up the Company’s branches both in Bangkok and the others in major regional provinces; such as at Khon Kaen as the first regional branch. Additionally, the investment unit trading, investment portfolio searching and advisory service, as the so-called Wealth Management, have been enhanced to be done via electronic system. Moreover, the Company has adopted the new fund management system called “Charles River”, the latest standard system which has been recognized and used extensively among all well-known asset management companies around the world, and the new registrar system “Pentacle” for our back office, in order to enhance overall efficiency and improve portfolios’ return. We believe such endeavors will maximize returns for our unit holders and fulfill clients’ satisfaction in the long-term.

## Operational Risk

To cope with the risks associated with political violence and the occurrence of natural disasters which have been occurring with increased frequency, the Company has formulated plans to cope with various emergency scenarios that may impact the Company’s business operations, such as widespread political protests, electrical outages and floods. Such plans will enable the Company to handle events and situations which may occur, coupled with improved capacity to retrieve various investment information and facilities to prop up the Company’s business continuity proficiency. To ensure the efficiency of portfolio investment procedure, the Company has upgraded the second site’s facilities into the Warm Site in order to shorten data recovery time in case of contingencies.

# #9 [ลักษณะการประกอบธุรกิจ]

## ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศ จดทะเบียนประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 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 เพื่อให้ชื่อของบริษัทสะท้อนถึงลักษณะการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนที่ชัดเจนมีความโดดเด่น และเป็นที่จดจำได้ง่ายสำหรับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป ในขณะเดียวกันบริษัทได้ปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ (Logo) ของบริษัทใหม่ในโอกาสนี้ด้วย

ธุรกิจจัดการกองทุนที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการมี 4 ประเภท โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 1. กองทุนรวม

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” ตามใบอนุญาตเลขที่ 103/2518 เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริหารจัดการกองทุนกองทุนรวมทุกประเภทรวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

### 2. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกระทรวงการคลัง ฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ในปี 2527 โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัททำหน้าที่บริหารกองทุนและดูแลงานด้านระบบทะเบียนสมาชิกให้กับกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย อาทิ รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน สถาบันการศึกษา และสหกรณ์ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดต่อสมาชิกและคณะกรรมการกองทุน บริษัทมีรูปแบบกองทุนหลายประเภท ที่มุ่งเน้นให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมาชิกยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน) การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อนายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายหรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

### 3. กองทุนส่วนบุคคล

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “การจัดการกองทุนส่วนบุคคล” เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2540 ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะขยายการให้บริการแก่นักลงทุนในรูปแบบต่างๆ กองทุนส่วนบุคคลเป็นกองทุนที่สามารถกำหนดรูปแบบการลงทุนให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งได้แก่ บุคคลธรรมดาทั่วไป นิติบุคคล รวมถึงคณะบุคคลทั้งชาวไทยและต่างประเทศ

### 4. นายทะเบียน

บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวม ทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดยในปัจจุบันบริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 109 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 30 กองทุน

# [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. under the name of The Mutual Fund Co., Ltd. It was founded by the cooperation between the Thai Government and the International Finance Corporation (IFC) 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 4 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 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 109 mutual funds and for 30 provident funds.

## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงานในรอบ 5 ปี

- ปี 2552 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 6 กองทุน ในปีนี้ซึ่งได้รับการยอมรับจากนักลงทุนเป็นอย่างมาก
- ปี 2553 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่องจากปี 2552 ในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund ในปีนี้ โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 8 กองทุน
- ปี 2554 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 23 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ กองทุนรวมผสม และกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 12 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 8,800 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน Target Fund จำนวนทั้งสิ้น 9 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนที่ลงทุนในประเทศ 3 กองทุน และกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ในต่างประเทศ 6 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของ target fund ที่จัดตั้งในปี 2554 ทั้งสิ้นจำนวน 3,382 ล้านบาท และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศจำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สิน 42 ล้านบาท บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เอ็มเอฟซี-อะเมซิง อะลา อันดามัน (MFC Amazing A-la Andaman Property Fund: M-AAA) มูลค่าโครงการ 2,120 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) ของรีสอร์ทบนเกาะพีพี จังหวัดกระบี่
- ปี 2555 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 25 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ กองทุนรวมผสม

และกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 12 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 8,166 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน Target Fund จำนวนทั้งสิ้น 13 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนที่ลงทุนในประเทศ 10 กองทุน และกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ในต่างประเทศ 3 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของ Target Fund ที่จัดตั้งในปี 2555 ทั้งสิ้นจำนวน 6,411 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล อินเวสเมนต์ (MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund: M-II) มูลค่าโครงการ 970 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) และสิทธิการเช่า (Leasehold) ของอาคารโรงงานอุตสาหกรรม

- ปี 2556 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 22 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 15,179 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม (target fund) กองทุนรวมหน่วยลงทุน และกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 9 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 4,706 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน target fund ซึ่งลงทุนในประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 11 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 10,325 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า เอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล อินเวสเมนต์ (MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund: M-II) เป็นจำนวน 750 ล้านบาทและจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล (Hemaraj Industrial Property and Leasehold Fund: HPF) มูลค่าโครงการ 4,700 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) และสิทธิการเช่า (Leasehold) ของอาคารโรงงานอุตสาหกรรม

### โครงสร้างรายได้

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้นของบริษัท	ปี 2554	%	ปี 2555	%	ปี 2556	%
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	700.74	93.38	781.48	94.25	1,129.33	95.78
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	33.61	4.48	35.84	4.32	45.15	3.83
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วม	กองทุน Asean Investment Trust และบริษัท ไทยเอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	33.33	(0.44)	(0.06)	(0.02)	(0.00)	-	-
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	16.53	2.20	11.84	1.43	4.58	0.39
รวมทั้งสิ้น			750.44	100.00	829.14	100.00	1,179.05	100.00

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

- 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 and were acceptable from the investor.
- 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 2011, the Company launched 9 target funds comprising of 3 funds investing in domestic securities and 6 funds investing foreign securities. The combined net asset value of target funds launched in 2011 on the day of fund registration was Baht 3,382 million. Furthermore, the Company launched the MFC Amazing A-la Andaman Property Fund (M-AAA), with the asset value totaling Baht 2,120 million that invests in freehold rights of a resort on Phi Phi Island, Krabi Province.
- In 2012, the Company set up totaling 25 funds comprising of 12 funds investing in local fixed income fund, mixed fund and foreign investment funds which were 12 short term fixed income funds investing both in domestic and overseas with

the total net asset value as on the day of fund registration of Baht 8,166 million. In addition, the Company also launched 13 target funds comprising of 10 domestic investment funds and 3 foreign investment funds. The total net asset value as of the day of fund registration of target fund which set up in year 2012 totaling of Baht 6,411 million.

In addition, the Company has established 1 property fund namely MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund (M-II) with the total net asset value Baht 970 million. This property fund invested both in freehold and leasehold of industrial factory.

- In 2013, the Company launched a total of 22 mutual funds with the total net asset value as on the day of fund registration of Baht 15,179 million. The mutual funds launched were comprised of fixed income funds, target funds, a fund of funds and a foreign investment fund, which were 9 short term fixed income funds investing both in domestic and overseas with the total net asset value as on the day of fund registration of Baht 4,706 million, 11 target funds investing locally with total net asset value as of the day of fund registration of Baht 10,325 million.

In addition, the Company has increased the capital totally Baht 750 million in MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund and also has established 1 property fund namely Hemaraj Industrial Property and Leasehold Fund (HPF) with the total net asset value of Baht 4,700 million. This property fund invested both in freehold and leasehold of industrial factory.

**Income Structure**

Type of Income	Operated by	% of shares Held by the Company	Year 2010	%	Year 2011	%	Year 2012	%
Income from Fund Management Fees and Service Fees	MFC Asset Management Plc.	-	700.74	93.38	781.48	94.25	1,129.33	95.78
Interest and Dividend	MFC Asset Management Plc.	-	33.61	4.48	35.84	4.32	45.15	3.83
Profit Sharing in Affiliated Company	Asean Investment Trust Fund and Thai EXIM International Co., Ltd.	33.33	(0.44)	(0.06)	(0.02)	(0.00)	-	-
Other Income	MFC Asset Management Plc.	-	16.53	2.20	11.84	1.43	4.58	0.39
Total Income			750.44	100.00	829.14	100.00	1,179.05	100.00



# #10 [การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์]

## ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

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

ทั้งนี้ในการจัดการกองทุน ผู้จัดการกองทุนทุกคน เป็นผู้ที่มีคุณวุฒิและประสบการณ์ตามมาตรฐานที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ปฏิบัติหน้าที่ผู้จัดการกองทุน

## การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 110 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 197,407 ล้านบาท

กองทุนรวมจำนวน 110 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 59 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 34,653 ล้านบาท แยกได้เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 22 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Flexible Portfolio Fund) 16 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กองทุน (Fund of Funds) กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 7 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 6 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long term Equity Fund) 4 กองทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 29 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 9,773 ล้านบาท
- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 95 ล้านบาท เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund)
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) จำนวน 18 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 23,517 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 6 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) 6 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 6 กองทุน
- กองทุนรวมพิเศษ ประเภท Private Equity จำนวน 2 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,321 ล้านบาท คือ กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ และกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์
- กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 128,048 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบเท่าประมาณร้อยละ 6.39 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 3,075,956 ล้านบาท เป็นอันดับ 5 จากจำนวนบริษัทจัดการ 22 ราย

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2556 มีทั้งสิ้น 23 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 19,879 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัยพ์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมจำนวน 22 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 15,179 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 11 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 1 กองทุน นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 4,700 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัยพ์สิน นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เดิม 1 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 750 ล้านบาท ณ วันที่จดทะเบียนเพิ่มทุน ทั้งนี้ ในปี 2556 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 12 กองทุน

## การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งภาครัฐและภาคเอกชน จำนวน 548 นายจ้าง จำนวน 33 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิกว่า 102,152 ล้านบาท และสมาชิกกองทุนจำนวน 202,064 ราย ซึ่งจัดทำงานด้านทะเบียนสมาชิกด้วยทีมงานของบริษัท

ตัวอย่างลูกค้าของบริษัท คือ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ธนาคารแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าฝ่ายผลิต ธนาคารกรุงไทย ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับลูกจ้างประจำของส่วนราชการ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ และบริษัท ซีเทคโนโลยี่ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นต้น

นอกจากนั้น Master Pooled Fund ของบริษัท ยังสร้างโอกาสให้สมาชิกกองทุนเลือกลงทุนด้วยตนเอง (Employee's Choice) โดยมีย่อยการลงทุน (Sub Fund) ในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนทางเลือก คือ กองทุนทองคำ กองทุนอิสลามิก ฟันด์ และด้วยความหลากหลายด้านการลงทุน ทำให้กองทุนของบริษัท คือ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เอ็มเอฟซี มาสเตอร์ ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้รับโหวตพระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี อันเป็นรางวัลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่นอันดับ 1 ประเภทกองทุนรวม (Pooled fund) จัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

# [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 2013, there were 110 mutual funds under management of the Company with a total net asset value of Baht 197,407 million.

110 mutual funds consist of

- 59 local mutual funds with a total net asset value of Baht 34,653 million, comprising 22 equity funds, 1 balanced fund, 16 flexible portfolio funds, 2 fund of funds, 7 fixed income funds, 1 money market fund, 6 retirement mutual funds and 4 long-term equity funds.
- 29 foreign investment funds with a total net asset value of Baht 9,773 million.
- 1 country fund, as the equity fund, with a combined net asset value of Baht 95 million.
- 18 property funds with a combined net asset value of Baht 23,517 million, comprising of 6 property funds (Type I), 6 property funds (Type II) and 6 property and loan funds (Type IV).
- 2 special funds (private equity funds) namely Tsunami Recovery Fund and MFC Energy Fund with a combined net asset value Baht 1,321 million.
- 1 Vayupak Fund 1 with a net asset value of Baht 128,048 million.

The Company's market share in respect of all types of mutual funds is 6.39% of total industry net asset value of Baht 3,075,956 million. The Company possesses the fifth largest market share among 22 asset management companies.

In 2013, the Company launched a total of 23 mutual funds with a combined net asset value of Baht 19,879 million on the date of each fund registration. These comprised of 22 mutual funds with the total net asset value of Baht 15,179 million being 9 fixed income funds including both domestic and foreign fixed income, 11 target return funds investing in the local market, 1 property fund of funds and 1 foreign investment fund. New funds launched also included 1 property fund with net asset value of Baht 4,700 million on the date of fund registration. In addition, the Company has increased capital of an existing property fund with net asset value of Baht 750 million on the date of registering the increased capital. In 2013, the Company was able to close 12 funds, which hit the specified target return, a condition of termination of the fund.

## Provident Fund Management

In 2013, provident funds under management of the Company both of government sector and private sector were 548 employers with 33 funds having a net assets totaling Baht 102,152 million and 202,064 members. The Company also has an internal staffs for rendering the member registrar service.

The example of the Company's clients were namely Provincial Electricity Authority of Thailand, Bank of Thailand, Electricity Generating Authority of Thailand, Krung Thai Bank Public Company Limited, Bank for Agriculture and Agricultural Co-operatives, Airports of Thailand Public Company Limited, Aeronautical Radio of Thailand Limited, Government Permanent Employee Registered Provident Fund, Standard Chartered Bank and Seagate Technology (Thailand) Limited.

In addition, with the various investment policies (sub fund) of the Company's Master Pooled Fund, the fund members have an opportunity to choose their owned investment styles (Employees' Choice) to invest in fixed income, equity both in local and abroad including commodity namely; gold fund and Islamic investment fund. As the aforementioned, the registered MFC Master Fund was awarded the first annual outstanding provident fund in a category "Pooled Fund" award of Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn organized by the Provident Fund Associate.

## การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการ 55 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 34,346 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดประมาณ ร้อยละ 8.00 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งกองทุนส่วนบุคคล ทั้งระบบ เท่ากับ 429,185 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 4 จากจำนวน ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 23 ราย

กองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2556 มีทั้งสิ้น 35 กองทุน โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 12,406 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2556 ลูกค้าใหม่ และลูกค้าเดิม จำนวน 55 กองทุน ให้ความไว้วางใจกับ บริษัทในการบริหารกองทุนอย่างต่อเนื่อง

ในปีนี้บริษัทยังคงสนับสนุนและส่งเสริมรูปแบบการบริหารจัดการ Private Wealth มากขึ้นกว่าเดิม เพื่อสนองตอบความต้องการของนักลงทุน

## การตลาด

### • ลูกค้าเป้าหมาย

บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็น

จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม ( ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556)

	ทั้งระบบ		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	921	1,789,610	61	35,974
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	421	649,290	29	9,773
3. กองทุนรวมต่างประเทศ และอื่นๆ	2	748	1	95
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	111	380,212	18	23,517
5. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	1*	256,096	1*	128,048
ส่วนแบ่งตลาด				6.39%

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

จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ( ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)

	ทั้งระบบ		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน (กองทุน)		จำนวนกองทุน	
จำนวนสมาชิก (ราย)	2,699,822		202,064	
จำนวนนายจ้าง (ราย)	14,058		548	
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	748,009		102,152	
ส่วนแบ่งตลาด				13.66%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล ( ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)

	ทั้งระบบ		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน (กองทุน)		จำนวนกองทุน	
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	429,185		34,346	
ส่วนแบ่งตลาด				8.00%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

บุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัท เน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ทีนอกเหนือจากการออม

สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาควิชาการและรัฐวิสาหกิจ

### • ลักษณะของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน รวมที่อยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 92,060 ราย เป็นบุคคล ธรรมดา 90,125 รายหรือร้อยละ 97.90 และเป็นนิติบุคคล 1,935 รายหรือร้อยละ 2.10

สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวนนายจ้าง 510 ราย สมาชิก 201,285 ราย จำนวนกองทุน 33 กองทุน

สำหรับลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลูกค้าหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 29 กองทุน ส่วนที่เหลือเป็นลูกค้าบุคคล ธรรมดา จำนวน 26 กองทุน

## Private Fund Management

At the end of 2013, there were 55 private funds under management of the Company with net assets totaling Baht 34,346 million. The Company was ranked the fourth rank among the 23 licensed private fund managers. Its market share was 8.00% of the private funds as a whole, equivalent to Baht 429,185 million.

In 2013, 35 new private funds were set up with the net asset value at Baht 12,406 million. At the end of year 2013, the Company was trusted to act as management company for 55 funds, in total, of either new or existing customers continually.

In this year, the Company encouraged and promoted the private wealth management, this is to reflect the investors' need.

## Marketing

### Target Clients

The Company recognized 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.

For the institutional clients, the Company focused both, private and government sectors, the latter shall include governmental authorities and state enterprises.

### Clients' Profiles

As of 31 December 2013, there were 92,060 unitholders holding investment units of the mutual funds under the management of the Company total 90,125 persons of which, equivalent to 97.90% being were natural persons and the other 1,935 persons being juristic persons, equivalent to 2.10%.

As of 31 December 2013, there were 33 provident funds under management of the Company covering 202,064 funds members and 548 employers.

As of 31 December 2013, the major clients are institution being private and government sector and saving cooperatives totaling 29 private funds, The rest is individual totaling 26 private funds

Number and Size of Mutual Funds (as of 27 December 2013) 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	921	1,789,610	61	35,974
2. Foreign Investment Fund	421	649,290	29	9,773
3. Country Fund and other	2	748	1	95
4. Property Fund	111	380,212	18	23,517
5. Vayupak Fund 1	1*	256,096	1*	128,048
Market Share				6.39%

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

Number and Size of Provident Funds (as of 31 December 2013)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	440	33
Number of Members	2,699,822	202,064
Number of Employers	14,058	548
Size of Fund (Million Baht)	748,009	102,152
Market Share		13.66%

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

Number and Size of Private Funds (as of 31 December 2013)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	2,477	55
Size of Fund (Million Baht)	429,185	34,346
Market Share		8.00%

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited



# #11 [การวิจัยและการพัฒนา]

ฝ่ายวิศวกรรมการเงินมีหน้าที่หลักในการวิเคราะห์วิจัยสถานการณ์ด้านการตลาดและด้านการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ประึกษาและประสานงานกับสายการขายและการตลาดเพื่อรู้ถึงความต้องการของลูกค้า ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการออกแบบกองทุนรูปแบบใหม่ที่เหมาะสมกับการลงทุนและความต้องการของผู้ลงทุนในปัจจุบัน โดยใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมทางการเงินสมัยใหม่ รวมถึงศึกษารูปแบบใหม่ๆ ของกองทุนในต่างประเทศ นำมาผสมผสานเพื่อจัดทำ Model ใหม่ ๆ ที่ทันสมัย เพื่อให้การจัดตั้งกองทุนมีความชัดเจนและมีโอกาสที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดแก่ผู้ลงทุน นอกจากนี้ ฝ่ายวิจัยและกลยุทธ์ได้พัฒนาเครื่องมือในด้านการลงทุนร่วมกับฝ่ายบริหารกองทุน โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงช่วยสนับสนุนเพื่อให้ได้เครื่องมือสำคัญในการควบคุมการบริหารจัดการกองทุนให้เหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา รวมทั้งการจัดทำและพัฒนา Wealth Management เพื่อนำเสนอต่อลูกค้าในการจัดสรรเงินลงทุนให้ได้ประโยชน์สูงสุด โดยเผยแพร่ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนมากขึ้น ปัจจุบันบริษัทได้พัฒนารูปแบบของกองทุนที่สามารถผสมผสานการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ในประเทศและกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ทั้งของภาครัฐและภาคเอกชน ก็เป็นกองทุนรวมอีกประเภทหนึ่งที่บริษัทได้พัฒนาจนพร้อมที่จะจัดตั้งเป็นกองทุนรวม เพื่อให้เป็นอีกทางเลือกหนึ่งของผู้ลงทุน

ในปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทได้ดำเนินการติดตั้งระบบ Pentacle เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพงานด้าน back office และการให้บริการของนายทะเบียนหน่วยลงทุน เพื่อเป็นการสนับสนุนการให้บริการด้านข้อมูลแก่ลูกค้าอย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ บริษัทได้พัฒนารูปแบบการลงทุนใหม่หลายรูปแบบและพัฒนา Model ต่างๆ เพื่อการบริหารกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล โดยมีได้มีค่าใช้จ่ายหลักใดๆ เพิ่มเติม ยกเว้นค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ทั้งนี้ ในด้านบุคลากร บริษัทได้เน้นการพัฒนาศักยภาพเจ้าหน้าที่ทุกฝ่ายของบริษัท โดยส่งเสริมให้เข้ารับการอบรมต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพื่อเพิ่มความรู้และประสิทธิภาพในการทำงานให้เกิดประโยชน์ทั้งต่อบริษัทและลูกค้า นอกจากนี้ สายบริหารกองทุนได้มีการจัดทำ Wealth Journal เป็นประจำทุกเดือน ซึ่งจะประกอบด้วยภาวะตลาดทั้งภายในประเทศและในต่างประเทศ เพื่อให้ฝ่ายวางแผนการลงทุนส่วนบุคคลได้มีข้อมูลในการแนะนำลูกค้า

# [Research and Development]

The core responsibilities of the Financial Engineering Department are to analyze market situation and investment opportunities both domestic and international, as well as consult and coordinate with the Sales and Marketing Division to understand the needs of our clients, both individual and institutions, in order to structure new funds that suit investors' current investment needs. Equipped with technology and innovation, as well as new investment strategies from foreign funds, we are able to customize new financial models that aim to provide the optimal return to investors. Moreover, the Research and Strategic Department and the Fund Management Department, with support from the Risk Management Department, have collaborated in developing investment and monitoring tools to enhance fund management in each market situation, including Wealth Management to propose optimal asset allocation to our customers. Presently, the Company has enhanced the selection of domestic and foreign investment funds (FIF), including foreign real estate funds and Infrastructure Funds investing in both the public and private sectors, which are ready to be set up as mutual funds, in order to provide alternative forms of investments for investors.

In 2013, the Company installed and implemented the Pentacle system to enhance back office operations and the services of the Registrar to assist our staff in providing our clients with information within a short period. The Company has applied various new 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 compensation. The Company has focused on developing and enhancing employee knowledge and capabilities throughout the organization by encouraging employees to attend various training programs both in and outside Thailand 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.

# #12 [ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ]

## ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำนักงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่ชั้น จี และชั้น 21 - 23 อาคารคอลลัมน์ ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่าจากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลลัมน์ ทั้งนี้ค่าเช่าในปี 2556 ที่จ่ายให้กับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลลัมน์ จำนวน 29,958,371.62 บาท

สำนักงานสาขา 2 สาขา คือ

1. สาขาจังหวัดนะ ที่ได้จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99 หมู่ที่ 2 อาคารเซ็นทรัล จังหวัดนะ ชั้น 4 ห้อง 440/1 ถนน จังหวัดนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2556 จำนวน 420,181.91 บาท
2. สาขาขอนแก่น จัดตั้งเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2556 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 123 อาคารศูนย์อาหารและบริการ 1 (คอมเพล็กซ์) มหาวิทยาลัยขอนแก่น ชั้น 1 ห้องที่ 149 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น โดยเช่าพื้นที่จาก มหาวิทยาลัยขอนแก่น ค่าเช่า และค่าสาธารณูปโภค ในปี 2556 จำนวน 32,800 บาท

บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยเช่าช่วงจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าในปี 2556 จำนวนเงิน 208,650 บาท

บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด มีที่ทำการสำนักงานตั้งอยู่ที่ชั้น 21 อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่าช่วงจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าในปี 2556 จำนวนเงิน 208,650 บาท

บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

## เงินลงทุนในหลักทรัพย์

นโยบายเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นไปตามประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ส.น.29/2549 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน และที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติมในปี 2551 ที่ ส.น. 21/2551 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุน และหลักเกณฑ์ในการป้องกัน (ฉบับที่ 2)

## นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทในเครือ

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 วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งเพื่อเข้าลงทุน โดยถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด” เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2536 พร้อมกับเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยได้เรียกชำระร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้น คิดเป็นจำนวนหุ้นถ้วนเฉลี่ย 50,007,500 หุ้น

คณะกรรมการของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีทั้งสิ้น 3 คน ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) อย่างไรก็ดี มิได้มีการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหารของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่อย่างใด

นอกเหนือจากการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามประกาศของ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปัจจุบัน บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ลงทุนในบริษัท 3 บริษัท กล่าวคือ

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

# [Business Assets]

## Premises and Equipment

The Office of the Company, located at G Floor and 21st-23rd Floor, Column Tower, no. 199, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110, has been leased from The Column Property Fund. In 2013, the rental paid to the Column Property Fund was at Baht29,958,371.62.

The Company has 2 branches as follows;

1. Changwattana Branch, established on 27th November 2008, located at no. 99 Moo 2, Central Plaza Changwattana, 4th Floor (Room 440/1), Chaengwattana Road, Bangtalad Sub-district, Pakred District, Nonthaburi Province. The said premises has been leased from Central Pattana Public Company Limited. The rental and utility fees paid in 2013 were at Baht420,181.91.
2. Kon Kean Branch, established on 18th October 2013, located at no. 123, Complex Plaza 1, Kon Kean University, 1st Floor, Room 149, Mitraparp Road, Muang District, Kon Kean Province. The said premises has been leased from Kon Kean University. The rental and utility fees paid in 2013 were at Baht 32,800.

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

MFC Real Estate Asset Management Company Limited shares its office with the Company's location, which has been leased from the Company with the rental. The rental paid in 2013 was at Baht 208,650.

MFC Advisory Company Limited had its office at 21st Floor, Column Tower, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110, which has been leased from the Company with the rental. The rental paid in 2013 was at Baht 208,650.

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 15th January 1992 with a registered capital of Baht 100,000 (or equivalent to 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 holding company business. It was renamed to read as "MF Holdings Company Limited" on 1st February 1993. At the same time, it increased its registered capital to Baht 2,000 million which was partially paid-up 25 percent of registered capital. The Company has 50,007,500 shares.

The Board of Directors of MF Holdings Company Limited consists of 3 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 3 companies as follows:

1. MFC Real Estate Asset Management Company Limited, registered on 21st May 2008 with the registered capital of Baht 1 million which was partially paid-up 25 percent of the registered capital. This company has its objectives in providing consulting services and engaging in relation to real estate business. MF Holdings Company Limited holds 100% of the total issued shares.

2. บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เอ็มเอฟซี แอดไวซอรี จำกัด) จดทะเบียนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2552 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 60% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการเกี่ยวกับการให้คำปรึกษา แนะนำ หรือให้ความช่วยเหลือในการดำเนินการจัดการทางธุรกิจ เช่น การวางแผนการจัดองค์กร การให้คำปรึกษาด้านการเงิน บริการรับเป็นที่ปรึกษา และให้คำแนะนำด้านพาณิชย์กรรม อุตสาหกรรม การผลิต การตลาด

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



2. MFC Advisory Company Limited, registered on 30th June 2009 with the registered capital of Baht 20 million which was partially paid-up 60 percent of the registered capital. This company has its 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 total issued shares.
3. MFC ESCO Company Limited, registered on 17th March 2010 with the registered capital of Baht 20 million which was partially paid-up 25 percent of the registered capital. This company has its 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 total issued shares.

# #13 [โครงการในอนาคต]

บริษัทยังคงมุ่งเน้นเสริมสร้างความแข็งแกร่ง และความมั่นคงให้แก่บริษัท โดยเฉพาะการสร้างรายได้ การขยายฐานลูกค้า การพัฒนาธุรกิจ และการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการกองทุน เพื่อให้เกิดความพึงพอใจแก่ลูกค้า รวมถึงพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าด้วยความแม่นยำและรวดเร็ว โดยยึดหลักการบริหารตามแนวทางกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับแนวทางการดำเนินงานในปี 2557 บริษัทมีนโยบายขยายตลาดในเชิงรุก ด้วยการขยายสาขาไปต่างจังหวัด ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้เปิดสาขาที่จังหวัดขอนแก่น ซึ่งนับเป็นสาขาแรก และที่จังหวัดเชียงใหม่ จะเป็นสาขาที่ 2 ซึ่งจะเปิดดำเนินการช่วงต้นปี 2557 ทั้งนี้ บริษัทมีแผนการขยายสาขาไปยังจังหวัดใหญ่ ในแต่ละภาค เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้า สร้างรายได้ และสร้างความมั่นคงให้แก่บริษัทในอนาคต ในด้านการให้บริการ บริษัทได้นำเทคโนโลยีใหม่ๆ มาพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้า โดยในปี 2557 บริษัทกำลังพัฒนา Mobile Application เพื่อให้เป็นอีกช่องทางหนึ่งของการนำเสนอข้อมูลแก่ลูกค้า พร้อมทั้งจะพัฒนาให้สามารถซื้อขายกองทุนผ่านระบบ Mobile Application ให้เสร็จสมบูรณ์ภายในปีนี้เช่นกัน

นอกจากนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นในการพัฒนารูปแบบของกองทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์การลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ด้วยการหา strategic partners เพื่อจะได้รับคำแนะนำในการพัฒนารูปแบบกองทุน และพัฒนาประสิทธิภาพการบริหารจัดการกองทุน ให้ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง เพื่อสร้างความพึงพอใจและความประทับใจแก่ลูกค้า

# [Future Plan]

The Company will continue to focus on building strength and stability of the Company, especially in terms of revenue generation, customer base expansion and increased investment management efficiency for customer satisfaction, as well as improvement of customer service by providing accurate and timely service. To this end, the Company shall abide by the SET's 15 principles of Good Corporate Governance.

In 2014, the company has the policy to actively expand our target market by establishing branches in other regions of the country. Last year, the Company opened the first up-country branch in Khon Khaen Province. The Chiangmai Province branch will be our second up-country branch and is set to open in early 2014. The Company has plans to expand to other large provinces in each of the regions in order to expand our customer base, generate revenue and ensure the Company's future stability. In terms of services, the Company is utilizing new technology to improve customer service. In 2014, the Company will develop a Mobile Application as an additional means of presenting information to customers. We also plan to develop the Mobile Application so that customers can subscribe and redeem funds via the application by the end of this year.

Furthermore, the Company remains focused on developing new fund ideas to suit the both the domestic and global investment environment. In order to do so, we will search for strategic partners that can provide us with recommendations in developing fund structures as well as investment management efficiency in achieving the expected returns to impress our customers and gain customer satisfaction.

# #14 [ข้อพิพาททางกฎหมาย]

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมิได้ถูกฟ้อง หรือมีคดีความที่อาจมีผลกระทบ  
ต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของ  
ผู้ถือหุ้น หรือ คดีที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัท  
ย่อยอย่างมีนัยสำคัญ

# [Legal Dispute]

At end of year 2013, 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 or its subsidiaries over 5% of shareholder's equity or which material affects the operation of the Company or its subsidiaries.



# #15 [โครงสร้างเงินทุน]

## หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทุนจดทะเบียน และเรียกชำระแล้ว จำนวน 120 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 120 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาทและไม่ได้มีการเพิ่มทุนในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

## ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรก เรียงตามลำดับ ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 ตามทะเบียนผู้ถือหุ้น มีดังต่อไปนี้

ลำดับที่	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.	นายสอง วัชรศรีโรจน์	4,305,000	3.588
5.	MISS JUI-TING CHANG	3,501,000	2.918
6.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,416,000	2.847
7.	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SINGAPORE BRANCH	3,228,700	2.691
8.	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, LONDON BRANCH	3,171,800	2.643
9.	กองทุนเปิด อเบอร์ดีนโกรท	2,804,200	2.337
10.	กองทุนเปิด อเบอร์ดีนหุ้นระยะยาว	1,996,500	1.664

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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 27 December 2013, 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 27 December 2013 :

No.	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.	MR. SONG WATCHARASRIROJ	4,305,000	3.588
5.	MISS JUI-TING CHANG	3,501,000	2.918
6.	THAI NVDR COMPANY LIMITED	3,416,000	2.847
7.	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SINGAPORE BRANCH	3,228,700	2.691
8.	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, LONDON BRANCH	3,171,800	2.643
9.	ABERDEEN GROWTH FUND	2,804,200	2.337
10.	ABERDEEN LONG TERM EQUITY FUND	1,996,500	1.664

## 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.

# #16 [วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยม ของบริษัท]

## วิสัยทัศน์ (Vision)

“เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง 3 อันดับแรก ในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นธุรกิจที่สร้างการเติบโตและรายได้ที่ยั่งยืนให้กับบริษัท”

## ภารกิจ (Mission)

“ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงานที่ได้รับ การพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและสังคม”

## ค่านิยม (Core Value)

### 1.การให้ความสำคัญกับลูกค้า (Customer Oriented)

ลูกค้า คือ คนสำคัญที่สุดเสมอ ดังนั้นเราจึงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า เพื่อให้เกิดความพึงพอใจสูงสุด เพราะเราเชื่อว่าความพอใจและความมั่นใจของลูกค้าที่มีให้จะเป็นตัวผลักดันให้องค์กรประสบความสำเร็จ

### 2. ความเป็นมืออาชีพ (Professionalism)

เราดำเนินงานโดยทีมงานที่มีความรู้ ความสามารถ ความรับผิดชอบ มีหลักการและคุณธรรมในการปฏิบัติงาน ภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

### 3. ความพร้อมในการปรับตัว (Change Catalyst)

เราพร้อมที่จะปรับตัว หรือ เป็นผู้นำด้านการเปลี่ยนแปลง โดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นหลัก เพื่อความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมและพัฒนาองค์กรให้มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

### 4. คำมั่นสัญญา (Commitment)

เรายึดถือในข้อตกลงและคำมั่นสัญญาที่ให้ไว้กับบริษัท เพื่อนร่วมงาน ลูกค้า ผู้ถือหุ้น อย่างเคร่งครัด 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 focus on sustainable growth and revenue of the Company."

## **Mission:**

To provide wealth management services by a professional team with continually updated systems in accordance with international standard in order to satisfy the customer and society."

## **Core Value:**

### **1. Customer Oriented**

As the customer are always 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 knowledgeable, responsible, capable and ethical team 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 priority in order to be a leading company in the asset management industry and to develop its organization for a constant and sustainable progress.

### **4. Commitment**

The Company takes a commitment 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 strongly intent to be success by best cooperation of every employee and every department within the organization.

# #17 [โครงสร้างการจัดการ]

คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 14 ท่าน ได้แก่ประธานกรรมการ 1 ท่าน รองประธานกรรมการ 1 ท่าน กรรมการ 11 ท่าน และกรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน คณะกรรมการจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบาย และทิศทางการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้งกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการ ภายใต้การนำของกรรมการผู้จัดการดำเนินธุรกิจ ตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการได้แต่งตั้ง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งเลขานุการบริษัท ในปี 2556 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ		ตำแหน่ง
1.	ดร. ณรงค์ชัย	อัครเศรณี	ประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)
2.	ดร. โชคชัย	อักษรนันท์	รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)
3.	นายสดาวุธ	เดชะอุบล	กรรมการ
4.	นายสุรพล	ขวัญใจธัญญา	กรรมการ
5.	พลเอก เลิศรัตน์	รัตนวานิช	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 26 เม.ย. 2556)
6.	นายวรวิทย์	ชัยลิมปมนตรี	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.พ. 2556)
7.	ศ.พิเศษวิศิษฐ์	วิศิษฐ์สรอรรถ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 พ.ค. 2556)
8.	ดร. ธัชพล	กาญจนกุล	กรรมการ
9.	นางอุไร	ร่มโพธิหยก	กรรมการ
10.	นายสุวิญญู	โรจนวานิช	กรรมการ
11.	นายกริช	อัมโภชน	กรรมการอิสระ
12.	นายบุญชัย	โชควัฒนา	กรรมการอิสระ
13.	นายบุญลือ	ประเสริฐโสภา	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 พ.ค. 2556)
14.	นางสาวประภา	ปริญโชติ	กรรมการผู้จัดการ
15.	นางรจิตพร	มนะเวส	เลขานุการบริษัท/เลขานุการคณะกรรมการ

กรรมการครบวาระ / ลาออกระหว่างปี 2556

ลำดับที่	รายชื่อ		ตำแหน่ง
1.	นายวัชร	ตันตริยานนท์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56)
2.	พล.ต.อ. อุดลย์	แสงสิงแก้ว	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56)
3.	นายธีรภัทร	สุตะบุตร	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เม.ย. 56)

ตามข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ซึ่งในปีแรกและปีที่สองให้ใช้วิธีจับสลากออก ส่วนปีต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการบริษัทได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้เสียงข้างมาก ยกเว้นกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการจะเป็นผู้เลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป โดยมติกรรมการดังกล่าวจะต้องไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลือ และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งเพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน



# [Management Structure]

The Company's Board of Directors has 14 members consisting of one Chairman of the Board of Directors, one Vice Chairman; one the President, and 11 remaining members acting as the 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 First Executive Vice President, Corporate Strategy Division, to be Company Secretary.

The member of Board of Directors and advisors including the Company Secretary in 2013 are as follows:

No.	Name		Position
1.	Dr. Narongchai	Akrasanee	Chairman of the Board (Independent Director)
2.	Dr. Chokchai	Aksaranan	Vice Chairman (Independent Director)
3.	Mr. Sadawut	Taechaubol	Director
4.	Mr. Surabhon	Kwunchaithunya	Director
5.	General Lertrat	Ratanavanich	Director (Since 26 Apr 2013)
6.	Mr. Woravit	Chailimpamontri	Director (Since 11 Feb 2013)
7.	Prof. Wisit	Wisitsora-At	Director (Since 3 May 2013)
8.	Dr. Tachaphol	Kanjanakul	Director
9.	Mrs. Urai	Romphotiyok	Director
10.	Mr. Suwit	Rojanavanich	Director
11.	Mr. Krit	Umpote	Independent Director
12.	Mr. Boonchai	Chokwatana	Independent Director
13.	Mr. Boonlue	Prasertsopar	Independent Director (Since 10 May 2013)
14.	Miss Prapa	Puranachote	President
15.	Mrs. Rachitporn	Manawes	Company Secretary / Secretary to the Board of Directors

Directors who is retired by rotation / resigned in 2013

No.	Name		Position
1.	Mr. Vachara	Tuntariyanond	Director (Until 31 Jan 2013)
2.	Pol.Gen. Abdul	Sangsingkeo	Director (Until 31 Jan 2013)
3.	Mr. Teepat	Sutabutra	Independent Director (Until 11 Apr 2013)

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

ตามข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันบริษัท พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท นายณรงค์ชัย อัครเศรณี ประธานกรรมการ หรือ นางสาวประภา ปุณฺณโชติ กรรมการผู้จัดการ ลงลายมือชื่อและประทับตราบริษัท หรือ นางอุไร ร่มโพธิ์หยก นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี นายสุรพล ขวัญใจธัญญา สองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราบริษัท ทั้งนี้ไม่มีข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ ดังนี้

1. **คณะกรรมการบริหาร** ประกอบด้วยกรรมการบริษัท 5 ท่าน คณะกรรมการบริหารจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่พิจารณา ทบทวน และกลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ เพื่อให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารในปี 2556 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ		ตำแหน่ง
1.	นายสดาวุธ	เดชะอุบล	ประธานคณะกรรมการบริหาร
2.	นายสุรพล	ขวัญใจธัญญา	กรรมการบริหาร
3.	นายวรวิทย์	ชัยลิ้มปมนตรี	กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เม.ย. 56)
4.	นายสุวิทย์	โรจนวานิช	กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เม.ย. 56)
5.	นางสาวประภา	ปุณฺณโชติ	กรรมการบริหาร
6.	นายวัชร	ตันตริยานนท์	กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56)
7.	นางรจิตพร	มนะเวส	เลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 76

2. **คณะกรรมการตรวจสอบ** ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี ผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบในปี 2556 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ		ตำแหน่ง
1.	ดร. โชคชัย	อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2.	นายกริช	อัมโภชน	กรรมการตรวจสอบ
3.	นายบุญชัย	โชควัฒนา	กรรมการตรวจสอบ
4.	นายอภิรักษ์	พุ่มกลิ่น	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ โปรดดูรายละเอียดใน หัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 78

3. **คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน** ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินการพิจารณาการสรรหากรรมการอิสระ บุคลากรระดับสูง รวมทั้งค่าตอบแทนของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใส ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยในปี 2556 มี ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

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.

### 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 2013 the Company' authorized directors shall be either Mr. Narongchai Akrasanee as Chairman of the Board or Miss Prapa Puranachote as the President is authorized to sign on behalf of the Company and affix the Company's seal, or Mrs. Urai Romphotiyok, Mr. Woravit Chailimpamontri, Mr. Surabhon Kwunchaithunya, the two of these three directors jointly sign with affixing the Company's seal. There is no limit to the authority of the directors.

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

**1. The Executive Committee.** The members of Executive Committee comprises of 5 directors. 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 First Executive Vice President of Corporate Strategy Division serves as the Secretary to the Executive Committee.

The members of the Executive Committee in 2013 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Sadawut Taechaubol	Chairman of the Executive Committee
2.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Member
3.	Mr. Woravit Chailimpamontri	Member (Since 11 Apr 2013)
4.	Mr. Suwit Rojanavanich	Member (Since 11 Apr 2013)
5.	Miss Prapa Puranachote	Member
6.	Mr. Vachara Tuntariyanond	Member (Until 31 Jan 2013)
7.	Mrs. Rachitporn Manawes	Secretary to the Executive Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Executive Committee in the Good Corporate Governance, page 77

**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.

The members of the Audit Committee in 2013 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Dr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Audit Committee
2.	Mr. Krit Umpote	Member
3.	Mr. Boonchai Chokwatana	Member
4.	Mr. Aphirak Poomklin	Secretary to the Audit Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Audit Committee in the Good Corporate Governance, page 79

**3. The Nomination and Remuneration Committee.** The Nomination and Remuneration Committee consists of 3 members. This is to ensure that the process of recruiting independent directors, executive officers as well as considering the remuneration of directors, executive officers and employees including other person assigned by the Board shall be transparency and comply with the good corporate governance. In 2013, the First Senior Vice President of Human Resource Department was the Secretary to the Nomination and Remuneration Committee.

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนในปี 2556 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เม.ย. 56)
2.	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เม.ย. 56)
3.	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
4.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภาก	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เม.ย. 56)
5.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เม.ย. 56)
6.	นางสาวสุพิกา สมไทย	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 80

**4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง** ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในปี 2556 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ดร. รัชพล กาญจนกุล	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เม.ย. 56)
2.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการ
3.	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	กรรมการ
4.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	รักษาการประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เม.ย. 56)
5.	นางสาวชลธิชา จิตราอาภรณ์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 29 มิ.ย. 56)
6.	ดร.เจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 82

**5. คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี** ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี เพื่อควบคุมดูแลให้การปฏิบัติงานของบริษัทสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในปี 2556 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจักรกฤษณ์ พาราพันธกุล	ประธานคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2.	นายสุวิทย์ ใจนพานิช	กรรมการ
3.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการ
4.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการ
5.	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 86

The members of the Nomination and Remuneration Committee in 2013 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr.Surabhon Kwunchaithunya	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (Since 11 Apr 2013)
2.	Dr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (Until 11 Apr 2013)
3.	Mr. Krit Umpote	Member
4.	Mr. Boonlue Prasertsopar	Member (Since 11 Apr 2013)
5.	Mr. Boonchai Chokwatana	Member (Until 11 Apr 2013)
6.	Miss Supika Somthai	Secretary to the Nomination and Remuneration Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee in the Good Corporate Governance, page 81

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

The members of the Risk Management Committee in 2013 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Dr. Tachaphol Kanjanakul	Chairman of the Risk Management Committee (Since 11 Apr 2013)
2.	Miss Prapa Puranachote	Member
3.	Mrs. Pannarat Bhanpato	Member
4.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Acting Chairman of the Risk Management Committee (Until 11 Apr 2013)
5.	Miss Chonticha Chitraporn	Member (Until 29 Jun 2013)
6.	Dr. Chareonchai Lengsiriwat	Secretary to the Risk Management Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Risk Management Committee in the Good Corporate Governance, page 83, 85

**5. The Good Corporate Governance Committee.** The Good Corporate Governance Committee consists of 4 directors. The term of office shall be 2 years. This Committee shall be responsible for supervising the Company to engage its business in compliance with the good corporate governance principle as stipulated by the Office of SEC and the Stock Exchange of Thailand. The First Executive Vice President of Corporate Strategy Division serves as the Secretary to the Good Corporate Governance Committee.

The members of the Good Corporate Governance Committee in 2013 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Chairman of the Good Corporate Governance Committee
2.	Mr. Suwit Rojanavanich	Member
3.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Member
4.	Miss Prapa Puranachote	Member
5.	Mrs. Rachitporn Manawes	Secretary to the Good Corporate Governance Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Good Corporate Governance Committee in the Good Corporate Governance, page 87



## คำตอบแทน

### คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร

ในปี 2556 บริษัทจ่ายคำตอบแทนแก่คณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### คำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2556 คำตอบแทนของคณะกรรมการและคณะกรรมการบริหารที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม คำตอบแทนรายเดือน บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	ค่า ตอบแทน รายเดือน	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2555	รวม
1. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการ	476,000.00	141,000.00	160,000.00	419,657.13	1,196,657.13
2. ดร. โชคชัย อักษรนันท์	รองประธานกรรมการ	306,000.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	776,828.57
3. นายสตาบุร เดชชะอุบล	กรรมการ ประธานคณะกรรมการบริหาร	631,500.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	1,102,328.57
4. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการ กรรมการบริหาร	600,750.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	1,071,578.57
5. พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 26 เมษายน 2556)	255,000.00	101,000.00	80,000.00	-	436,000.00
6. นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 กุมภาพันธ์ 2556)	360,750.00	131,000.00	110,000.00	-	601,750.00
7. ดร. ธัชพล กาญจนกุล	กรรมการ	255,000.00	141,000.00	120,000.00	69,942.85	585,942.85
8. ศ.พิเศษวิศิษฎ์ วิศิษฎ์สรอรรถ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 พฤษภาคม 2556)	127,500.00	101,000.00	80,000.00	-	308,500.00
9. นางอุไร ร่มโพธิ์หยก	กรรมการ	306,000.00	141,000.00	120,000.00	122,400.00	689,400.00
10. นายสุวิทย์ วิจารณ์วานิช	กรรมการ กรรมการบริหาร	500,250.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	971,078.57
11. นายกริช อัมโภชน	กรรมการ	357,000.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	827,828.57
12. นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการ	255,000.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	725,828.57
13. นายบุญลือ ประเสริฐโสภา	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 พฤษภาคม 2556)	178,500.00	101,000.00	80,000.00	-	359,500.00
14. นางสาวประภา ปุณฺณชิต	กรรมการ กรรมการบริหาร	600,750.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	1,071,578.57
15. นายวิฑรา ตันตริยานนท์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 มกราคม 2556)	44,250.00	10,000.00	10,000.00	209,828.57	274,078.57
16. พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 มกราคม 2556)	25,500.00	10,000.00	10,000.00	209,828.57	255,328.57
17. นายธีรภัทร สุตตะบุตร	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เมษายน 2556)	86,500.00	40,000.00	40,000.00	209,828.57	376,328.57
18. นายเสรี จินตนาเสรี	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 28 กุมภาพันธ์ 2556)	88,500.00	-	-	-	88,500.00
19. นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 13 กรกฎาคม 2555)	-	-	-	122,400.00	122,400.00
20. นายยงยุทธ ตะริโย	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งถึง 30 กันยายน 2555)	-	-	-	157,371.43	157,371.43
21. นางญาใจ พัฒนสุขวัฒน์	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งถึง 19 เมษายน 2555)	-	-	-	69,942.85	69,942.85
รวม		5,454,750.00	1,904,000.00	1,650,000.00	3,059,999.96	12,068,749.96

## Remuneration

### Remuneration for Directors and Executive Officers

In 2013, the Company paid the remuneration to the Board of Directors as following detail;

### Remuneration of the Board of Directors and Executive Committee

In 2013, the Company paid remuneration to Board of Directors and Executive Committee of the Company, including allowances and bonus as shown in the following table

Name	Position	Meeting Allowance	Monthly Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2012 (Baht)	Total
1. Dr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board	476,000.00	141,000.00	160,000.00	419,657.13	1,196,657.13
2. Dr. Chokchai Aksaranan	Vice Chairman	306,000.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	776,828.57
3. Mr. Sadawut Taechaubol	Director	631,500.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	1,102,328.57
	Chairman of the Executive Committee					
4. Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director	600,750.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	1,071,578.57
	Executive Committee					
5. General Lertrat Ratanavanich	Director	255,000.00	101,000.00	80,000.00	-	436,000.00
	(Since 26 Apr 2013)					
6. Mr. Woravit Chailimpamontri	Director	360,750.00	131,000.00	110,000.00	-	601,750.00
	Executive Committee					
	(Since 11 Feb 2013)					
7. Dr. Tachaphol Kanjanakul	Director	255,000.00	141,000.00	120,000.00	69,942.85	585,942.85
8. Prof. Wisit Wisitsora-At	Director	127,500.00	101,000.00	80,000.00	-	308,500.00
	(Since 3 May 2013)					
9. Mrs. Urai Romphotiyok	Director	306,000.00	141,000.00	120,000.00	122,400.00	689,400.00
10. Mr. Suwit Rojanavanich	Director	500,250.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	971,078.57
	Executive Committee					
11. Mr. Krit Umpote	Director	357,000.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	827,828.57
12. Mr. Boonchai Chokwatana	Director	255,000.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	725,828.57
13. Mr. Boonlue Prasertsopar	Director	178,500.00	101,000.00	80,000.00	-	359,500.00
	(Since 10 May 2013)					
14. Miss Prapa Puranachote	Director	600,750.00	141,000.00	120,000.00	209,828.57	1,071,578.57
	Executive Committee					
15. Mr. Vachara Tuntariyanond	Director	44,250.00	10,000.00	10,000.00	209,828.57	274,078.57
	(Until 31 Jan 2013)					
16. Pol. Gen. Abdul Sangsingkeo	Director	25,500.00	10,000.00	10,000.00	209,828.57	255,328.57
	(Until 31 Jan 2013)					
17. Mr. Teepat Sutabutra	Director	86,500.00	40,000.00	40,000.00	209,828.57	376,328.57
	(Until 11 Apr 2013)					
18. Mr. Seri Chintanaseri	Advisor to the Board of Directors	88,500.00	-	-	-	88,500.00
	(Until 28 Feb 2013)					
19. Mr. Lersuk Chuldesa	Director	-	-	-	122,400.00	122,400.00
	(Until 13 Jul 2012)					
20. Mr. Yongyuth Tariyo	Director	-	-	-	157,371.43	157,371.43
	Executive Committee					
	(Until 30 Sep 2012)					
21. Mrs. Yajai Pattanasukwasun	Director	-	-	-	69,942.85	69,942.85
	Executive Committee					
	(Until 19 Apr 2012)					
Total		5,454,750.00	1,904,000.00	1,650,000.00	3,059,999.96	12,068,749.96

### คำตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2556 คำตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2555	รวม
1. ดร. โชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	350,000.00	-	-	350,000.00
2. นายกริช อัมโภชน์	กรรมการตรวจสอบ	262,500.00	-	-	262,500.00
3. นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการตรวจสอบ	187,500.00	-	-	187,500.00
รวม		800,000.00	-	-	800,000.00

### คำตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ในปี 2556 คำตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จและโบนัสเป็นดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2555	รวม
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เมษายน 2556)	44,000.00	-	-	44,000.00
2. นายกริช อัมโภชน์	กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	66,000.00	-	-	66,000.00
3. นายบุญลือ ประเสริฐโสภ	กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เมษายน 2556)	33,000.00	-	-	33,000.00
4. ดร. โชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เมษายน 2556)	44,000.00	-	-	44,000.00
5. นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เมษายน 2556)	33,000.00	-	-	33,000.00
รวม		220,000.00	-	-	220,000.00

### คำตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2556 คำตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2555	รวม
1. ดร. รัชพล กาญจนกุล	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เมษายน 2556)	88,000.00	-	-	88,000.00
2. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	รักษาการประธานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เมษายน 2556)	66,000.00	-	-	66,000.00
3. นางสาวชลธิชา จิตราอาภรณ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งถึง 29 มิถุนายน 2556)	66,000.00	-	-	66,000.00
รวม		220,000.00	-	-	220,000.00

### Remuneration of the Audit Committee

In 2013, the Company paid remuneration to the Audit Committee, allowances and bonus as shown in the following table

	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2012 (Baht)	Total
1.	Dr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Audit Committee	350,000.00	-	-	350,000.00
2.	Mr. Krit Umpote	Member of the Audit Committee	262,500.00	-	-	262,500.00
3.	Mr. Boonchai Chokwatana	Member of the Audit Committee	187,500.00	-	-	187,500.00
	Total		800,000.00	-	-	800,000.00

### Remuneration of the Nomination and Remuneration Committee

In 2013, the Company paid remuneration to the Nomination and Remuneration Committee, allowances and bonus as shown in the following table

	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2012 (Baht)	Total
1.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (Since 11 Apr 2013)	44,000.00	-	-	44,000.00
2.	Mr. Krit Umpote	Member of the Nomination and Remuneration Committee	66,000.00	-	-	66,000.00
3.	Mr. Boonlue Prasertsopar	Member of the Nomination and Remuneration Committee (Since 11 Apr 2013)	33,000.00	-	-	33,000.00
4.	Dr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (Until 11 Apr 2013)	44,000.00	-	-	44,000.00
5.	Mr. Boonchai Chokwatana	Member of the Nomination and Remuneration Committee (Until 11 Apr 2013)	33,000.00	-	-	33,000.00
	Total		220,000.00	-	-	220,000.00

### Remuneration of the Risk Management Committee

In 2013, the Company paid remuneration to the Risk Management Committee, allowances and bonus as shown in the following table

	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2012 (Baht)	Total
1.	Dr. Tachaphol Kanjanakul	Chairman of the Risk Management Committee (Since 11 Apr 2013)	88,000.00	-	-	88,000.00
2.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Acting Chairman of the Risk Management Committee (Until 11 Apr 2013)	66,000.00	-	-	66,000.00
3.	Miss Chonticha Chitraporn	Member of the Risk Management Committee (Until 29 Jun 2013)	66,000.00	-	-	66,000.00
	Total		220,000.00	-	-	220,000.00

คำตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2556 คำตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ		ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2555	รวม
1. นายจักรกฤตฤกษ์	พาราพันธกุล	ประธานคณะกรรมการ ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	44,000.00	-	-	44,000.00
2. นายสุวิชัย	โรจนวานิช	กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	16,500.00	-	-	16,500.00
3. นายสุรพล	ขวัญใจัญญา	กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	33,000.00	-	-	33,000.00
รวม			93,500.00	-	-	93,500.00

**คำตอบแทนผู้บริหาร :** คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน

**คำตอบแทนอื่น**  
ไม่มี

**คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี**

**1. คำตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)**

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 792,000.00 บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนรวม - บาท

**2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)**

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

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

## Remuneration of the Good Corporate Governance Committee

In 2013, the Company paid remuneration to the Good Corporate Governance Committee, allowances and bonus as shown in the following table

	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2012 (Baht)	Total
1.	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Chairman of the Good Corporate Governance Committee	44,000.00	-	-	44,000.00
2.	Mr. Suwit Rojanavanich	Member of the Good Corporate Governance Committee	16,500.00	-	-	16,500.00
3.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Member of the Good Corporate Governance Committee	33,000.00	-	-	33,000.00
	Total		93,500.00	-	-	93,500.00

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

2013, the Company and its subsidiaries paid the following audit fees:

- The Company's auditor, totaling Baht 792,000 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 2013, 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 -.



# #18 [การกำกับดูแลกิจการ]

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยยึดมั่นในอุดมการณ์ซึ่งได้ถือปฏิบัติสืบเนื่องกันมาเป็นเวลานาน ภายใต้กรอบจรรยาบรรณ ที่มีการพัฒนาให้เหมาะสมกับความเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคม เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบการบริหารกิจการที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และเป็นพื้นฐานในการขยายธุรกิจให้เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายโดยถือแนวทางปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัทยังได้วางแผนเพื่อพัฒนานโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้สอดคล้องกับหลักการ ASEAN Corporate Governance ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ในรายงานประจำปี แบบ 56-1 และเว็บไซต์ของบริษัท เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย และหลากหลายช่องทางมากขึ้น

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างสม่ำเสมอทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปัจจุบันนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทมีดังนี้

## 1. สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ

บริษัทให้ความสำคัญเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น สิทธิในการได้รับข้อมูลบริษัท สิทธิในการออกเสียง สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม และสิทธิที่จะได้รับการอำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น และสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายในหรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก โดยบริษัทได้กำหนดสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ดังนี้

### ผู้ถือหุ้น

#### 1. สิทธิที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ

- 1.1 สิทธิในการออกเสียงและแสดงความคิดเห็น
- 1.2 สิทธิในการมีส่วนร่วมในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
- 1.3 สิทธิในการคัดเลือกกรรมการบริษัท
- 1.4 สิทธิในการได้รับเงินปันผลและผลตอบแทนอื่น ๆ
- 1.5 สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้

#### 2. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุม และสารสนเทศเกี่ยวกับสถานที่ เวลา วาระ และเรื่องที่ต้องพิจารณา โดยประกาศผ่าน Website ของบริษัทล่วงหน้าเป็นเวลา 21 วัน รวมทั้งประกาศแจ้งการจัดประชุมในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ

#### 3. การจัดการประชุมจะเป็นไปตามวิธีการจัดประชุมที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งรวมถึงเอกสารการเชิญประชุม การมอบฉันทะ การลงคะแนนเสียง และรายงานการประชุม ฯลฯ

#### 4. วาระที่สำคัญที่ต้องนำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติประกอบด้วย

- 4.1 การอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการ โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอแต่งตั้ง เช่น อายุ การศึกษา ความรู้ ประสบการณ์ ในธุรกิจ เป็นต้น
- 4.2 การอนุมัติเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน และกรรมการผู้จัดการ
- 4.3 การอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน
- 4.4 การอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน
- 4.5 การอนุมัติการจ่ายเงินปันผล หรือผลตอบแทนอื่น ๆ
- 4.6 ประเด็นสำคัญอื่นๆ เช่น การเพิ่มทุน การรวมกิจการ เป็นต้น (ถ้ามี)

#### 5. ผู้ถือหุ้นสามารถรับรู้ ข้อมูล ข่าวสาร ของบริษัทได้จากบริษัท และสื่อต่างๆ เช่น เว็บไซต์รวมถึงสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้ตามที่ต้องการ โดยติดต่อตรงที่บริษัท หมายเลขโทรศัพท์ 0-2449-2000 หรือทางโทรสาร 0-2649-2100 และ 0-2649-2111

# [Corporate Governance]

The major shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited consist of Ministry of Finance, the Government Savings Bank and Country Group Securities Public Company Limited. The Company is the only asset management company in Thailand listed on the Stock Exchange of Thailand (SET). Therefore, the Company recognizes the importance of the Good Corporate Governance principles. To the extent of business ethics, the Company insisted in the said doctrine continually, by which are developed properly to reflect all economic and social alterations for the effectiveness and efficiency of management systems, as well as a fundamental of business expansion for continuous growth as well as boosts up the shareholders', investors' and stakeholders' trust as per the Good Corporate Governance principles as defined by the Stock Exchange of Thailand. In addition, the Company has set up a plan of developing the Good Corporate Governance policy to be in line with the ASEAN Corporate Governance principles. To facilitate all stakeholders to access the Company's information easily with variety choices, the Company has disclosed its related information, including its shareholders, investors and other stakeholders via many channels, such as annual report form 56-1 and the Company's website.

The Board of Directors has assigned the Corporate Governance Committees to regularly review and adjust the corporate governance policy every year to ensure that the Company complies with the good corporate governance principles for the listed companies. Currently, the good corporate governance policies of the Company are as follows:

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

The Company recognizes the rights of the shareholders; including right to receive the Company's information, voting right, right for equitable treatment and right to receive the facilitation in attending the shareholders' meeting, and of other stakeholders, either internal or external. To do so, the Company has specified the right and equitability of shareholders and other stakeholders as the following:

### 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 directors;
  - 1.4 Right to receive the dividend and other consideration;
  - 1.5 Right to receive information with transparent and examinable.
2. The Company holds the annual general meeting of shareholders within 4 months after the end of year. The shareholders shall receive the invitation letter and information of place, time, agenda and other matters for consideration, together with publicizing the said information via the Company's website at least 21 days in advance before the meeting date. In this regard, the detail of the annual general meeting of shareholders as such shall also be published, at least, in one newspaper.
3. The Meeting shall be organized in compliance with the meeting organization stipulated in the Company's Article of Association including the invitation document, proxy, voting and minutes etc.
4. The agendas proposed to consideration of the shareholders' meeting comprise of the following matters;
  - 4.1 Approval of nominating directors together with preliminary details of each candidate; such as age, education, knowledge, business experience etc;
  - 4.2 Approval of the principles of remuneration of directors, other committees appointed by the board of directors and the president;
  - 4.3 Approval of appointing the Company's auditors and fixing 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, such as capital increase, merger etc. (if any)
5. The Shareholders are able to receive all relevant information either from the Company or via other medium, such as the Company's website, and may be able to request for additional information by contacting directly to the Company at either phone number: 02-649-2000 or fax number: 02-649-2100 and 02-649-2111.

ในปี 2556 บริษัทได้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้น 2 ครั้ง ดังนี้

1. ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 39 เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2556 เวลา 10.00 น. ณ ห้องคอลัมน์ 1 ชั้น 2 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 ซึ่งเป็นที่ตั้งสำนักงานของบริษัท โดยมีกรรมการของบริษัท เข้าร่วมประชุม จำนวน 10 ท่าน ซึ่งรวมถึง ประธานกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง กรรมการผู้จัดการ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท และ คณะจัดการของบริษัทได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงกัน รวมทั้ง จัดให้มีผู้ตรวจการ (Inspector) ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนของผู้สอบบัญชี ได้เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมและตอบข้อซักถาม ซึ่งได้แก่นางสาวรฐาภรณ์ ลัมเจริญ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และที่ปรึกษา กฎหมายอิสระภายนอก บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด เข้าร่วมประชุม ในฐานะผู้สังเกตการณ์ ได้แก่ นายเทพชล โกศล และ นางสาวพัลภา ชัยอาญา
2. ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2556 เวลา 16.00 น. ณ ห้องคอลัมน์ 1 ชั้น 2 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 ซึ่งเป็นที่ตั้งสำนักงานของบริษัท โดยมีกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุม จำนวน 11 ท่าน ซึ่งรวมถึง ประธานกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการผู้จัดการ และคณะจัดการของบริษัทได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงกัน รวมทั้งจัดให้มีผู้ตรวจการ (Inspector) ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนของผู้สอบบัญชีได้ เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมและตอบข้อซักถาม ซึ่งได้แก่นายบรรจง พิทยประสาธน์ และ นางสาวรฐาภรณ์ ลัมเจริญ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และที่ปรึกษากฎหมายอิสระภายนอก บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด เข้าร่วมประชุม ในฐานะผู้สังเกตการณ์ ได้แก่ นายเทพชล โกศล และ นางสาวพัลภา ชัยอาญา

ในวันประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 39 และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 การประชุมดำเนินไปตามลำดับตามระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงวิธีลงคะแนนเสียงและสิทธิของผู้ถือหุ้นไว้อย่างชัดเจน ระหว่างการประชุม ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท และแสดงความคิดเห็น ตลอดจนข้อเสนอแนะต่างๆ ก่อนการออกเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระการประชุม

ภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุม ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ได้จัดทำรายงานการประชุม โดยบันทึกสาระสำคัญอย่างชัดเจนเกี่ยวกับรายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมประชุม รวมถึงประเด็นซักถามต่างๆ และข้อคิดเห็นโดยสรุป ทั้งนี้มติที่ประชุมบันทึกแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วยไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และจัดเก็บรายงานการประชุมพร้อมทั้งได้นำรายงานการประชุมดังกล่าวเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ทุกฝ่ายสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

### ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายเพื่อประโยชน์ร่วมกันอย่างยั่งยืน โดยคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลให้มีระบบการบริหารจัดการที่เชื่อมั่นได้ว่าบริษัทรับรู้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น ผู้มีส่วนได้เสียภายในซึ่งได้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอกซึ่งได้แก่ผู้ถือหุ้นลูกค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ ภาครัฐ และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีนี้ที่ผู้มีส่วนได้เสียประสงค์ติดต่อหรือร้องเรียนสามารถติดต่อผ่านฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ได้ที่โทรศัพท์หมายเลข 0-2649-2130-3, 0-2649-2135-7 หรือติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)

บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายและที่ได้กำหนดแนวทางไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนในหลักบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณของบริษัทเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับการดูแลเป็นอย่างดี

### ลูกค้า

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะให้ลูกค้าได้รับประโยชน์สูงสุดทั้งด้านคุณภาพและบริการ และมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนรักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน และผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดให้มีหน่วยงานรับผิดชอบในการให้ข้อเสนอแนะ คำปรึกษาการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุดในการบริการ ดังนี้

1. ให้ความสำคัญในการให้บริการและมีความรับผิดชอบต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
2. จัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ ระมัดระวังเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ
3. รักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน และผู้ที่เกี่ยวข้อง
4. มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้า

In 2013, the Company held the shareholder meeting 2 times, in total, as follow;

1. the 39th Annual General Meeting of Shareholders (AGM) on April 11, 2013, at 10:00 pm. at Column 1 Room, 2nd Floor, Column Tower, 199 Rachadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110, where the Company's office is located. There were 10 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, the President, Advisor of the Board and the Company's Management Committee. In this regard, the Company also arranged to have the inspectors to attend the meeting, as the observers, for giving any further information and answering questions from shareholders (if any), which are comprise of the representative from ANS Audit Co. Ltd., Ms. Rathaphat Limchareon as the auditor and external independent legal advisor from Baker & McKenzie co., Ltd. Mr. Theppachol Kosol and Ms. Panlapa Chai-a-ya.
2. the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGM) no. 1/2013 on 29th July 2014, at 4:00 pm. At Column 1 Room, 2nd Floor, Column Tower, 199 Rachadapisek Road, Klongtoey Sub-district, KlongToey District, Bangkok 10110, where the Company's office is located. There were 11 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, the President and the Company's Management Committee. In this regard, the Company also arranged to have the inspectors to attend the meeting, as the observers, for giving any further information and answering questions from shareholders (if any), which are comprise of the representative from ANS Audit Co. Ltd., Mr. Bunjong Pichayaprasat and Ms. Rathaphat Limchareon as the auditor and external independent legal advisor from Baker & McKenzie co., Ltd., Mr. Theppachol Kosol and Ms. Panlapa Chai-a-ya.

On the meeting date of the 39th AGM and EGM no. 1/2013, the meetings were conducted as schedule in the agendas stipulated in the invitation letter. Before commencing the meeting, the Chairman stated clearly as to the procedure to vote and rights 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 other suggestions before casting their vote on each agenda.

Upon completion of the meeting, the Company Secretary and Legal Service Department prepared minute of the meeting

which has clearly recorded all principal information, including a list of attending directors, questions-answers and opinions, in brief, by showing either approved, disapproved or abstained votes for each agenda and also kept and publicised the said minute via the Company's website at [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com), within 14 days as from the meeting date, in order to be examinable and to comply with the good corporate governance principles.

#### **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 recognised supervision of management system to ensure the awareness of Company regarding the all stakeholders' rights, not only internal stakeholders, namely executives and employees of the Company and of its affiliates, but also external stakeholders, including shareholders, customers, competitors, creditors, the government sector and other related agencies. In case where any stakeholder would like to contact or complain, the stakeholders may contact to the Company's Secretary and Legal Service Department at phone number.: 0-2649-2130-3, 0-2649-2135-7 or email to: [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)

The Company has complied with relevant laws and regulations, both expressly stipulated by laws and clearly guided, in written, as per the Company's corporate governance principal and ethics 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 seeking benefits of one or others. Additionally, the Company has organized a specific unit to provide customers suggestions and investing advices 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 professional business operator;
3. To protect customers' confidential information and prevent the abuse of customers' confidential information or seeking benefits of oneself or other related persons; and
4. To organize a special unit for receiving customer's complaints.

## คู่ค้าและเจ้าหนี้

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

## พนักงาน

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารทรัพยากรบุคคลมาโดยตลอด และมุ่งมั่นที่จะให้พนักงานทุกคนมีความภาคภูมิใจและเชื่อมั่นในองค์กร ปีที่ผ่านมาบริษัทได้จัดทำโครงการต่างๆ เพื่อสนับสนุนบรรยากาศการทำงานร่วมกัน เพื่อสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ และรองรับการขยายธุรกิจตามวิสัยทัศน์บริษัท โดยยังคงส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรให้พนักงานเปิดใจรับฟัง กล้าคิด กล้าแสดงออก และใฝ่เรียนรู้อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

1. กำหนดวิธีการทำงานที่เป็นธรรมและเท่าเทียมกัน
2. ให้ความมั่นคงและก้าวหน้าในการทำงาน รวมถึงการจัดให้มีการฝึกอบรม การให้ความรู้และพัฒนาพนักงาน
3. ให้ผลตอบแทนและจัดสวัสดิการที่เหมาะสม จูงใจ และทัดเทียมกับบริษัทที่อยู่ในธุรกิจเดียวกันและสถาบันการเงินทั่วไป
4. มีหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลื่อนตำแหน่งพนักงานด้วยความสุจริตและเป็นธรรม โดยพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสม
5. จัดให้มีสภาพแวดล้อมในการปฏิบัติงานที่ดี
6. สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพนักงานรวมถึงเคารพต่อความเป็นปัจเจกชน และศักดิ์ศรีของบุคคล
7. เผยแพร่แนวปฏิบัติของ CG และข้อพึงปฏิบัติทางจริยธรรมแก่พนักงานทุกคนโดยสม่ำเสมอ
8. ควบคุมดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และแนวปฏิบัติ CG ดังกล่าวข้างต้น

## 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 ในการรักษาสีเขียวอย่างจริงจังและต่อเนื่อง รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน ดังนี้

1. ส่งเสริมการดำเนินงานใดๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม
2. ไม่กระทำการใดๆ ที่จะมีผลเสียหายต่อชื่อเสียงของประเทศ ทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม
3. ไม่ให้ความร่วมมือหรือสนับสนุนบุคคลใดๆ ที่ทำธุรกิจผิดกฎหมาย หรือเป็นภัยต่อสังคมและความมั่นคงของประเทศ
4. ปกป้องจิตใจสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมส่วนรวมให้เกิดขึ้นในบริษัทและพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง
5. ปฏิบัติหรือควบคุมให้มีการปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

## ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทกำหนดให้การเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทแก่นักลงทุน ทั้งที่เป็นผู้ถือหุ้นและผู้สนใจจะถือหุ้นในอนาคตเป็นอำนาจของประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ โดยมอบหมายให้ “สายกลยุทธ์องค์กร” เป็นผู้รับผิดชอบงานด้าน “ผู้ลงทุนสัมพันธ์” (Investor Relations) ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูล ชี้แจง และตอบคำถามแก่ผู้ถือหุ้น และ “สายการขายและการตลาด” (ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ) ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูลข่าวสาร ชี้แจง และตอบคำถามแก่ลูกค้า โดยนักลงทุนสามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทได้ที่ หมายเลขโทรศัพท์ 0-2649-2130 - 33, 0-2649-2135-37 หรือติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)



### Partners and Creditors

1. Strictly comply with all contractual conditions, business ethics, commitments giving to business partners, legal agreements, including conditions of payment, repayment, and other conditions to investors and creditors.
2. Report financial and general information in an accurate, complete, timely and transparent basis and in line with regulations as set forth by Stock Exchange of Thailand and the Office of Securities and Exchange Commission (“the Office of SEC”).

### 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 cooperative atmosphere for new creation as well as supporting business expansion reflecting 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 fairness 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 the companies either in the same business or of general financial institutes;
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 regard to employee's individuality and human dignity;
7. Publicize a corporate governance practice to all employees regularly;
8. Monitor all employees to comply with rules, regulations and guideline of corporate governance practice as referred above.

### Competitors

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

1. Not 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 the SEC.

### 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 for 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 implant a conscience of social responsibility in the Company and to its employees 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. In this regard, the Company assigned the “Corporate Strategy Division” to be responsible for investor relations duty for acting as a center in providing information for the shareholders, explaining, and answering all enquiries, while the “Sales and Marketing Division” was assigned to be a center for the general customers. The investors can contact each investor relations unit by calling to 0-2649-2130-33, 0-2649-2135-37 or E-mailing to: [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)



บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่างๆ ดังนี้

1. ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. หนังสือรายงานประจำปี
3. เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)
4. บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์ โดยผ่าน Contact Center : ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2649-2000 กด 0
5. ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น 0-2649-2130 - 33, 0-2649-2135-37
6. หนังสือพิมพ์
7. จดหมายข่าวรายไตรมาส
8. การจัดสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน

ทั้งนี้บริษัทได้เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ ความเคลื่อนไหวทางธุรกิจ ความคืบหน้าของการดำเนินงาน และกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท รวมทั้งให้ข้อมูลและอำนวยความสะดวกแก่สื่อมวลชนอย่างต่อเนื่อง สรุปได้ ดังนี้

	ปี 2555	ปี 2556
1. ข่าวประชาสัมพันธ์ และภาพข่าว	59 ครั้ง	38 ครั้ง
2. สัมภาษณ์	23 ครั้ง	27 ครั้ง
3. การจัดงานแถลงข่าว	3 ครั้ง	2 ครั้ง
4. การประเมินผลความคิดเห็น ของสื่อมวลชนต่อบริษัท	- ครั้ง	- ครั้ง

สำหรับกิจกรรมในปี 2556 เจ้าหน้าที่ระดับสูงของบริษัทรวมถึงหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้ให้ข้อมูลในโอกาสต่างๆ ได้แก่ การเข้าพบ สัมภาษณ์ จำนวน 5 ครั้ง และการประชุมทางโทรศัพท์ตลอดจน การนัดพบนักวิเคราะห์หลักทรัพย์กลุ่มย่อยปีละ 3 ครั้ง

## 2. โครงสร้าง บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อยและผู้บริหาร

### คณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ ความสามารถ เป็นที่ยอมรับในระดับประเทศ เป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายของบริษัท โดยร่วมกับผู้บริหารระดับสูงวางแผนการดำเนินงานทั้งระยะสั้น ระยะยาว ตลอดจนกำหนดนโยบายการเงิน การบริหาร ความเสี่ยง และภาพรวมองค์กร มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแล ตรวจสอบ และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูงให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้อย่างเป็นอิสระ

ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 14 คน ประกอบด้วยกรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 13 คน และกรรมการบริษัทที่มาจากฝ่ายบริหารจำนวน 1 คน คือ กรรมการผู้จัดการ และมีกรรมการที่มี

คุณสมบัติเป็นอิสระตามหลักเกณฑ์ของบริษัท ซึ่งได้กำหนดไว้เข้มงวดกว่าประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 5 คน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่าบริษัทมีการดำเนินงานและกลั่นกรองอย่างรอบคอบ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง และคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ

### การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ในปี 2556 ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการมิได้เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ ทั้งนี้ เพื่อดูแลผลประโยชน์ของทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรมและเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและหน้าที่ในการบริหารงานออกจากกัน ประกอบกับโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการอิสระมากกว่ากรรมการที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหาร

### การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 14 คน ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	1 คน
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	8 คน
กรรมการอิสระ	5 คน คิดเป็นจำนวนเกิน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ

### กรรมการอิสระ

หมายถึง กรรมการที่เป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกลุ่มของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยอาจเป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรองของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ แต่ไม่มีอำนาจในการบริหาร

### คุณสมบัติ

- 1.1 ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (นับรวมบุคคลที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535)
- 1.2 ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ จากบริษัท หรือบริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี

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 medium as follows;

1. Communication systems of the Stock Exchange of Thailand and the Office of SEC;
2. the Company's Annual Report;
3. Website : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ;
4. By telephone information service; via Contact center : (662) 649-2000 # 0;
5. MFC Shareholders Service Center: (662) 649-2130-33, 0-2649-2135-37;
6. Newspapers;
7. Quarterly newsletter; and
8. Investment seminars

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

	2012	2013
1. Public Relations News	59	38
2. Interview	23	27
3. Press Conferences	3	2
4. Evaluating media opinion towards the Company	-	-

For activities held in 2013, the Company's senior executives as well as the investor relations unit provided information on various occasions, including 5 interviewing sessions and a telephone conference, as well as meeting with small analyst groups three times a year.

## 2. Structure, Role, Duty and Responsibility of the Board of Directors, 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, the Board of Directors have to work closely with the 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, they also have a significant role in supervising and assessing performance of the Company and of the Company's senior executives to ensure that everything is in line with plans, independently.

Currently, the Company has 14 directors comprising of 13 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 more intensive than the rule set forth by the Office of SEC.

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 2013 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 differentiate between the duty of specifying policies and the 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 14 members, as follows:

- 1 director who is executive officer;
- 8 directors who are not executive officers; and
- 5 independent directors being over the requirement of one third of all directors.

### 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

- 1.1 Holding less than 1 percent of the total 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 Article 258 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535)
- 1.2 Taking no part in the management of the Company, as well as not being an employee, staff, or paid consultant in

- 1.3 ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่จะทำให้ขาดความเป็นอิสระ
- 1.4 ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- 1.5 พร้อมทั้งจะใช้ดุลยพินิจของตนเองอย่างเป็นอิสระ และในกรณีนี้ที่จำเป็นเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท พร้อมทั้งจะคัดค้านการกระทำของกรรมการอื่นๆ หรือของฝ่ายจัดการ
- 1.6 สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเพื่อตัดสินใจในกิจกรรมที่สำคัญของบริษัท
- 1.7 มีความรู้และประสบการณ์ที่เหมาะสม หรือเป็นผู้มีศักยภาพสูง และเป็นที่ยอมรับ
- 1.8 ไม่เป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 1.9 ไม่เคยต้องคำพิพากษาว่าได้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ กฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์ กฎหมายว่าด้วยการประกาศวินาศภัย กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจการเงินในทำนองเดียวกัน ไม่ว่าจะเป็กฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น ทั้งนี้ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต
- 1.10 ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

#### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน และเป็นไปตามข้อกำหนดและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบในภาพรวม ดังนี้

1. กำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์การดำเนินงาน และควบคุมดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปตาม กฎ ระเบียบ ข้อบังคับต่าง ๆ ตลอดจนนโยบาย กลยุทธ์การดำเนินงาน และมติที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนดไว้
2. พิจารณาแผนการดำเนินงานระยะยาว แผนงานและงบประมาณประจำปี งบการเงินรายปี รายงานประจำปี และการดำเนินงานอื่นๆ ที่สำคัญ
3. พิจารณานุมัติโครงสร้างองค์กร การปรับเปลี่ยนระบบงาน และโครงสร้างการบริหารงาน
4. พิจารณานุมัตินโยบายการลงทุน และนโยบายการบริหารเงินของบริษัท

5. กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณที่ดีที่กรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานทุกคนพึงปฏิบัติ
6. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยกรรมการบริษัททุกท่านควรเข้าประชุมด้วยทุกครั้ง ยกเว้นมีเหตุจำเป็น
7. แต่งตั้งบุคคลทดแทนกรรมการที่ออกก่อนวาระ
8. พิจารณากำหนดนโยบายอำนาจหน้าที่ รวมถึงการแต่งตั้ง ถอดถอน คณะอนุกรรมการต่างๆ และผู้ที่ปฏิบัติงานให้กับคณะกรรมการ
9. พิจารณาการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
10. กำหนดอำนาจหน้าที่กรรมการผู้จัดการ
11. กำหนดเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานบริษัทและติดตามผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ ให้เป็นไปตามแผนงานที่กำหนด
12. พิจารณาแต่งตั้งถอดถอน กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส รวมทั้งอนุมัติอัตราเงินเดือน ค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นๆ แก่บุคคลดังกล่าว โดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ
13. ประเมินผลงานของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงโดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ
14. พิจารณานุมัติงบประมาณ การขึ้นเงินเดือน โบนัสประจำปีและผลประโยชน์อื่นของพนักงานบริษัทโดยภาพรวม
15. จัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อช่วยดูแลกิจการต่างๆ ของคณะกรรมการ และช่วยให้คณะกรรมการและบริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องต่างๆ
16. ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้บรรลุนโยบาย เป้าหมาย และวัตถุประสงค์ของบริษัท

#### การประชุมของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทถือเป็นหน้าที่สำคัญในฐานะกรรมการบริษัทที่ต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเพื่อรับทราบและร่วมกันตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการมีกำหนดการประชุมโดยปกติทุกเดือน และอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็นโดยมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจนไว้ล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ทั้งนี้ เลขานุการคณะกรรมการได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าเฉลี่ย 5 วันทำการ เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุมปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง

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.

- 1.3 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 be lost the independent.
- 1.4 Not being a close relative of the executives or major shareholders of the Company or any of its subsidiary companies, its joint venture companies or being a person who may have conflict of interest and is not an appointed nominee acting on behalf of the Board or major shareholders.
- 1.5 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.
- 1.6 Being ready to attend the Board of Directors meeting to make any decisions on the Company's important activities.
- 1.7 Being academically qualified and equipping with proper experiences or are recognized for their high potentialities and to be well-known.
- 1.8 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
- 1.9 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.
- 1.10 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 specified in the Public Company laws and the related rules and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Stock Exchange of Thailand. The Board of Directors shall be responsible in overview as follows;

1. 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;

2. To approve the long term business plan, annual budget and business plan, annual financial statement, annual report and other significant matters;
3. To approve the scope of work, adjustment of working system including reorganizing of organization chart;
4. To approve the investment policy and financial management policy of the Company;
5. To arrange the Good Corporate Governance and practice of ethics for directors, management officers and employees;
6. To hold the annually general shareholders meeting with in 4 months after the end of year. Unless there is necessary circumstance, all directors have to present in the meeting;
7. To appoint the new director in replacement of the director who resigns before his term;
8. To specify policies and duties and also to appoint and/or remove members of any sub-Committees and other persons works for the Company as assigned by the Board of Directors;
9. To appoint the auditor as recommended by the Audit Committee and propose to the shareholders' meeting;
10. To specify scope of works and duties of the President;
11. To specify the Company's key performance indicator and regularly monitor the performance of the executives to be in accordance with the business plan;
12. To appoint, remove President, Senior Executive Vice President and First Executive Vice President as well as approving salary or other remunerations and benefits for the said position as recommended by the Nomination and Remuneration Committee;
13. To evaluate the performance of President and Senior Executive as recommended by the Nomination and Remuneration Committee;
14. To approve the budget, in total, for salary, increase of salary, annual bonus and other interest of the employees;
15. To provide assignment of the company secretary in order to supervise all matters related to the Board of Director and to assist the Board of Director and the Company to comply with the relevant laws and regulations; and
16. To execute any action for achieving the Company's policies, targets and objectives.

#### **The Meeting of Board of Directors**

One of important duties for acting as directors is to attend the Board of Directors meeting regularly for the purpose of acknowledge and mutually deciding in connection with the Company's business. The Board of Directors meeting is normally held on a monthly basis, and special meetings may be held additionally as necessary. In this regard, clear meeting agendas are prepared in advance including the agenda to regularly monitor

ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียง โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมและ/หรือไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีก หนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

โดยในปี 2556 ที่ผ่านมา คณะกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 12 ครั้ง และคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอตลอดปี รวมทั้งได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมอย่างน้อย 1 ครั้งต่อปี เมื่อสิ้นสุดการประชุมผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กรทำหน้าที่เลขานุการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีหน้าที่จัดทำรายงานการประชุม และจัดส่งให้ประธานกรรมการบริษัทลงลายมือชื่อพิจารณารับรองความถูกต้อง โดยเสนอให้ที่ประชุมรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป ทั้งนี้ กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็น ขอแก้ไข เพิ่มเติมรายงานการประชุมให้มีความละเอียดถูกต้องมากที่สุด

รายงานการประชุมที่ได้รับการรับรองแล้ว จะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบในรูปแบบของเอกสารชั้นความลับของบริษัท ณ ฝ่ายเลขานุการบริษัท และกฎหมาย และจัดเก็บในรูปแบบเอกสารอิเล็กทรอนิกส์พร้อมกับเอกสารแนบประกอบวาระการประชุมต่างๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง และ พร้อมทั้งจะให้คณะกรรมการ และผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

สำหรับรายละเอียดจำนวนการเข้าประชุมของคณะกรรมการบริษัทตลอดปี 2556 แยกตามรายบุคคล ดังรายละเอียดต่อไปนี้

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท					
ลำดับที่	ชื่อคณะกรรมการ	การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	หมายเหตุ
1.	ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	12	12	12/12	
2.	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	11	12	11/12	
3.	นายสดารัฐ เตชะอุบล	10	12	10/12	
4.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	12	12	12/12	
5.	พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	8	8	8/8	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 26 เม.ย. 2556)
6.	นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี	7	11	7/11	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.พ. 2556)
7.	ศ.พิเศษวิศิษฐ์ วิเศษสุพรรณธร	5	8	5/8	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 พ.ค. 2556)
8.	ดร. ธัชพล กาญจนกุล	9	12	9/12	
9.	นายสุวิทย์ วัฒนวานิช	11	12	11/12	
10.	นางอุไร ร่มโพธิ์หยก	10	12	10/12	
11.	นายกริช อัมโภชน์	12	12	12/12	
12.	นายบุญชัย โชควัฒนา	9	12	9/12	
13.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภากา	5	8	5/8	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 พ.ค. 56)
14.	นางสาวประภา ปุณณโชติ	12	12	12/12	
15.	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	1	1	1/1	(ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56)
16.	พล.ต.อ. อดุลย์ แสงสิงแก้ว	1	1	1/1	(ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56)
17.	นายธีรภัทร สุตะบุตร	2	3	2/3	(ดำรงตำแหน่งถึง 11 เม.ย. 56)

operational performances. The Board's secretary circulates the invitation letter together with the meeting agendas and relevant documents on average 5 working days in advance, so as to allow the Board members to study all information before attending the meeting. Normally, each meeting lasts about 2 hours.

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 may have interests or benefits. In case of tie vote, the Chairman of the meeting shall have the casting vote.

In 2013, the Board held 12 ordinary meetings which were attended by the board members regularly throughout the year. In addition, the Board of Directors meeting without the attendance of the executives was held, at least, once a year. Written minutes were produced at the end of the meeting by the secretary to the Board, served by the First Executive Vice President of the Corporate Strategy Division, and submitted to certify by the Chairman. The certified minute shall be proposed for adopting as the 1st agenda of the next director meeting. Nevertheless, the directors may express their opinions as well as may ask for amendment the minutes for more completion and accuracy.

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

In year 2013, the 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.	Dr. Narongchai	Akrasanee	12	12	12/12	
2.	Dr. Chokchai	Aksaranan	11	12	11/12	
3.	Mr. Sadawut	Taechaubol	10	12	10/12	
4.	Mr. Surabhon	Kwunchaithunya	12	12	12/12	
5.	General Lertrat	Ratanavanich	8	8	8/8	Since 26 April 13
6.	Mr. Worawit	Chailimpamontri	7	11	7/11	Since 11 Feb 13
7.	Prof. Wisit	Wisitsora-at	5	8	5/8	Since 3 May 13
8.	Dr. Tachaphol	Kanjanakul	9	12	9/12	
9.	Mr. Suwit	Rojanavanich	11	12	11/12	
10.	Mrs. Urai	Romphotiyok	10	12	10/12	
11.	Mr. Krit	Umpote	12	12	12/12	
12.	Mr. Boonchai	Chokwatana	9	12	9/12	
13.	Mr. Boonlue	Prasertsopar	5	8	5/8	Since 10 May 13
14.	Ms. Prapa	Puranachote	12	12	12/12	
15.	Mr. Vatchara	Tuntariyanond	1	1	1/1	Until 31 Jan 13
16.	Pol. Gen. Adul	Sangsingkeo	1	1	1/1	Until 31 Jan 13
17.	Mr. Teepat	Sutabutra	2	3	2/3	Until 11 April 13



คณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการเพื่อช่วยกำกับดูแลกิจการของบริษัท ดังนี้

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวน 5 คน โดยมีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่พิจารณาทบทวน กลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2556 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร 13 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารแต่ละคน ดังต่อไปนี้

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร					
ลำดับที่	ชื่อคณะกรรมการ	การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	หมายเหตุ
1.	นายสดารัฐ เตชะอุบล	12	13	12/13	
2.	นายสุรพล ขวัญใจัญญา	13	13	13/13	
3.	นายวรวิทย์ ชัยลิมนนตรี	7	9	7/9	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เม.ย. 56)
4.	นายสุวิทย์ วิจารณ์	9	9	9/9	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 เม.ย. 56)
5.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	13	13	13/13	
6.	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	1	1	1/1	(ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56)

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. พิจารณากลั่นกรองงานด้านนโยบาย ซึ่งรวมถึงแผนงาน การบริหารความเสี่ยง และงบประมาณ ฯลฯ รวมทั้งติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามแผนงาน และกลยุทธ์ตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด และเป็นไปตามกฎระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
2. พิจารณาและให้ความเห็นชอบการจัดตั้งโครงการลงทุนต่างๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
3. พิจารณาและอนุมัติการกระทำและนิติกรรมใดที่ไม่ใช่เป็นเรื่องธุรกิจปกติของบริษัทในวงเงินตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด (20 ล้านบาท)
4. ทบทวนผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับงบประมาณที่จัดทำทุกเดือน ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
5. พิจารณาการปรับเปลี่ยนระบบงาน การกำหนดขอบเขตงาน ตลอดจนการปรับโครงสร้างองค์กรก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
6. เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วน และเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีจำนวน 3 คน โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบมีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง หรือมากกว่าเมื่อมีความจำเป็น

ในรอบปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท 4 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละคน ดังต่อไปนี้

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ					
ลำดับที่	ชื่อคณะกรรมการ	การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	หมายเหตุ
1.	ดร.โชคชัย อักษรนันท์	14	14	14/14	
2.	นายกริช อัมโภชน์	14	14	14/14	
3.	นายบุญชัย โชควัฒนา	10	14	10/14	

### 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 1 president, which usually holds the meeting once a month. This is to consider, revise, and scrutinize the policy and any significant matter before proposing to the Board of Directors. The Executive Vice President of the Corporate Strategy Division shall serve as the Company Secretary and the secretary to the Executive Committee.

In 2013, the Meeting of Executive Committee was held in total of 13 meetings. The attendance details of the Executive Committee's members are as follows;

List of the Executive Committee			Attendance Record			
No.	Member		Attendance	Amount	Total	Remark
1.	Mr. Sadawut	Taechaubol	12	13	12/13	
2.	Mr. Surabhon	Kwunchaithunya	13	13	13/13	
3.	Mr. Worawit	Chailimpamontri	7	9	7/9	Since 11 Apr 13
4.	Mr. Suwit	Rojanavanich	9	9	9/9	Since 11 Apr 13
5.	Ms. Prapa	Puranachote	13	13	13/13	
17.	Mr. Vatchara	Tuntariyanond	1	1	1/1	Until 31 Jan13

### 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 millions) ;
4. To review the operational performance against monthly targeted budget before proposing 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 proposing to the Board of Directors; and

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

### Audit Committee

The Audit Committee of the Company was appointed by the Board of Directors. In order to comply with the Good Corporate Governance, each member is selected from independent director who meets the qualification of the Stock Exchange of Thailand and the Office of SEC so as to comply with the Good Corporate Governance. Currently the Committee comprises of 3 members where the Senior Vice President of the Internal and IT Audit Department serves as a secretary to the Committee. The meeting of the Audit Committee shall be held once a month or more as deemed necessary.

In 2013, the Audit Committee had 14 meetings, in total; including 2 meetings with executives and 4 meetings with the Company's auditor; of which each minutes has been reported to the Board of Directors. The attendance details of the Audit Committee's members attending the meeting are as follows;

			Attendance Record			
No.	List of the Audit Committee Directors		Attendance	Amount	Total	Notes
1.	Dr. Chokchai	Aksaranan	14	14	14/14	
2.	Mr. Krit	Umpote	14	14	14/14	
3.	Mr. Boonchai	Chokwatana	10	14	10/14	

โดยในปี 2556 ผลงานของคณะกรรมการตรวจสอบสรุปได้ดังนี้

1. พิจารณารายงานการตรวจสอบหน่วยงานต่างๆ รวมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎระเบียบของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และรายงานการติดตามผลการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะจากการตรวจสอบ
2. สอบทานและดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. พิจารณารายงานงบการเงิน และเงินลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อย
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัท โดยพิจารณาทั้งความเป็นอิสระและผลงานของผู้สอบบัญชี
5. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วม เพื่อพิจารณาประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการรับรองงบการเงินของผู้สอบบัญชี
6. ประชุมร่วมกับผู้บริหารของบริษัทเพื่อหารือ ประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท การประสานงานและความร่วมมือในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบและผู้บริหาร

#### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทให้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ และเชื่อถือได้
2. ดูแลและสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบ รวมถึงพิจารณาให้ความเห็นชอบการแต่งตั้งโยกย้าย และเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ
3. ดูแลและสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงการพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วม อย่างน้อยปีละครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด
6. จัดทำรายงานกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท โดยในรายงานต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยเป็นไปตามเกณฑ์ขั้นต่ำ ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
7. ในกรณีพ้นตำแหน่งก่อนครบวาระ กรรมการตรวจสอบอาจแจ้งเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก็ได้
8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ

#### คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 คน ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินการพิจารณาการสรรหากรรมการอิสระ บุคลากรระดับสูง รวมถึงค่าตอบแทนของกรรมการผู้บริหาร และพนักงาน และบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงานเป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใสตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปัจจุบันมีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

โดยในปี 2556 มีการประชุม 4 ครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 39 เดือนเมษายน 2556
2. พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน
3. พิจารณาการกำหนดการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ ประจำปี 2556
4. พิจารณาการเลื่อนตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงเป็นกรณีพิเศษ
5. พิจารณาผู้ดูแลรับผิดชอบบริหารสายงาน
6. พิจารณาการออก ESOP ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน
7. พิจารณาจ่ายโบนัสบางส่วนในเดือนธันวาคม 2556
8. พิจารณาการจ่ายเงินโบนัสพนักงานประจำปี 2556 และการปรับเงินเดือนพนักงานประจำปี 2556 ในภาพรวมทั้งบริษัท ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติและพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน การจ่ายเงินโบนัสประจำปี 2556 และการปรับเงินเดือนประจำปี 2557 ของผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึงกรรมการผู้จัดการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

The performance of the Audit Committee in 2013 are as follows:

1. To consider the audited reports regarding each departments, to inspect the performance of the Compliance Department and to monitor the consequences after giving comments;
2. To audit and monitor the Company to have an appropriate and sufficient internal control and audit system including the disclosure of information in compliance with related laws and regulations;
3. To consider the financial statements and investment fund of the Company and its affiliates;
4. To consider and propose the appointment and remuneration of the Company's auditor(s) to the extend of 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 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 appropriation and adequacy 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 and IT Audit Department;
3. To ensure and review the Company's compliance with the Securities and Exchange laws, and related 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 to the extend of 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. To review the related 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 provide the corporate governance report of the Audit Committee, which shall have detail, at least, according to a minimum standard set by the Stock Exchange of Thailand or the Office of SEC and publicise the said report in the Company's annual report;

7. In case of ceasing from his position before retirement term, the Audit Committee member may report a reason of those to the Stock Exchange of Thailand and the Office of SEC; and
8. To execute any other actions assigned by the Company's Board of Directors and also approved by the Audit Committee.

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

The Nomination and Remuneration Committee comprise of 3 members. This Committee shall consider the nomination of independent directors, executive officers including the remuneration of directors, executive officers and employees as well as other persons worked for the Company as assigned by the Board of Directors according to the Good Corporate Governance Principle. Currently, First Senior Vice President of the Human Resource Department serves as secretary to the Committee.

In 2013, there were 4 meetings held to discuss the following matters:

1. To nominate, select and propose qualified candidates who should be appointed to act as the independent directors in replacement of those who retired by rotation before proposing the same to consideration of the Board of Directors and the shareholder meeting at the annual general meeting of shareholders no. 39 on April 2013;
2. To consider remuneration to be paid to for the directors of the Company as well as other persons assigned by the Board of Directors;
3. To specify the assessment of the President's performance for the year 2013;
4. To consider an extra promotion of high level executive;
5. To consider person to be assigned for monitoring each Division;
6. To consider the issuance of ESOP for directors, executives and employees;
7. To consider partial payment of bonus paid in December 2013;
8. To consider the employee bonus payment for 2013 and salary adjustments for 2013 before proposing the same to the Board for approval and evaluate and review performance, bonus payment for 2013, and salary adjustments for 2014 for the senior executives, which shall mean President and First Executive Vice President before proposing to the Board of Directors for approval.

## ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

- กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ในการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส
  - สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระหรือกรณีอื่น เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแล้วแต่กรณี
  - สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้จัดการ รวมถึงการให้ความเห็นในการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
  - กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ วิธีการเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทน กรรมการซึ่งหมายถึง กรรมการบริษัท กรรมการอิสระ และกรรมการในชุดย่อยต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท รวมถึงการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ตลอดจนผลประโยชน์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
  - ประเมินผลงานกรรมการผู้จัดการให้ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ ตลอดจนให้สอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัท ทั้งนี้ อาจพิจารณาถึงระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
  - นำเสนอแผนสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา รวมทั้งดูแลให้บริษัทมีแผนสืบทอดตำแหน่งสำหรับผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส รวมถึงในตำแหน่งที่มีความสำคัญต่อธุรกิจของบริษัท
  - พิจารณากันกรองและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย บรรจุ ถอดถอนพนักงานในระดับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส
  - พิจารณากันกรองโครงสร้างค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
- \* “ผู้บริหารระดับสูง” หมายความว่า กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายแรกต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา และผู้บริหารรายที่สี่ทุกราย โดยไม่รวมถึงผู้จัดการฝ่ายบัญชีหรือการเงิน หากตำแหน่งนั้นไม่ได้อยู่ในระดับเดียวกันกับผู้บริหารรายที่สี่ สำหรับบริษัท ถือว่าผู้บริหารระดับสูงของบริษัทมีทั้งหมด 5 ราย กล่าวคือ กรรมการผู้จัดการ (1), ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (4), ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
- \*\* “ค่าตอบแทนกรรมการ” หมายความว่ารวมถึงกรรมการในคณะอนุกรรมการต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท

## คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งและมอบหมายให้ทำหน้าที่ดูแลจัดการด้านการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น ความเสี่ยงด้านการลงทุน การปฏิบัติงาน การปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องรวมถึงความเสี่ยงด้านชื่อเสียงของบริษัทเป็นต้น โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่เป็นกรรมการ และเลขานุการ

โดยในปี 2556 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมทั้งสิ้น 7 ครั้ง เพื่อพิจารณากันกรอง และติดตามการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ประจำปี 2556 ซึ่งพบว่าความเสี่ยงในทุกด้านอยู่ภายในกรอบที่กำหนดไว้ ดังนี้

1. ด้านกรอบ นโยบาย และแผนการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย
  - พิจารณาเห็นชอบและให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัตินโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ได้แก่ นโยบายความเสี่ยงของบริษัทและนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 ได้มีมติอนุมัตินโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
  - พิจารณาเห็นชอบกลยุทธ์ แผนการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2556 และปี 2557 ตลอดจนทรัพยากรที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
  - จัดให้มีการประชุมหารือร่วมกันระหว่าง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการตรวจสอบ ในการร่วมประสานงานและวางแผนงานในประเด็นสำคัญของบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกันระหว่างคณะกรรมการทั้งสองคณะ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทและสร้างความสัมพันธ์ที่ดีแก่คณะกรรมการทั้งสองคณะ
2. ความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk)
  - พิจารณานุมัติหลักเกณฑ์ Investment & Risk Limit ที่ใช้ควบคุมความเสี่ยงของกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ ซึ่งได้แก่ VaR Limit ทั้งในรูปของ Relative VaR (VaR Benchmark + Premium) และ Maximum of Loss ที่ใช้ Optimize RAROC และ Performance ในการประกอบการพิจารณา พร้อมเสนอค่า VaR Limit ในทุก Asset Classes เพื่อใช้เป็น Risk Budget สำหรับกองทุนแต่ละประเภท รวมถึงหลักเกณฑ์ด้าน Firm-Wide Fixed Income Issuer Limit
  - ติดตามความเสี่ยงด้านการลงทุน และผลการติดตามควบคุมความเสี่ยงของกองทุน (Investment Risk) ภายใต้การบริหารจัดการทั้งหมดของบริษัท เพื่อให้อยู่ในกรอบความเสี่ยง (Risk Limit) ที่กำหนดไว้ โดยประกอบด้วย VaR, Global VaR, และ Firm-Wide Fixed Income Issuer Limit รวมถึงติดตามผลการทดสอบคุณภาพของตัวแบบจำลองที่ใช้วิเคราะห์ความเสี่ยง (Back Test) ด้านการลงทุนซึ่งใช้วิธีทดสอบทั้งแบบ BIS Model และ Kupiec's Model เพื่อให้มั่นใจว่า Model ที่ใช้วัดค่าความเสี่ยงของกองทุนยังมีความเหมาะสมอยู่



### Scope, Authorities, Duties and Responsibilities

1. To set policies and regulations regarding Nomination and Remuneration of the Board of Directors and senior executives, which shall mean the President, Vice President and First Executive Vice President, and to disclose those policies and nomination process thereof in the Company's annual report;
2. To nominate, recruit, and propose qualified candidates for appointment of the independent directors in replace of the directors who retired by rotation or other reasons for submitting to the consideration of the Board and shareholders as the case may be;
3. To nominate, recruit and propose qualified candidates for appointment of President, as well as advise the Board of Directors on the appointment of other senior executives, which shall mean Vice President and First Executive Vice President, for submitting to the consideration of the Board;
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 directly by the Board of Directors. This shall include the remuneration of the senior executives; President, Vice President and First Executive Vice President as well as other relevant benefits proposed to the Board of Directors for approval;
5. To evaluate the performance of the President in order that the President shall be paid the remuneration proper to his/her duties and responsibilities as well as to be in line with the operational performance of the Company. 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 the position of other senior executives which shall mean Vice President, and First Executive Vice President and other position important to the Company's business;
7. To scrutinize and advise the Board of Directors regarding the appointment, relocation, recruitment and dismissal of senior executives; President, Vice President, and First Executive Vice President; and
8. To scrutinize 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 and the first four positions of executives following the President, which also include up to the forth executive in each level as

such but exclude the Accounting and Financial Manager; unless it would be in the same level as the said first four position. The Company assumed that currently it has 5 senior executives, namely the President (1), First Senior Executive Vice President (4) (as of 31 December 2013).

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

### Risk Management Committee

The Risk Management Committee consists of 4 members appointed and authorized to monitor and supervise the management of risks arising from the Company's business operation; such as, investment risk, operation risk, legal risk and reputation risk etc., to which the Senior Executive Vice President of Risk Management Department served as member and secretary.

In 2013, the Risk Management Committee's meeting was held a total of 7 meetings for considering and monitoring various risk managements for the year 2013, and found that the Company's risks in all aspect were under the scope of specified framework as follows;

1. Scope, policies and risk management plans consist of the following;
  - To consider proposals regarding risk management policies for further approval by the Board of Directors, including the Company's risk management policy and business continuity plan. In this regard, the Board of Directors in its meeting no. 2/2013 has approved the Company's risk management policies.
  - To approve strategies and plans for years 2013 and 2014, along with resources to be used for risk management, in accordance with the company's risk management policies.
  - To organize joint meetings between the Risk Management Committee and Audit Committee to aide coordination in formulating guidelines dealing with crucial issues of mutual concerns, which should confer maximum benefit to the Company and foster closer relations between the two Committees.
2. Investment Risk
  - To consider and approve specifications for Investment and Risk Limit used to control risks in funds being managed by the Company. These include VaR Limit, in the forms of Relative VaR (VaR Benchmark + Premium) and Maximum



- พิจารณาและอนุมัติหลักเกณฑ์การประเมินคุณภาพในการคัดเลือกอสังหาริมทรัพย์ เพื่อจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ โดยมีขั้นตอนการพิจารณาปัจจัยต่างๆ เพื่อคัดเลือกทรัพย์สินเบื้องต้นและการวิเคราะห์ข้อมูลในเชิงลึกด้านต่างๆ ประกอบด้วยหัวข้อการประเมิน 6 ด้านหลัก ได้แก่ 1. Location 2. Feasibility 3. Legal Due Diligence 4. Property Due Diligence 5. Property Management และ 6. Exit Strategy เพื่อใช้เป็นแนวทางในการประเมินผลต่อไป

### 3. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk)

ติดตามรายงานความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operational Risk) ประจำปี 2556 ของระบบงานสำคัญจำนวน 3 ระบบงาน ได้แก่ ระบบงานหลักที่บริษัทเปลี่ยนแปลงใหม่ 2 ระบบ คือ 1) ระบบงานด้านการลงทุน Charles River และ 2) ระบบงานทะเบียนกองทุน Pentacle รวมถึง 3) ขั้นตอนการปฏิบัติงานด้านกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักที่สำคัญธุรกิจหนึ่งของบริษัท และเป็นการเตรียมความพร้อมรองรับ REITs

- ติดตามรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานตามกฎหมายปี 2555 ซึ่งบริษัทมีการปฏิบัติงานในด้านต่างๆ โดยมีระบบงานการควบคุมภายใน และการปฏิบัติตามมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด และบริษัทไม่มีการปฏิบัติงานที่เข้าข่ายผิดกฎหมายหรือถูกเปรียบเทียบปรับจากหน่วยงานกำกับดูแล พร้อมทั้งได้ติดตามการปฏิบัติงานที่ปรับปรุงแก้ไขตามประเด็นข้อสังเกตจากการรายงานตรวจสอบในปี 2553 และปี 2554 ของสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างสม่ำเสมอ
- ติดตามความคืบหน้าการติดตั้งและการทดสอบการใช้งานของระบบงานลงทุน Charles River และระบบงานทะเบียน Pentacle MF ที่นำมาทดแทนระบบงานเดิม เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงจากการใช้ระบบงานใหม่ทั้งสองอยู่ในระดับที่ยอมรับได้

### 4 ด้านการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management)

ติดตาม และพิจารณาให้ความเห็น พร้อมทั้งดูแลให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management : BCM) ตลอดปี 2556 ได้แก่

- ติดตามรายงานความเสี่ยงและแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) เพื่อรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินที่อาจเกิดขึ้นในช่วงปี 2556 ได้แก่ เหตุการณ์ไฟฟ้าดับในเขตกรุงเทพมหานคร ในช่วงเดือนเมษายน 2556 เหตุการณ์นัดชุมนุมทางการเมือง เพื่อคัดค้านการพิจารณา ร่าง พ.ร.บ. นิรโทษกรรม ในช่วงเดือนสิงหาคม 2556 และคัดค้านการลงมติเห็นชอบผ่านร่าง พ.ร.บ. นิรโทษกรรม ในช่วงเดือนตุลาคมถึงพฤศจิกายน 2556
- ติดตามรายงานผลการทดสอบ Call Tree และ SMS Test และการทดสอบแผน BCP (Full Test) ที่ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Second Site) โดยผลการทดสอบ Call Tree และส่ง SMS สามารถดำเนินการได้ครบถ้วนถูกต้องร้อยละ 97 ซึ่งส่วนที่ขาดหายมีสาเหตุมาจากการปรับเปลี่ยนหมายเลขโทรศัพท์มือถือ และไม่ได้แจ้งมายังฝ่ายบริหารความเสี่ยง โดยประเด็นดังกล่าวข้างต้นจะถูกนำไปใช้ในการปรับปรุงประสิทธิภาพการเตรียมความพร้อมด้าน BCP

ของส่วนงานต่างๆ ในโอกาสต่อไป ขณะที่การทดสอบแผน BCP ที่ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง ในปี 2556 จัดเป็นการทดสอบแบบ Full Test โดยทดสอบการปฏิบัติงานในธุรกรรมหลักของบริษัทไปจนถึงการปิด NAV ของกองทุน อีกทั้งเป็นการทดสอบบนระบบงานใหม่ทั้ง Charles River และ Pentacle เป็นครั้งแรก โดยผลการทดสอบสามารถสำเร็จลุล่วงได้ทั้งหมดและเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้

- การปรับปรุงแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องทั้งในระดับบริษัทและหน่วยงานให้เป็นปัจจุบัน
- ติดตามความคืบหน้าการติดตั้ง การทดสอบการใช้งานของระบบงานลงทุน Charles River และระบบงานทะเบียน Pentacle MF ที่ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Second Site) เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทจะสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างต่อเนื่องกรณีเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉินที่จำเป็นต้องย้ายการปฏิบัติงานไปยังศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง

### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. พิจารณาเห็นชอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท และให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ โดยครอบคลุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการลงทุน และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน หรือความเสี่ยงอื่นๆ ที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัท
2. พิจารณาเห็นชอบกลยุทธ์ แผนงาน และทรัพยากรที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยสามารถวิเคราะห์ ประเมิน วัดผล และติดตามกระบวนการบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ
3. พิจารณานุมัตินโยบาย แนวทาง และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงของกองทุนและการปฏิบัติงาน ให้มีประสิทธิภาพ เหมาะสมกับลักษณะและขนาดความเสี่ยง แต่ละด้านของธุรกรรมที่บริษัทดำเนินการ
4. พิจารณานุมัติการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limits) ของกองทุน และมาตรการในการดำเนินการกรณีที่ไม่เป็นไปตามเพดานความเสี่ยงที่กำหนด (Corrective Measures)
5. ติดตามการประเมินความเสี่ยงให้อยู่ในกรอบที่กำหนด
6. พิจารณานุมัติกรอบการประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากผลิตภัณฑ์ใหม่ หรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นสำหรับธุรกรรมที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ รวมถึงกำหนดแนวทาง การป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกรรม

of Loss which utilizes 'Optimize RAROC and Performance' as part of our consideration, along with suggestions of VaR Limits for all Asset Classes for use as a Risk Budget for each fund type, including specifications for Firm-Wide Fixed Income Issuer Limit.

- To monitor investment risk and follow up the results of risk control for all funds under the Company's management to ensure that they fall within the specified Risk Limits, including such figures as VaR, Global VaR, and Firm-Wide Fixed Income Issuer Limit, as well as monitor the results of Back Tests using both the BIS and Kupiec's Models, which are conducted to verify the accuracy of risk assessment models to ensure their accuracy and suitability.
- To consider and approve specifications for the selection of real estate assets, for the formation of property funds. This involves processes for evaluating key criteria used in the preliminary selection of assets, along with more in-depth analyses in the 6 areas: 1. Location, 2. Feasibility, 3. Legal Due Diligence, 4. Property Due Diligence, 5. Property Management and 6. Exit Strategy – all of which will be used as guidelines for further evaluations.

### 3. Operational Risk

- To monitor Operational Risk reports for the year 2013 in respect to 3 key operational systems. These include two new operational systems adopted by the Company comprising (1) the Charles River investment system, (2) the Pentacle registration system and (3) a work flow for the property funds, which is one of key business sector of the Company, as part of the preparation for REITs.
- To monitor the Compliance reports for the year 2012. Based upon the report, the Company's various operations were subject to internal auditing along with measures to prevent conflicts of interest, which are in accordance with relevant laws. There was no allegation of infringement or fine penalties charging against any Company's operations by the regulator. The Company has also followed through in implementing improvements in its operational systems as recommended in auditing reports issued by the Office of SEC in the years 2010 and 2011 regularly.
- To monitor progress of the installation and implementation of the Charles River investment system and the Pentacle MF registration system, both of which have been adopted to replace the original systems, to ensure that risks arising from the said two new operational systems remain at acceptable levels.

### 4. Business Continuity Management

To monitor, approve and ensure that the company's business operations are in accordance with existing Business Continuity Policy throughout the year 2013, which includes the following:

- Monitoring risk report and Business Continuity Plan (BCP) in preparation for emergency situations that may occur during 2013, which include: power outages in Bangkok during April 2013, protests against the draft of Amnesty Bill in August 2013, and protests against the voting and passing of the Amnesty Bill during October to November 2013.
- Monitoring rehearsal results of Call Tree and SMS Test and Business Continuity Plan (BCP) full Test at the Second Site. The result of Call Tree and SMS test showed a success rate of 97%. Errors were due to changes in mobile phone numbers which were not reported to the risk management team. The said issues will be adopted for further improving in effectiveness and readiness of Business Continuity Plans for various divisions. Meanwhile, the BCP testing at the Company's Second Site in 2013 was arranged in a Full Test of the operation for both Company's key transactions and the NAV closings. These testing were also inaugural tests done on new systems as Charles River and Pentacle systems. The outcomes were successful and met all specifications.
  - Continuous improvements and updates in the company's Business Continuity Plan, both at the corporate and division levels.
  - Monitoring of progress with regard to installation and testing of the Charles River investment system and the Pentacle MF registration system at the Second Site, to ensure that the Company would be able to continue its operations smoothly in case of emergency case which entail a migration to the Second Site.

### Scope, Authorities, Duties and Responsibilities

1. To approve the Company's risk management policies, including strategy risk, investment risk, operational risks and other risks materially affected to operation of the Company, as well as propose the same to the Board of Directors for approval;
2. To approve strategies, plans and resources for the risk management to be in line with the Company's risk management policies for the effectiveness of risk analysis, assessment, evaluation and observation the risk management process;
3. To approve policies, guidelines and equipments for the risk management and operation of the funds to be effective and appropriate with nature and size of risks for each Company's transaction;

## คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Committee)

ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 คน ทำหน้าที่ควบคุมดูแลให้บริษัทดำเนินธุรกิจโดยให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลที่ดีของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

โดยในปี 2556 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการประชุม 2 ครั้ง เพื่อพิจารณาทบทวนนโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ให้มีความครบถ้วนถูกต้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้นำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ เพื่อให้บริษัทได้ใช้เป็นแนวทางปฏิบัติ และเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวในรูปแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท รวมทั้งได้พิจารณาทบทวนหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกับบริษัทจดทะเบียนอื่นที่อยู่ในระดับแนวหน้า ดังนี้

1. ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท  
พิจารณาทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฉบับที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน ให้เป็นปัจจุบันและสอดคล้องตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติเป็นประจำปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้บริษัทได้ใช้เป็นแนวทางปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวในรูปแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท
2. ปรับปรุงคู่มือการปฏิบัติงานและจรรยาบรรณที่ใช้ในการปฏิบัติงาน เพื่อให้คู่มือที่ใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานของบริษัทมีความเหมาะสม และสามารถใช้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการ ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีจึงริเริ่มให้มีการพิจารณา ทบทวนคู่มือการปฏิบัติงาน และจรรยาบรรณที่ใช้ในการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ โดยในปี 2556 บริษัทได้ทบทวนหลักปฏิบัติในการป้องกันการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกินความเหมาะสม เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารกองทุน ภายใต้การจัดการในปัจจุบันและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนของลูกค้า
3. การเตรียมตัวเพื่อเข้าสู่กระบวนการขอรับรองเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต  
สืบเนื่องจากการที่บริษัทได้ร่วมลงนามแสดงเจตนารมณ์ในโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption, “CAC”)

ทางคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้พิจารณาแนวทางและขั้นตอนดำเนินการเพื่อเตรียมความพร้อมของบริษัทในการเข้ากระบวนการขอรับรองเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเห็นชอบในหลักการให้บริษัทพิจารณาดำเนินการต่อไป

## 4. การส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัท

คณะกรรมการ CG มีความมุ่งมั่นที่จะดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติในเรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดี และมุ่งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี คู่มือการปฏิบัติงาน รวมทั้งจริยธรรมทางธุรกิจของบริษัท โดยมีการสื่อสารไปยังพนักงานในทุกระดับทั่วทั้งองค์กรด้วยกิจกรรมต่างๆ

ในปี 2556 ได้จัดให้มีแผนงานส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรและทัศนคติด้านบรรษัทภิบาลซึ่งมุ่งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้วยกิจกรรมต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. จัดอบรมความรู้เกี่ยวกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในหัวข้อ “วิสัยทัศน์ของผู้ที่ปฏิบัติงานในหน่วยกำกับดูแลของบริษัท” ให้กับผู้ปฏิบัติงานของสายกลยุทธ์องค์กร ซึ่งเป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลของบริษัท ได้แก่ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายวางแผนกลยุทธ์ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ร่วมกับฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในฯ และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ในวันที่ 8-9 มิถุนายน 2556 โดยได้เชิญคุณกริช อัมโภชน์ กรรมการอิสระของบริษัทและวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญของ IOD มาเป็นผู้บรรยาย
2. เผยแพร่บทความเกี่ยวกับ CG โดยเผยแพร่ผ่านทาง Intranet Mail ของบริษัท จำนวน 2 เรื่อง
3. ให้มีการสื่อสารให้พนักงานได้รับทราบ กรณีที่ทางการมีการยกย่องกฎเกณฑ์ใหม่ๆ และกระตุ้นให้พนักงานได้มีโอกาสเรียนรู้ล่วงหน้าก่อนที่จะมีกฎเกณฑ์ของการออกมาบังคับใช้จริง ซึ่งจะทำให้พนักงานได้มีการเตรียมความพร้อมการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่จะออกใหม่ เพื่อเป็นการป้องกันและลดความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน ผ่านช่องทางการสื่อสารต่างๆ ภายในบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

4. To approve the specification of Risk Limits for the funds, as well as the corrective measure in case of unexpected case from those limits;
5. To monitor the risk assessment to be within the specified Risk Limits; and
6. To approve a scope of risk assessment regarding new products or the new transactions, including specify solutions for the transactions.

#### Good Corporate Governance Committee

There are 4 members in this Committee for supervising the Company to engage its business in compliance with the good corporate governance principle as stipulated by the Office of SEC and the Stock Exchange of Thailand in order to create the investors' trust. The First Executive Vice President of the Corporate Strategy Division shall serve as secretary to the Committee.

In 2013, the Good Corporate Governance Committee's meeting was held 2 times in total for revising the corporate governance policies of the Company to be complete and accurate as the good corporate governance principle stipulated by the Stock Exchange of Thailand and proposing the same to the Board for approval so that the approved policies will become a practical guideline of the Company and were publicized in the 56-1 form together with provided in the Company's annual report. Additionally, the Committee also reviewed all regulation related to the good corporate governance of the Company to ensure that they are in the same standard with the other leading listed companies, which involved with the following;

1. Revision of the Company's Corporate Governance Policies  
To revise the Company's good corporate governance policies currently use to be update and in line with regulations of related regulators and propose the same to the Board of Directors for approval, at least, once a year, which shall be as a practice guideline of the Company. In this regard, the performance as per the said policies shall be disclosed annually in the 56-1 form and the Company's annual report.
2. Revision of Code of Conduct and Ethics for Operation  
For a purpose of an appropriate and practical guideline of the Company, the Good Corporate Governance Committee initiated to revise and regularly update the Company's code of conduct and ethics In 2013, the Company revised its practice for protecting churning case to be in line with current funds' management policies and to meet the customers' investment objectives.

3. Preparation for Membership Certifying Process of the Private Sector Collective Action Coalition against Corruption  
Referring to the Company's expression of intent to join the Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC), the Good Corporate Governance Committee considered a guideline and process for preparing the Company for its membership certifying process of the CAC before proposing the same to Board of Director for approval in principle.

4. Encouragement of In-house Good Corporate Governance  
The Corporate Governance Committee focuses on monitoring the compliance with the good corporate governance practice and supporting knowledge and understanding as per the good corporate governance policy, code of conduct and business ethics by communicating with all level of employees within organization through various activities.

In 2013, the Company encouraged the corporate culture and corporate governance supporting plan aiming for creating knowledge and understanding about the corporate governance for the effective compliance through the following activities;

- (1) Arranging a training program on 'Vision of Officers in the Corporate Strategy Division' for all member of Corporate Strategy Division, which have duties on supervising Company's operation, including a member of Risk Management Department and Company Secretary and Legal Service Department, together with Internal and IT Audit Department and Compliance Department on 8-9 June 2013, which had Mr.Krit Umpote, Independent Director of Company and expert, attending as a guest speaker;
- (2) Publicizing 2 articles relating to corporate governance via Company's intranet mail;
- (3) Specifying internal communication with employees via various internal channels regularly in order to ensure the acknowledgement of new drafts of Company's regulations and encouragement of advancing learning of the said drafts before implementation so that all employees are able to comply with the new regulations and to decrease possible operational mistake.

## 5. ผลการประเมินการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2556

### 5.1 การประเมินคุณภาพการจัดประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 39

ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ซึ่งในปี 2556 บริษัท มีผลคะแนนการประเมินฯ อยู่ที่ 87.88 คะแนน

### 5.2 การประเมินด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท

ประเมินโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) ซึ่งในปี 2556 บริษัทมีผลการประเมินอยู่ในระดับ 4 ดาว ซึ่งอยู่ในช่วงคะแนนที่ 80 - 89 และเป็นเกณฑ์ในระดับ “ดีมาก” (ผลการประเมินครั้งล่าสุด ปี 2555 MFC มีผลการประเมินอยู่ในระดับ 4 ดาว ซึ่งเป็นเกณฑ์ในระดับ “ดีมาก” เช่นกัน) อนึ่ง ผลคะแนนเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมเท่ากับร้อยละ 78 ซึ่งเป็นผลคะแนนในระดับ 3 ดาว

## ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. กำหนดขอบเขตและนโยบายการปฏิบัติงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทและนำเสนอต่อคณะกรรมการ
2. ให้คำแนะนำ และดูแลให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการ และ คณะอนุกรรมการเป็นไปตามหลักเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
3. กำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
4. วิเคราะห์ ทบทวน และจัดทำแผนปรับปรุง ระบบการบริหารจัดการ ที่เป็นอยู่ในปัจจุบันเพื่อพิจารณาปรับปรุงให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
5. ตรวจสอบและติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องปฏิบัติตาม แนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท
6. ปลุกฝังวัฒนธรรมให้พนักงานทั่วทั้งองค์กรมีจิตสำนึกในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความเข้าใจในเรื่งดังกล่าว และให้ความร่วมมือร่วมใจในการเสริมสร้างให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง
7. ศึกษาพัฒนาและทบทวนแนวทางปฏิบัติด้านการกำกับดูแลที่ดีของบริษัท โดยเปรียบเทียบกับแนวปฏิบัติของบริษัทชั้นนำในระดับสากล รวมทั้งโครงสร้าง หน้าที่ ความรับผิดชอบ ตลอดจนพิจารณา ทบทวนและเสนอแนะหากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับข้อบังคับของคณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ ให้มีการพิจารณาปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำมาประยุกต์ใช้ในการปรับปรุงระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้ดียิ่งขึ้นต่อไป

## เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งนางจรจิพร มนะเวส ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท โดยมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

1. ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. ดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. จัดการประชุมกรรมการ ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ตามที่กฎหมายและข้อบังคับกำหนด จัดทำและเก็บรักษารายงานการประชุม รวมถึงประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการหรือมติผู้ถือหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพ
4. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล
5. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
6. ส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมหลักสูตรต่างๆ และให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่
7. ปฏิบัติภารกิจอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย



5. The Assessment Result on Good Corporate Governance for 2013

5.1 The Assessment of the 39th Annual General Meeting of Shareholders This topic was assessed by the Thai Investor Associations. In 2013, the Company received assessing score at 87.88 points

5.2 The Assessment of the Good Corporate Governance Policy This topic was assessed by the Securities Exchange of Thailand and the office of SEC together with the association of Thai Institute of Directors. In 2013, the Company received assessing score at 4-star level, which has a score ranging between 80-89 points and can be deemed as 'excellent level' (the latest result of the Company in the year 2012, the Company also received assessing score at 4-star level deemed as 'excellent level'). The average point of assessing score which normal listed companies received is at 78 percent deemed as 3-star level.

**Scope, Authorities, 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 in accordance with the good corporate governance principle specified by the related regulatory authorities;
4. To analyze, revise and prepare the improvement plan for current management system to comply with the good corporate governance principle specified by the related regulatory authorities;
5. To examine and monitor the compliance with the Company's corporate governance practice by each departments within Company;
6. To encourage the employees to recognize, and aware of the good 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 practice of the Company by comparing to the practice of leading 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 of the sub committees, the Committee also considers, revises and proposes the suggestion on those changes to the Board of Directors. This is to continually improve for applying in adjustment of the Company's corporate governance system.

**The Company Secretary**

The Board of Directors has appointed Mrs. Rachitporn Manawes, First Executive Vice President of the Corporate Strategy Division, to serve as the Company Secretary. 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, the Company's Article of Associate, relevant regulations and good corporate governance principle;
3. To organize the Board of Directors' meeting, the annual general meeting of shareholders and the extraordinary meeting of shareholders as required by laws and the Company's Article of Associate, to record and keep the minutes of the said meetings, as well as to monitor the relevant parties to efficiently comply with the said resolutions of those meetings;
4. To supervise the disclosure of information and electronic filing to the relevant regulatory authorities;
5. To liaise and communicate with the shareholders and the relevant regulatory authorities;
6. To encourage the new directors to attend the training courses and give information, which are useful for rendering their service; and
7. To act other businesses as assigned by the Board of Directors.



บริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้มีความรู้ความสามารถและศักยภาพโดยสนับสนุนให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทเข้าร่วมในการอบรมหลักสูตร Directors Certification Program (“DCP”), หลักสูตร Directors Accreditation

Programs (“DAP”) และหลักสูตร Audit Committee Program (“ACP”) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association, “IOD”) ปัจจุบันมีกรรมการและผู้บริหารระดับสูงที่ได้รับประกาศนียบัตรดังกล่าวข้างต้น ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	DCP รุ่นที่	DAP รุ่นที่	ACP รุ่นที่
1.	ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการบริษัท	-	5/2003	-
2.	ดร.โชคชัย อักษรนันท์	รองประธานกรรมการ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
3.	นายสदारูธ เตชะอุบล	กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหาร	-	66/2007	-
4.	นายสุรพล ขวัญใจัญญา	กรรมการ กรรมการบริหาร และประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	44/2004	14/2004	-
5.	พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 26 เม.ย. 56)	กรรมการ	30/2003	-	-
6.	นายวรวิทย์ ชัยลิมนพนตรี (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.พ. 56)	กรรมการ และกรรมการบริหาร	100/2008	-	-
7.	ดร. ธัชพล กาญจนกุล	กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	114/2009	-	-
8.	นายสุวิชัย วิจารณ์	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	163/2012	-	-
9.	นางอุไร ร่มโพธิ์หยก	กรรมการ	115/2009	-	38/2012
10.	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	0/2002	-	AACP 3/2010
11.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	68/2005	3/2003	-
12.	นางสาวประภา ปุณฺณชิต	กรรมการผู้จัดการ	148/2011	-	-
13.	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56)	กรรมการ และกรรมการบริหาร	-	94/2007	-
14.	นายธีรภัทร สุตะบุตร (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เม.ย. 56)	กรรมการ	148/2011	-	-
15.	นางพนธ์รัตน์ บรรพโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายบริหารกองทุน)	-	44/2005	-
16.	นางรจิตพร มนะเวส	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายกลยุทธ์องค์กร) และเลขานุการบริษัท	CSP 4/2003	43/2005	EMT 2/2006
17.	นายทอมมี เตชะอุบล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายพัฒนารัฐกิจ)	-	88/2011	-

The Company's encourages its directors and senior executives to be knowledgeable and capable individuals by encouraging directors and senior executives in 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.	Dr. Narongchai	Akrasanee	Chairman of the Board of Director	-	5/2003	-
2.	Dr. Chokchai	Aksaranan	Vice Chairman and Chairman of the Audit Committee	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
3.	Mr. Sadawut	Taechaubol	Director and Chairman of Executive Committee	-	66/2007	-
4.	Mr. Surabhon	Kwunchaithunya	Director and member of Executive Committee and Chairman of the Nomination and Remuneration Committee	44/2004	14/2004	-
5.	General Lertrat (Since 26 Apr 13)	Ratanavanich	Director	30/2003	-	-
6.	Mr. Worawit (Since 11 Feb 13)	Chailimpamontri	Director and member of Executive Committee	100/2008	-	-
7.	Dr. Tachaphol	Kanjanakul	Director and Chairman of the Risk Management Committee	114/2009	-	-
8.	Mr. Suwit	Rojanavanich	Director , member of Executive Committee and member of the Nomination and Remuneration Committee	163/2012	-	-
9.	Mrs. Urai	Romphotiyok	Director	115/2009	-	38/2012
10.	Mr. Krit	Umpote	Director, member of the Audit Committee and member of the Nomination and Remuneration Committee	0/2002	-	AACP 3/2010
11.	Mr. Boonchai	Chokwatana	Director and member of the Audit Committee	68/2005	3/2003	-
12.	Ms. Prapa	Puranachote	President	148/2011	-	-
13.	Mr. Vachara (Until 31 Jan 13)	Tuntariyanond	Director and member of Executive Committee	-	94/2007	-
14.	Mr. Teepat (Until 11 April 13)	Sutabudra	Director	148/2011	-	-
15.	Mrs. Pannarat	Bhanpato	First Executive Vice President (Fund Management Division)	-	44/2005	-
16.	Mrs. Rachitporn	Manawes	First Executive Vice President (Corporate Strategy Division) and Company Secretary	CSP 4/2003	43/2005	EMT 2/2006
17.	Mr. Tommy	Teachaubol	First Executive Vice President (Business Development Division)	-	88/2011	-

### 3. การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นด้านบุคลากร กระบวนการดำเนินงาน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ และเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่จะเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร

วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนดไว้มีดังนี้

#### การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินการประเมินระบบการควบคุมภายในดังกล่าวประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วน ได้แก่ องค์กร และสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม

#### การรายงานทางการเงิน

1. มีการรายงานผลการดำเนินงานด้านการเงินต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำ
2. คณะกรรมการตรวจสอบจะร่วมกับฝ่ายจัดการ ผู้สอบบัญชีและผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ทำการสอบทานงบการเงินระหว่างกาลหรือรายงานทางการเงินอื่นๆ ให้มีความถูกต้องและเพียงพอก่อนเผยแพร่ออกสู่สาธารณะชน
3. คณะกรรมการบริษัทโดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเปิดเผยผลการสอบทานรายงานทางการเงิน การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และการจัดการความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี

#### การบริหารความเสี่ยง

1. จัดให้มีโครงสร้างองค์กรที่มีการแบ่งแยกงานและหน้าที่อย่างเหมาะสม ไม่ขึ้นอยู่กับผู้ปฏิบัติงานใดหรือบุคคลใดบุคคลหนึ่ง โดยแบ่งงานของบริษัทออกเป็น 6 สายงานหลัก ได้แก่ สายกลยุทธ์องค์กร สายการขาย และการตลาด สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สายพัฒนาธุรกิจ สายบริหารกองทุน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป ทั้งนี้ จะมีหน่วยงานกลางที่ดูแลในด้านการควบคุมภายใน 2 หน่วยงาน ได้แก่ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้มีระบบสอบทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสม
2. มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ควบคุม ดูแล และติดตามความเสี่ยงทุกด้านของบริษัทและกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ กำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง กำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) อนุมัติเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงของกองทุนและการปฏิบัติงาน รวมถึงกำหนดกรอบการประเมินความเสี่ยงของการออกกองทุนหรือธุรกรรมใหม่ พร้อมกำหนดแนวทางป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกรรมใหม่ๆ

3. มีคณะกรรมการนโยบายการลงทุน (Investment Policy Committee) ทำหน้าที่พิจารณา กำหนด นโยบาย กลยุทธ์การลงทุนในภาพรวม และแนวทางหรือทิศทางในการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ ให้มีความเหมาะสมในการบริหารกองทุนต่างๆ
4. จัดทำขั้นตอนการทำงาน (Work Flow) และคู่มือปฏิบัติงาน (Work Manual) ซึ่งมีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานต่างๆ เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วนทุกขั้นตอน
5. ทบทวน ปรับปรุง และพัฒนาระบบงานต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพ และสะดวกในการใช้งานมากขึ้นอยู่เสมอ
6. ฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้และทักษะในการปฏิบัติงานที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับกฎหมาย ข้อกำหนด และจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องแก่พนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจ และรับทราบกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและนำไปปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง
7. มีการวางมาตรการเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องทางธุรกิจ อันเกิดจากการชะงักงันของธุรกิจที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า เช่น การสูญเสียทรัพยากรบุคคล ไม่ว่าจะเป็นผู้บริหารคนสำคัญ หรือพนักงานในคราวละจำนวนมากๆ พร้อมๆ กัน เนื่องจากพนักงานยุคที่มลาออก หรือเกิดอุบัติเหตุได้ดังนี้
  - 7.1 มุ่งเน้นการสร้างบรรยากาศการทำงานที่ดี การให้ค่าตอบแทนที่จูงใจและสวัสดิการที่ดี การปลูกฝังคุณธรรม ความซื่อสัตย์ ความมีวินัย การสร้างจิตสำนึกและทัศนคติที่ดีต่อองค์กร ลูกค้าและเพื่อนร่วมงาน ส่งเสริมและพัฒนาการทำงานเป็นทีม การช่วยเหลือเกื้อกูลซึ่งกันและกันรวมทั้งการโยกย้ายสับเปลี่ยนพนักงานเพื่อให้เรียนรู้งานหลายๆ ด้านและพร้อมที่จะทำงานทดแทนกันได้
  - 7.2 บริษัทได้วางกฎระเบียบในส่วนที่เกี่ยวกับการลาออกไว้ว่า หากพนักงานประสงค์ จะลาออกจะต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าอย่างน้อย 1 เดือน หากพนักงานไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่บริษัทได้กำหนดไว้ บริษัทอาจพิจารณาไม่จ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในส่วนที่บริษัทสมทบให้กับพนักงาน
  - 7.3 ในกรณีที่บริษัทจัดกิจกรรมต่างๆ ซึ่งต้องมีการเดินทางไกล บริษัทจะกระจายพนักงานที่อยู่ในส่วนงานเดียวกันให้อยู่ในที่ว่าการเดินทางที่ต่างกันหรือพาหนะคนละคัน เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง
  - 7.4 ในกรณีที่เกิดปัญหาขึ้น บริษัทมีมาตรการแก้ปัญหา ดังนี้
    1. บริษัทจะโยกย้ายพนักงานที่มีประสบการณ์จากหน่วยงานอื่น มาทำงานที่จำเป็นและเร่งด่วนแทนพนักงานเดิมโดยทันที
    2. บริษัทจะรับพนักงานใหม่แทนพนักงานเดิมอย่างเร่งด่วน โดยการสรรหาจากใบสมัครเดิมที่บริษัทมีอยู่ หรือผ่านบริษัทจัดหางาน หรือลงประกาศรับสมัคร
    3. งานใดที่บริษัทไม่จำเป็นต้องดำเนินการเอง เนื่องจากมิได้มีการกำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ 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 works, including human resource, operation and information technology to be effective, lawful, in line with goals, and reducing risk or losses that may occur from internal and external factors.

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

#### Internal Control

The Board of Directors represented by Audit Committee evaluated the internal control system of the Company in 5 material aspects; organization and environment, risk management, executive management control, 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 together with the Management Committee, the auditor and the Senior Vice President of the Internal and IT Audit Department shall jointly verify the interim financial statement or other financial report to be 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 6 main divisions namely; Corporate Strategy Division, Sale and Marketing Division, Provident Fund Division, Business Development Division, Fund Management Division, Operation and General Administration Division. Therefore there are 2 departments as the center unit for internal controlling and monitoring; Internal and IT Audit Department and Compliance Department, which shall directly report to the Audit Committee for proper check and balance;
2. Controlling, monitoring and observing by the Audit Committee for various aspects of Company and Fund under its management, including specification of risk management policy, specification of Risk Limit, approval of risk managing equipment of the Company's funds and operation, including a

scope of risk assessment regarding issuance of new products or the new transactions, as well as specification of solutions for possible risks of new transactions;

3. Establishing the Investment Policy Committee to be obliged to consider and set the policies, overall investment strategies and guideline or direction of investing in various instrument to be proper for fund management;
4. 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;
5. Reviewing, improving and developing all working systems to be regularly efficient and convenient for working;
6. Training the employees to have proper knowledge and skill for their works assigned as well as organizing courses relating to laws, regulations and related ethics for the employees for their correct application of knowledge, understanding and acknowledgement of related regulations;
7. Setting the following measurements of business continuity management for supporting risk of business recession caused by unforeseen event, such as loss of human resource whether the key executive officer or many employees at the same time either by resigning of employees as a team or by accident;
  - 7.1 focusing on creating good working environment, such as arranging motivational salary and good 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 each other;
  - 7.2 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. In case where the employee does not comply with this rule, the Company would consider not paying the contribution of provident fund in part of the Company to such employee;
  - 7.3 In order to risk diversification, in case where the Company holds any activity which needs to travel, the Company shall distribute the employees who are in the same department by allocating them to travel in different trip or vehicle;
  - 7.4 In case where there is any problem, the Company shall have the resolution procedure as follows;
    1. The Company shall rotate the experienced employee from other department to work in replacement of the vacated employee;

8. มีการกำหนดกฎ ระเบียบ วินัย ข้อบังคับให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติ เพื่อให้การทำงานเป็นไปอย่างถูกต้อง ไม่เกิดการทุจริตอันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท โดยได้จัดทำเป็นคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานให้กับผู้บริหารและพนักงานทุกคนรับทราบและถือปฏิบัติ
9. จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ควบคุมดูแลเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัทโดยเฉพาะ ซึ่งแบ่งหน้าที่ในการควบคุมภายในของบริษัทออกจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ อย่างชัดเจน
10. มีมาตรการป้องกันและแก้ไขปัญหาระบบคอมพิวเตอร์โดยบริษัทได้กำหนดนโยบายรักษาความปลอดภัยทางด้านสารสนเทศ ดังนี้
  - 10.1 การแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties)
  - 10.2 การควบคุมการเข้าออกศูนย์คอมพิวเตอร์และการป้องกันความเสียหาย (Physical Security)
  - 10.3 การรักษาความปลอดภัยของข้อมูล ระบบคอมพิวเตอร์ และระบบเครือข่าย (Information and Network Security)
  - 10.4 การควบคุมการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระบบงานคอมพิวเตอร์ (Change Management)
  - 10.5 การสำรองข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์ และการเตรียมพร้อมกรณีฉุกเฉิน (Backup and IT Continuity Plan)
  - 10.6 การควบคุมการปฏิบัติงานประจำด้านคอมพิวเตอร์ (Computer Operation)
  - 10.7 การควบคุมการใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่น (IT Outsourcing)
11. จัดทำแผนป้องกันและระงับอุบัติเหตุภัยสำหรับทุกหน่วยงานของบริษัท
12. จัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) สำหรับบริษัทและทุกหน่วยงานในบริษัท

#### การตรวจสอบความเสี่ยง

1. มีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน มีการรายงานทางการเงิน ดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
2. มีฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายกำกับดูแลปฏิบัติงาน และฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ได้แก่ การให้บริการแก่ลูกค้า การปฏิบัติการกองทุน บัญชีและการเงิน ระบบคอมพิวเตอร์ การบริหารงาน การลงทุนและการดำเนินงานของบริษัทโดยรวมอย่างสม่ำเสมอ โดยควบคุมให้เป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่กำหนดทั้งของหน่วยงานราชการ และของบริษัท ตลอดจนดำเนินการประเมิน/วัดความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ นำเสนอแนวทางในการบริหารจัดการและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น พร้อมทั้งพัฒนาระบบงานเพื่อส่งสัญญาณเตือน (Early warning system) กรณีที่ความเสี่ยงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยจะมีการจัดทำรายงานการประเมินความเสี่ยงทั้งระดับบริษัทและระดับกองทุน เสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและผู้เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ จะทำการ

รายงานผลการตรวจสอบต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการตรวจสอบทันทีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

#### 4. จริยธรรมทางธุรกิจ

บริษัทได้จัดทำข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน คู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) จรรยาบรรณการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และกฎระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน นอกเหนือจากคู่มือที่จัดทำโดยสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ จรรยาบรรณการจัดการลงทุนและมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และจรรยาบรรณและหลักปฏิบัติวิชาชีพการวิเคราะห์ และการจัดการลงทุนของสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ให้พนักงานบริษัทยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งในการปฏิบัติต่อบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนสาธารณชนและสังคม โดยผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้ลงนามรับทราบและตกลงที่จะถือปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทได้ติดต่อสื่อสารกับพนักงานอย่างสม่ำเสมอและติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวเป็นประจำ รวมทั้งได้มีการกำหนดบทลงโทษทางวินัยในกรณีที่มีการฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดมาตรฐานการปฏิบัติตนที่ดี 10 ประการ เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานของบริษัททุกคนยึดถือตลอดเวลาในการปฏิบัติงานในหน้าที่ มาตรฐานการปฏิบัติตนที่ดี 10 ประการ ได้แก่

1. ความซื่อสัตย์สุจริต (Integrity) ในการปฏิบัติงานพนักงานต้องปฏิบัติงานบนพื้นฐานของความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม ปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย ไม่ขัดต่อกฎหมายและศีลธรรมอันดี พนักงานทุกคนต้องยึดหลักความสำคัญและประโยชน์อันสูงสุดของกองทุน และลูกค้าพร้อมๆ 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 เพื่อทราบถึงสภาพและวัตถุประสงค์ของลูกค้า และสามารถให้คำแนะนำในการแต่ละประเภทให้แก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม และต้องรักษาความลับของลูกค้า



2. The Company shall urgently recruit the new employee in replacement of the vacant position by selecting from the existing application or recruitment companies or publishing recruiting announcement;
  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;
8. Avoiding any fraud which may cause the damage to the Company, the Company has stipulated regulations, discipline and rules by preparing in form of the Compliance Manual and related work rule for the executive officers and employees to acknowledge and practice;
  9. The Risk Management Department was especially set to monitor and supervise the risk management to the Company. This department was clearly segregated its duties of internal control from the Compliance Department and Internal and IT Audit Department;
  10. Protecting and resolving the problems of computer system, the Company specified the measurement as security policies for information as follows;
    - 10.1 Segregation of duties;
    - 10.2 Physical security;
    - 10.3 Information and network security;
    - 10.4 Change management;
    - 10.5 Backup and IT continuity plan;
    - 10.6 Computer operation management;
    - 10.7 IT outsourcing management
  11. Preparing the accidental protection and suspension plan for every Company's unit;
  12. Preparing the Business Continuity Plan for the Company and its all unit.

#### 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 rules and regulations as well as disclosing the related transaction or any conflict of interest transaction.
2. The Internal and IT Audit Department, the Compliance Department and the Risk Management Department shall be obliged to audit and verify the operation in various 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 rules and regulations as specified either 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, they shall prepare the risk assessment report both for the Company level and the fund level and propose to the Audit Committee and relevant parties. Furthermore the Internal and IT Audit Department shall propose the auditing report to the President and also the Audit Committee as soon as there is any situation which may damage to the Company or the fund under its management.

#### 4. Business Code of Conduct

The Company has issued working rules, 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 Professional Standard stipulated by the Association of Investment Management Companies, and the Code and Principles for Professional Analysts and Investment Management stipulated by the Securities Analysts Association. All of these are guidelines urging employees to conduct their duties with honestly integrity and equitable to the Company, all stakeholders, 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 has taken place to monitor compliance. In addition, the disciplinary punishment has set in case of any infringement or violation to those guidelines is appeared.

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 based upon honesty, good-faith, morality, equitable treatment to all parties, legally and good moral judgment. All employees shall always consider the importance and best benefit of funds together with its customers and the Company.
2. **Skill, Care and Diligence** : Employees will exercise their discretion carefully and reasonably 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 shall have complete and adequate information about the customers in order to gain a clear understanding of the situation and objectives of the customer and to provide appropriate advice about different type of services. Also, the employees shall keep confidential to the customer's information.



5. ข้อมูลสำหรับลูกค้า (Information for customers) ในการตัดสินใจลงทุน ให้คำแนะนำหรือกระทำการใดๆ เพื่อประโยชน์ของลูกค้า บริษัทจะต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน เหมาะสม ทันเวลาและเสมอภาคกับลูกค้าทุกราย นอกจากนี้ บริษัทจะต้องให้มีการจัดเก็บข้อมูลเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นหลักฐานสนับสนุนในการกระทำใดๆ ว่ามีความชัดเจน และโปร่งใส
6. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of interest) ในการดำเนินใดๆ การของบริษัทอยู่บนพื้นฐานของการไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือมีพฤติกรรมให้สงสัยได้ว่าจะเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หากจะเกิดขึ้นโดยไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ บริษัทจะยึดหลักการเปิดเผยข้อมูลโดยเคร่งครัด
7. การเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า (Customer assets) ในกรณีที่ ต้องจัดเก็บทรัพย์สินของลูกค้า บริษัทจะจัดเก็บรักษาทรัพย์สินไว้ในสถานที่ที่ปลอดภัย มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม อีกทั้งมีการแยกทรัพย์สินของลูกค้าออกจากทรัพย์สินของบริษัท โดยสามารถระบุทรัพย์สินที่เป็นของลูกค้าแต่ละราย มีการแบ่งแยกหน้าที่อย่างชัดเจนระหว่างผู้บันทึกข้อมูลกับผู้จัดเก็บรักษา และมีการตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องอย่างสม่ำเสมอ
8. เงินทุน (Financial resources) บริษัทในฐานะบริษัทจัดการลงทุน มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดำรงสภาพคล่องทางการเงินของกองทุนภายใต้การบริหารของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพียงพอที่จะรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน และไม่ก่อภาระผูกพันใดๆ แก่กองทุน  
สำหรับการบริหารเงินทุนของบริษัท บริษัทจะต้องดำรงสภาพคล่องทางการเงินที่เพียงพอที่จะรับภาระผูกพันจากการดำเนินธุรกิจ การลงทุน ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และจัดให้มีเงินทุนและการบริหารเงินทุนที่ดี
9. การจัดองค์กรและการควบคุมภายใน (Internal organization) บริษัทมีนโยบายในการจัดการและควบคุมการบริหารงานภายในของบริษัทที่ดี มีการจัดเก็บเอกสารหลักฐาน และการมอบหมายงานที่ชัดเจน นอกจากนี้ยังต้องจัดให้มีการฝึกอบรมและการกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามหน้าที่ตามระเบียบที่กำหนดไว้
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 และปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต เต็มความรู้ความสามารถ และมีความรับผิดชอบ
2. ต้องมีความจงรักภักดีต่อบริษัท แต่จะไม่กระทำความผิดกฎหมายหรือปฏิบัติตนผิดศีลธรรมอันดี
3. ต้องไม่เกี่ยวข้องกับการกระทำหรือกิจกรรมใดๆ อันจะนำไปสู่ความเสื่อมเสียเกียรติยศชื่อเสียงของบริษัท
4. ต้องไม่กระทำการใดๆ อันนำไปสู่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) กับกองทุน ลูกค้าและ/หรือบริษัท อันอาจนำไปสู่ความมัวหมอง ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ด้วยจิตใจเป็นอิสระและความเที่ยงธรรมได้
5. ต้องไม่รับสิ่งของมีค่า หรือผลประโยชน์ใดๆ จากเพื่อนพนักงาน ลูกค้า คู่ค้าหรือคู่สัญญา ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการใช้ดุลยพินิจและการตัดสินใจในการปฏิบัติงาน หรือทำให้ความเป็นอิสระที่เที่ยงธรรมลดน้อยลง
6. ต้องรักษาความลับของกองทุน ลูกค้าและ/หรือบริษัทที่ล่วงรู้จากการทำงานในหน้าที่ และไม่นำความลับไปหาประโยชน์ส่วนตัวหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือกระทำการใดอันเป็นการขัดผลประโยชน์ของกองทุน ลูกค้าและ/หรือบริษัท หรือขัดต่อกฎหมาย
7. ต้องรายงานข้อเท็จจริงที่มีนัยสำคัญจากการปฏิบัติงานต่อผู้บังคับบัญชา โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากการไม่รายงานข้อมูลนี้จะมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุน ลูกค้าและ/หรือบริษัท หรือเป็นการปกปิดการกระทำผิดกฎหมาย
8. ต้องเฝ้าหาความรู้และปรับปรุงวิธีการทำงานของตนให้มีความเชี่ยวชาญ มีประสิทธิภาพ และมีคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ

## 5. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญกับเรื่องการเปิดเผยสารสนเทศ เนื่องจากเป็นเรื่องที่มีผลกระทบต่อความตัดสินใจของผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสีย จึงมีความจำเป็นที่ต้องมีการควบคุม และกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงินให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีสาระสำคัญครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ยังได้จัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์ และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม

5. **Information for Customers** : For benefits of the Customer, the Company shall have complete, proper, timely and equal information before deciding to invest, offering advice, or acting on the customer's behalf. Furthermore, the Company shall maintain data and relevant documents as evidence to support its transaction to be done clearly and transparently.

6. **Conflicts of Interest** : Any action by the Company shall not cause conflicts of interest, or any events that may 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 shall be responsible for maintaining the financial liquidity of the funds under its management to be at an adequate level against the possible risks that may occur as a result of investment, as well as shall refrain from creating any encumbrances on the fund.

The Company's capital management shall be maintained adequately liquidity so as to cope with its business encumbrances, investment, and possible risk. The Company shall provide a sufficient amount of capital and capable fund management.

9. **Internal organization and control** : The Company has set a policy in good management and internal control of the organization, equipped with proper document keeping system and clear designation of duties. Moreover, it has organized training session for its employees and monitoring all performing duty to 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.

The aforementioned principle is applicable to each employee during the performance of their assigned responsibilities. Employees shall follow all of the said principles as well as rules and regulations set by regulatory bodies, such as the Office of

Securities Exchange Commission, 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 action or activity 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. Keep confidential on information related to the Fund, customers, and/or the Company that received from performing their duties and shall 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 laws;
7. Immediately report significant fact derived from performing duties to their superiors, especially if failure to do so, the result will affect the operations of the fund, customers or the Company, or is concealing illegal actions; and
8. Always seek additional knowledge and improve their performance in order to gain expertise, efficiency, and quality.

## 5. Information Disclosure and Transparency

The Company has paid its attention to the importance of information disclosure because this issue would affect to investors' and stakeholders' decision. Therefore, there should be a measure in controlling and monitoring a disclosure process of information, both financial and non-financial, to be revealed 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 relationship unit has also been set up to be responsible for communicating equitably and fairly with institute investors, shareholders, analysts and other relevant governmental enterprises.

## ข้อมูลของบริษัท

ข้อมูลที่บริษัทกำหนดให้เปิดเผยเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รับทราบ และสามารถนำมาใช้พิจารณา วิเคราะห์และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างถี่ถ้วน มีดังนี้

### 1. ข้อมูลทางการเงิน

- งบการเงินซึ่งประกอบด้วยข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียดตามมาตรฐานบัญชี ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- คำอธิบายเชิงวิเคราะห์สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### 2. ข้อมูลทั่วไปที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน

- ข้อมูลตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้เปิดเผย เช่น การเปิดเผยส่วนได้เสียของคณะกรรมการและผู้บริหาร การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายการระหว่างกันของบริษัท บริษัทในเครือ นิติบุคคลหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โครงสร้างการถือหุ้น องค์ประกอบของคณะกรรมการ หน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการชุดต่างๆ รวมถึงคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ปัจจัยความเสี่ยงและนโยบายเกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยง เป็นต้น
- ข้อมูลผลการดำเนินงานด้านอื่นๆ เช่น การระดมเงิน การบริหารจัดการกองทุน ผลการดำเนินงานของกองทุน ฯลฯ รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนและการออม
- ข้อมูลสำคัญอื่นๆ ที่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ควรรับรู้ เช่น การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในองค์กร จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ เป็นต้น

## การเปิดเผยข้อมูล

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่มีข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่างๆ ดังนี้

- ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETPortal) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- หนังสือรายงานประจำปี
- เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)
- Contact Center : 0-2649-2000 กด 0
- บริการเอ็มเอฟที ออนไลน์ (MFC SMART Trade)
- ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น MFC : 0-2649-2130-33, 0-2649-2135-37
- หนังสือพิมพ์
- จดหมายข่าวรายไตรมาส
- การจัดสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน

## พัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2556

ในปี 2556 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้มีส่วนผลักดันให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีแก่บริษัทในด้านต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้

### 1. ด้านนโยบายกำกับดูแลกิจการ

- ดำเนินการปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่เป็นลายลักษณ์อักษร ตามแนวทางปฏิบัติที่ดีให้มีความครบถ้วนเหมาะสมยิ่งขึ้น
- ส่งเสริมให้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นวัฒนธรรมองค์กร

### 2. ด้านสิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- จัดให้มีช่องทางการส่งหนังสือเชิญประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนการประชุม 21 วัน
- จัดให้มีการรวมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้น
- จัดให้มีการลงคะแนนเสียงเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล

### 3. ด้านสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

ต่อผู้ถือหุ้น

จัดทำแผนการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในตลอดจนการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ เพื่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้แก่

- พัฒนาระบบการกำกับการลงทุนและระบบงานทะเบียนให้อยู่ในขอบเขตที่กำหนด เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพโดยการติดตั้งระบบการกำกับการลงทุนผ่านระบบ Charles River ทดแทนระบบเดิม (Hi-Invest) ซึ่งมีข้อจำกัดสำหรับการลงทุนรูปแบบใหม่ๆ และการติดตั้งระบบงานทะเบียน Pentacle ทดแทนระบบเดิม (AS400)
- การทบทวนปรับปรุงแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องทั้งในระดับบริษัทและหน่วยงานให้เป็นปัจจุบันและมีประสิทธิภาพ รวมถึงการจัดทดสอบแผนรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินในทุกด้าน ได้แก่ Call Tree/ SMS Test และ BCP Full Test ตลอดจนติดตั้งและทดสอบการใช้งานระบบงานลงทุนและกำกับการลงทุนใหม่ Charles River และระบบงานทะเบียน Pentacle ที่ Second Site เพื่อรองรับเหตุการณ์วิกฤติที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่คาดคิด
- การจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) เพื่อรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินที่อาจเกิดขึ้นในช่วงปี 2556 ได้แก่ เหตุการณ์ไฟฟ้าดับในเขตกรุงเทพมหานคร ในช่วงเดือนเมษายน 2556 เหตุการณ์นัดชุมนุมทางการเมืองเพื่อคัดค้านการพิจารณา ร่าง พ.ร.บ. นิรโทษกรรม ในช่วงเดือนสิงหาคม 2556 และคัดค้านการลงมติเห็นชอบผ่านร่าง พ.ร.บ. นิรโทษกรรม ในช่วงเดือนตุลาคม 2556 ถึงมกราคม 2557
- มีระบบการจัดเก็บข้อมูลเพื่อจัดทำรายงานทางการเงินเป็นไปตามมาตรฐานและตรวจสอบได้โดยผู้ที่ทำหน้าที่อย่างอิสระ

The information, which the Company discloses to its stakeholders for their acknowledgment so that they are able to consider, analyze and evaluated the Company's performance cautiously, shall be as follows;

### 1. Financial Information

- Financial statement comprising of financial status information and performance having detail as stipulated in accordance with the accounting standard, the rule of the Stock Exchange of Thailand or the Office of SEC;
- The analytical explanation regarding to the cause of changing in financial status and performance.

### 2. Non-Financial Information

- Any information as required to disclose by the Stock Exchange of Thailand and the Office of SEC such as interest of the Board of Directors and executive officers, the acquisition and disposal of asset, the connected transaction between the Company, subsidiaries and other related parties, the shareholding structure and composition of the Board of Directors, the duties and responsibilities of each sub-committees including remuneration of directors and executive officers, risk factors and policy of risk management etc;
- Other operating 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 other medium as follows;

1. Communication systems of the Stock Exchange of Thailand (SET Portal) and the Office of SEC
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)
6. MFC Shareholders Service Center: (662) 649-2130-33, (662) 649-2135-37
7. Newspapers
8. Quarterly newsletter
9. Investment seminars

In 2013 the Good Corporate Governance Committee played a role in creating Good Corporate Governance for the Company in the following main areas:

### 1. Corporate Governance Policy

- Improved a written version of the Corporate Governance policy to be more complete, more appropriate and in line with good practices;
- To promote the Good Corporate Governance to be the organisation culture.

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

- Extended channel for sending the invitation letters of 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 a selection of directors.

### 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 compliance investment system and registration system to be in line with the specified scope and effective by establishing Charles River's system in replacement of the Hi-investment system, which had a limitation for new investment type, and Pentacle registration system in replacement of AS400 system;
- To revise and update the Business Continuity Plan either at company level or department level, as well as test run the emergency plan in all aspects, including Call Tree/ SMS Test, BCP Full Test, establishment and testing the implementation of Charles River's system, a new investment and compliance system, and Pentacle registration system at Second Site to support the occurrence of possible unexpected situations;
- To arrange the Business Continuity Plan for unexpected event which may occur during 2013, including power outages in Bangkok during April 2013, protests against the draft of Amnesty Bill in August 2013, and protests against the voting and passing of the Amnesty Bill during October 2013 to January 2014.
- To provide data saving system to support the provision of financial statement according to the acceptable standard and can be examinable by independent inspector.

## ต่อลูกค้า

- นอกเหนือจากช่องทางการจัดจำหน่ายแบบทั่วไปและระบบ E-Trade แล้ว ในปี 2556 บริษัทยังคงพัฒนาบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการเพิ่มความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้น ได้แก่ ระบบ SMART-Trade, SMART-Tele และระบบ SMART-Fax
- การจัดทำแนวทางการลงมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่กองทุนลงทุน ภายใต้การจัดการของบริษัท เพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นรายละเอียดยุติในหัวข้อบุคลากร หน้า 108

## ต่อพนักงาน

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อบุคลากร หน้า 108

## ต่อภาครัฐ

- ดำเนินการทำ Know Your Customer และ Customer Due Dilligence (KYC และ CDD) อย่างต่อเนื่อง และปรับปรุงฐานข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ
- การดำเนินการตาม พ.ร.บ. ว่าด้วยการกระทำความผิดเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์ พ.ศ. 2550 และ พัฒนาศักยภาพของบุคลากรในการใช้ ICT อย่างเคร่งครัด

## ต่อสังคม

บริษัทมุ่งสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

### การสนับสนุนโครงการด้านวิชาการและการศึกษา

- บริจาคอุปกรณ์การศึกษาให้โรงเรียนบ้านเทศมงคล อำเภอเมือง จังหวัดสระแก้ว ได้แก่ เครื่องคอมพิวเตอร์ / โต๊ะเรียน-เก้าอี้ / พัดลม ติดผนัง / อุปกรณ์กีฬา รวมทั้งเลี้ยงอาหารกลางวันและมอบชุดของขวัญให้กับนักเรียน
- สร้างห้องสมุด และสนามเด็กเล่น ให้โรงเรียนบ้านแก้ง อำเภอเมือง จังหวัดสระแก้ว รวมทั้งเลี้ยงอาหารกลางวันและมอบของขวัญให้กับนักเรียน
- บริจาคเงินสนับสนุนการจัดกิจกรรมส่งเสริมด้านการศึกษา โดยผ่านมูลนิธิออมสินเพื่อสังคม

### การสนับสนุนกิจกรรมด้านการส่งเสริมศาสนา

- ศาสนาพุทธ ได้แก่
  1. การจัดกิจกรรมทอดกฐินประจำปีของบริษัท ณ วัดหนองปัญหา อำเภอเมือง จังหวัดสระแก้ว ในการสร้าง กุฏิ / ต่อเติมศาลาการเปรียญ และห้องน้ำ เพื่อเป็นสาธารณประโยชน์ของวัดและชุมชนที่อยู่ใกล้เคียง
  2. การร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ในการทอดกฐิน ทอดผ้าป่า อาทิ เช่น สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ, กรมธนารักษ์, สำนักงานตำรวจแห่งชาติ, ธนาคารออมสิน, บมจ.หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป และสำนักงานเลขาธิการสภา เป็นต้น
- ศาสนาอิสลาม ได้แก่การบริหารจัดการกองทุนเอ็มเอฟซีอิสลามมิกฟันท์ โดยค่าธรรมเนียมการจัดการลงทุนส่วนหนึ่งบริษัท จะนำไปบริจาค

ผ่านมูลนิธิ หรือองค์กรการกุศล เพื่อช่วยเหลือ ผู้ด้อยโอกาสภายใต้ คณะกรรมการศาสนาอิสลาม (Shariah Committee)

### การสนับสนุนด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

- ร่วมบริจาคเงินสนับสนุนการแข่งขันกีฬามหาวิทยาลัยแห่งประเทศไทย ครั้งที่ 41 “มอดินแดงเกมส์”
- บริจาคเงินสนับสนุนการแข่งขันกอล์ฟ เพื่อหารายได้มอบการกุศลและเพื่อเป็นสาธารณประโยชน์ร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ได้แก่ นักศึกษาหลักสูตรนักบริหารระดับสูงธรรมศาสตร์เพื่อสังคม รุ่น 3 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร, สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง, สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ และสมาคมศิษย์เก่า วปอ. รุ่น 52 เป็นต้น
- ร่วมกับสำนักงานประมง จังหวัดสระแก้ว ในการปล่อยพันธุ์ปลาเพื่อเป็นแหล่งอาหารและการประกอบอาชีพของชาวบ้าน ณ คลองวัดลึกพัฒนาาราม (บ้านซ่ง) อำเภอบึงนาราง จังหวัดพิจิตร
- ปลูกจิตสำนึกในการประหยัดพลังงาน และลดการใช้กระดาษโดยจัดกิจกรรมรณรงค์การประหยัดพลังงานภายในบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

### 4. ด้านความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

4.1 การเสนอให้คณะกรรมการบริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานตนเอง (Self Assessment) ประจำปี 2556 จากแบบฟอร์มของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผลคะแนนเฉลี่ยในแต่ละด้านเป็นดังนี้

- ด้านโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.60 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.57 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านการประชุมคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.67 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.73 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ ได้คะแนน 3.70 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านการพัฒนาตนเองของกรรมการและพัฒนาผู้บริหาร ได้คะแนน 3.80 จากคะแนนเต็ม 4

4.2 ฝ่ายจัดการจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงผู้บริหารที่รับผิดชอบต่อในตำแหน่งเลขานุการบริษัท เป็นผู้สรุปข้อมูลที่จำเป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่

4.3 การจัดทำประกันภัย Professional Indemnity / Directors' & Officers' Liability Insurance

4.4 การจัดทำและปรับปรุงคู่มือบริหารงานในภาวะวิกฤติ

4.5 การทำและทบทวนแผนกลยุทธ์ โดยให้คณะกรรมการเข้ามามีส่วนร่วมในการจัดทำแผนกลยุทธ์ รวมถึงการประเมินความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)



## Customers

- Apart from general distribution channel and E-Trade system, in the 2013 the Company has continually developed the new service to accommodate the customers namely; SMART-Trade system, SMART-Tele system and SMART-Fax system;
- To arrange for guideline of voting at the shareholders' meeting of the company invested by the funds under the Company's management in order to present transparency and fairness to unitholders;

## Employees

Please see all detail in item Human Resources at page 109

## Governmental Sector

- To produce 'Know Your Customer' (KYC) and 'Customer Due Diligence' (CDD) and also update the Company's data base regularly;
- To comply with the Cybercrime 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 continually as follows;

## Academic and Educational Supported Programs

- Donating stationery to Baan Tessamongkol School, Muang District, Srakeaw Province, including computers, desks and chairs, wall fans, sport equipment, as well as providing luncheon and gift sets to the students;
- Constructing library and playground for Baan Khang School, Muang District, Srakeaw Province, as well as providing luncheon and gift sets to the students;
- Donating subsidy for educational support activities through the Government Savings Bank Association for corporate social responsibility

## Religious Supported Programs

- Buddhism supports, including:
  1. Arranging the Company's annual Kathin ceremony at Nhong Phaen Haa Temple, Muang District, Srakeaw Province, to support construction of monk's dwelling and amendment of sermon hall in a monastery and restroom for benefit of the temple and surrounding society;
  2. Arranging Kathin and Phapa ceremony by cooperating with various organizations, including Public Debt Management Office, Treasury Department, Royal Thai Police, Government Savings Bank, Country Group Security Public Company Limited and the Secretariat of the Senate;

- 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.

## Social and Environmental Supported Programs

- Donating subsidy to support University Sport Games of Thailand no. 41 or the so called "Mor Din Daeng Games"
- Donating subsidy cooperating with the students of Thammasat Leadership Program no. 3, National Defence College, State Enterprise Policy Office of Ministry of Finance, Public Debt Management Office and Alumni of National Defence College no.52, to support the Golf Charity for public benefit;
- Cooperating with Srakeaw Fisheries Office in giving fish breed for being as food source and promoting as local occupation at Klong Sigkhanaram (Baan-Song) Temple, Kabinburi District, Prachinburi Province;
- Implanting the awareness of energy saving and paperless through arranging the in-house energy saving program regularly.

## 4. The Director responsibilities include:

4.1 To Propose the Self Assessment for 2013 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 3.60 out of 4;
- Role and responsibilities of the Board of Directors was scored 3.57 out of 4;
- The Board of Directors meeting was scored 3.67 out of 4;
- Performance of the Board of Directors was scored 3.73 out of 4;
- Relationship with the management committee was scored 3.70 out of 4; and
- Self-development of Directors and executives' improvement was scored 3.80 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.



บริษัทปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญในเรื่องการจัดการเกี่ยวกับความขัดแย้งผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส หากมีรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างชัดเจนและทันเวลาเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท โดยรวมเป็นสำคัญ

บริษัทยังให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายใน ทั้งนี้เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้านไม่จำเป็นด้านการปฏิบัติงาน การสื่อสาร และระบบสารสนเทศเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎหมายระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร โดยจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมการควบคุมภายในระดับบริหาร เช่น อำนาจการอนุมัติของผู้บริหาร การควบคุมภายในส่วนที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานภายในบริษัทและการดูแลทรัพย์สิน และการควบคุมภายในส่วนที่เกี่ยวกับระบบการเงินของบริษัท รวมทั้งมีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องและตรวจสอบภายในเพื่อตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบที่วางไว้ โดยมีความเป็นอิสระในการรายงานผลการตรวจสอบ และมีระบบการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดและประเมินความเสี่ยงของกิจการ กำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท และจัดให้มีระบบเตือนภัยรายการผิดปกติล่วงหน้า โดยหน่วยงานที่ทำหน้าที่ดังกล่าว ได้แก่ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงรับผิดชอบในเรื่องการควบคุมความเสี่ยงด้านต่างๆ นอกเหนือจากการตรวจสอบฝ่ายงานต่างๆ โดยฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งได้ปรับปรุงวิธีการตรวจสอบให้ครอบคลุมระบบงานสำคัญโดยสอดคล้องกับวิธีการตรวจสอบของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในจะรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้จัดการพร้อมกัน

บริษัทกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายในไว้ในอำนาจดำเนินการของบริษัท มีบทลงโทษชัดเจนกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานนำข้อมูลภายในของบริษัท ไปเปิดเผยต่อสาธารณะหรือนำไปใช้ประโยชน์ส่วนตน นอกจากนี้ ยังห้ามซื้อ ขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงเวลาที่กำหนด (Blackout Period) ซึ่งนอกจากจะรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นแล้ว ยังเป็นการป้องกันความขัดแย้งของผลประโยชน์อีกทางหนึ่งด้วย

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นชัดเจน โปร่งใส ไม่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์ นอกจากนี้ ยังแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจนระหว่างคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้น จึงปราศจากปัญหาการก้าวก่ายหน้าที่ความรับผิดชอบ ในกรณีที่กรรมการบริษัทหรือผู้บริหารคนหนึ่งคนใดมีส่วนได้ส่วนเสียกับผลประโยชน์ในเรื่องที่กำลังพิจารณา ก็จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดออกเสียงเพื่อให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารเป็นไปอย่างยุติธรรม เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง บริษัทเปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ไว้ในรายงานประจำปีอย่างชัดเจน รวมทั้งเปิดเผยการถือหุ้นสามัญและหุ้นกู้ของบริษัท และบริษัทในเครือโดยคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน

## การควบคุมและการตรวจสอบภายใน

### 1. การควบคุมภายใน

บริษัทได้มีการกำหนดและพัฒนาระบบการควบคุมภายในตามมาตรฐานสากลอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลทั้งด้านสภาพแวดล้อมภายใน การประเมินความเสี่ยง ระบบสารสนเทศและการสื่อสาร และการติดตามประเมินผลอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสมกับแผนธุรกิจ แบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจนมีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ การกำหนดจรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษร ระบบการกำกับดูแลที่ดี จัดทำระเบียบแนวปฏิบัติ มีคู่มืออำนาจดำเนินการที่เหมาะสมกับธุรกิจ มีระบบคอมพิวเตอร์ที่พัฒนามีประสิทธิภาพและทันสมัย มีการประเมินการควบคุมภายในด้วยตนเองของหน่วยงานต่างๆ และปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมของธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

### 2. การตรวจสอบภายใน

การตรวจสอบภายในเป็นการปฏิบัติงานอิสระที่ทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินงานกิจกรรมต่างๆ ภายในองค์กร โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานทุกระดับขององค์กรสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนเองได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสนับสนุนให้มีการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพภายใต้ค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม ซึ่งเน้นนโยบายตรวจสอบอย่างสร้างสรรค์ในเชิงป้องกันตามมาตรฐานสากล และพัฒนาการตรวจสอบให้ทันสมัย และสอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

ในรอบปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม 14 ครั้ง และได้เสนอรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมด้วย 4 ครั้ง

## Internal Control and Internal Audit Systems

The Company strictly complies with the regulations of the Office of SEC and of the Stock Exchange of Thailand. By this purpose, the Board of Directors recognized the significant regarding management of a conflict of interest 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 revealed clearly and timely for the utmost benefit of the Company.

The Company recognizes the important role of an internal control system in supervising all aspects of work, including operation, communication, and information system, to be effective, lawful, in line with goals, and reducing risk or losses that may occur from internal and external factors. The Company has established the internal control system covered for internal control at management level, such as, the authorization of executives; internal control for the Company's internal operations and custody of assets including internal controls of Company's financial systems, as well as set up a responsible unit to monitor that the Company's operations are in line with laws and regulations, and to audit internally to ensure that those are also compliance with the laid out system. The auditing report of such unit shall be treated as independent opinion. Also, 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; procuring a warning system to report any irregular events in prior. The Risk Management Department shall be responsible for controlling various aspects of risk; while the internal inspections within organization shall be done by the Internal and IT Audit Department and the Compliance Department, which have been adjusted their inspection process to cover critical operating systems in order to in compliance with the inspection criteria of the Office of SEC. In this regard, the Internal and IT Audit Department shall report the assessing result to the Audit Committee and the President simultaneously.

The Company specifies its corporate governance policy 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 trading during the Blackout period not only to protect shareholder's rights but also to prevent the conflict of interests.

The Company has a clear and transparent shareholding structure with no conflict of interest. Moreover, duties and responsibilities

among the board of Executive Committee, the Board of Directors and shareholders are clearly separated; therefore, no overlap of duties and responsibilities happens. If one of directors or executives has stake or share benefits in any agendas, such person shall not attend in the meeting or vote those agendas for a fair determination done by directors and executives and the utmost benefit of shareholders. A clear structure of the Company's shareholding and the Company's directors' holding of equities and bonds issued by the Company and/or its subsidiaries has 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 internal environment, risk assessment, information and communication system and continually monitoring of assessment. For this purpose, the Company has organized its structure to be suitable for its business plans and separated duties and responsibilities of each organization clearly together with having systematic risk management system. Also the Company has establish a written business ethics, Good Corporate Governance system, the code of conduct, a manual for suitable operating authority for business operation, an efficient and modern computer systems, a self-assessment of internal control for 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 of protective policy pursuant to international standard, and development of investigation process to be modern and comply with a gradual alternation of business condition.

In 2013 the Audit Committee had 14 meetings in total, including 2 meetings with executives and 4 meetings with the Company's auditor without attendance of executives, of which each minutes has been reported to the Board of Directors.

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานและการดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในฯ
2. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2556 โดยมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายต่างๆที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาและจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการระหว่างกัน
5. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระ และความเหมาะสมของคำตอบแทนแล้ว เห็นควรเสนอแต่งตั้งนายประวิทย์ วิวรรณานันต์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือ นายบรรจง พิชญประสารณ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือ นายอุดม ธนรัตน์พงศ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 8501 แห่งสำนักงานบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่าผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานด้วยความรู้ความสามารถในวิชาชีพ ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานโดยผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทและบริษัทย่อย

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบัน มีความเหมาะสมและเพียงพอ รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย มีการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง

#### การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน หน้า 100

Briefly, the Audit Committee had operated its duties and responsibility within the scope, which was assigned by the Board of Directors as follows:

1. To monitor and review the appropriateness and adequacy of the internal control and internal auditing systems including to consider the independence of the Internal and IT Audit Department;
2. To verify the quarterly financial statements and the 2013 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 duly true in all material aspects pursuant to the generally accepted accounting principles;
3. To verify the Company's compliance with the Securities and Exchange laws, and related regulations set by the Stock Exchange of Thailand, the Office of SEC and laws relating to Securities businesses;
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, nominate and propose to the Board of Directors' meeting as to the appointment and remuneration of the Company's auditors so that the Board of Directors shall propose the said to the shareholder meeting for approval. In this regard, the Audit Committee has reviewed performance report, the independence and appropriateness of the remuneration and then agreed to propose to appoint Mr. Prawit Viwanthananut, Certified Public Accountant 4917 or Mr. Bunjong Pichayaprasat, Certified Public Accountant 7147 or Mr. Thirathong Thepmongkorn, Certified Public Accountant 3787 or Mr. Udom Thanuratpong, Certified Public Accountant 8501 of ANS Audit Co., Ltd. to act as the Company's auditor for the year 2013. The Audit Committee has the opinion that the auditor has operated its duties with knowledge and professional skill, giving advice on internal control system and working with independence and had no any relation with the Company and its subsidiary companies.

In conclusion, the Audit Committee had the opinion that the current internal control and audit systems are appropriate and sufficient. The Company's financial reports are accurate, and the Company complies with the applicable laws regarding the disclosure of information and connected transactions.

#### Monitoring the Use of Inside Information

Please refer to topic Internal Control and Internal Audit Systems, page 101

# #19 [การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม]

## MFC Executive Investment Seminar



เอ็มเอฟซีจัดงานสัมมนา MFC Executive Investment Seminar โดยมีการบรรยายเรื่อง “การใช้กลไกตลาดทุนในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ” และการเสวนาเรื่อง “พรบ. การกู้เงิน 2 ล้านล้านบาท...จุดเปลี่ยน เศรษฐกิจประเทศไทย” โดยมีผู้บริหารระดับสูงจากองค์กรต่างๆ ซึ่งเป็นลูกค้าของบริษัทเข้าร่วมงาน

MFC organized MFC Executive Investment Seminar on “Using of capital market to finance the infrastructure development of the country” and panel Discussion on “2 Trillion Baht Loan Bill....the Turning Point of Thailand's Economic” for senior executives from various organizations which are MFC's clients.

104

## Amendment of law and tax relating to provident fund



เอ็มเอฟซีจัดงานสัมมนาเรื่อง “การแก้ไขกฎหมาย และภาษีที่เกี่ยวข้องกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อให้ความรู้ความเข้าใจและเตรียมความพร้อมรับการแก้ไขพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

MFC organized a seminar on “Amendment of law and tax relating to provident fund” to provide knowledge and understanding for provident fund customers to be prepared for the amendment of Provident Fund Act.



# [Corporate Social Responsibility Activities]

## Insights into tax benefits



เอ็มเอฟซีจัดงานสัมมนา “เจาะลึกสิทธิประโยชน์ด้านภาษี” สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้มีความรู้ด้านภาษีสำหรับการลงทุนในกองทุนรวม LTF/RMF

MFC organized a seminar on “Insights into tax benefits” to provide knowledge on tax for the investment in LTF/RMF for unit holders.

## MFC Finance Forum ครั้งที่ 12



## MFC Finance Forum ครั้งที่ 13





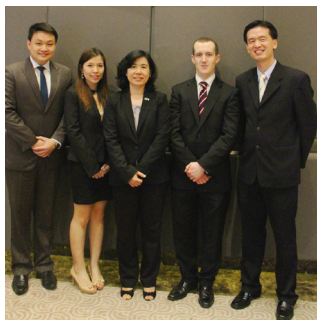
## MFC Finance Forum ครั้งที่ 14



เอ็มเอฟซีจัดงานสัมมนา MFC Finance Forum ครั้งที่ 12 เรื่อง “การลงทุนในสภาวะเงินท่วมโลก” ครั้งที่ 13 เรื่อง “อัตราแลกเปลี่ยน ค่าเงินบาท...การลงทุน” และครั้งที่ 14 เรื่อง “Investment in the New Global Imbalance” เพื่อให้ความรู้ความเข้าใจตลอดจนภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้สนใจทั่วไป

MFC organized MFC Finance Forum No. 12 on “Investment in the World of Liquidity Floods” No. 13 on “Exchange Rate on Baht... Investment” and No. 14 on “Investment in the New Global Imbalance” to provide knowledge and understanding on economic and investment outlook for unit holders and interested persons.

## Tapping value wherever it exists



เอ็มเอฟซี จัดงานสัมมนาสำหรับลูกค้าสถาบัน เรื่อง “Tapping value wherever it exists” เพื่อให้ความรู้ด้านกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้และมุมมองตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ

MFC organized a seminar for institutional customers on “Tapping value wherever it exists” to provide knowledge on investment strategy in debt instruments and to provide view on foreign debt instruments.

## Offered to Pakkred Home for Children with Disabilities.



ผู้บริหารและพนักงานเอ็มเอฟซีร่วมมอบของอุปโภค บริโภค และของเล่นให้สถานสงเคราะห์เด็กพิการและทุพพลภาพปากเกร็ด

MFC management and staff offered consumer goods and toys to Pakkred Home for Children with Disabilities.



## MFC made merit (Tod Kathin)



เอ็มเอฟซีจัดงานทอดกฐิน เพื่อสร้างกุญิ ต่อเติมศาลาการเปรียญ และห้องสุขา ยอดเงินรวม 799,999 บาท ณ วัดหนองปัญหา อ. เมือง จ. สระแก้ว โดยเอ็มเอฟซียังมอบอุปกรณ์การศึกษาและอุปกรณ์กีฬาให้โรงเรียนบ้านเทศมงคล และมอบหนังสือและอุปกรณ์สำหรับห้องสมุด และเครื่องเล่นเด็กให้โรงเรียนบ้านแก้ง ซึ่งพนักงานได้ร่วมบริจาคอุปกรณ์การศึกษาให้แก่เด็กนักเรียน 423 ราย จากทั้งสองโรงเรียน นอกจากนี้ ยังได้ร่วมปล่อยพันธุ์ปลาจากสำนักงานประมงจังหวัดสระแก้ว ณ วัดสิกขวัฒน์นาราม อ. กบินทร์บุรี จ. ปราจีนบุรี

MFC made merit (Tod Kathin), constructing of cubicle, sermon hall and toilets at 799,999 Baht at Wat Nong Panha, Muang District, Sa-kaew Province. MFC also donated educational facilities and sport equipments for Ban Tesmongkol School and library facilities and playground toys for Ban Kaeng School while MFC staff jointly donated educational facilities to 423 students from two schools and also released fishes together with Sa-kaew Fisheries Office at Wat Sikawanaram, Kabinburi District, Prajinburi Province.

# #20 [บุคลากร]

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 271 คน ประกอบด้วย ผู้บริหารระดับสูง จำนวน 1 คน นอกเหนือจากผู้บริหารระดับสูงแล้วมีเจ้าหน้าที่สังกัดกรรมการผู้จัดการ จำนวน 2 คน สายบริหารกองทุน จำนวน 36 คน สายการขายและการตลาด จำนวน 110 คน สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 9 คน สายพัฒนารูธุรกิจ จำนวน 21 คน สายกลยุทธ์องค์กร จำนวน 15 คน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป จำนวน 59 คน ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ จำนวน 4 คน ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน จำนวน 5 คน ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล จำนวน 5 คน และฝ่ายสื่อสารการตลาดและประชาสัมพันธ์องค์กร จำนวน 4 คน

## ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ในปี 2556 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนของพนักงาน (รวมผู้บริหารทุกคน) รวมทั้งสิ้น 282 ล้านบาท (ในรูปของเงินเดือน โบนัส และเงินสหภาพกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)

## การพัฒนาบุคลากร

บริษัทให้ความสำคัญต่อการพัฒนาศักยภาพของบุคลากร จึงมีการกำหนดแผนการพัฒนางานให้สอดคล้องกับ วิสัยทัศน์ ภารกิจ และค่านิยมของบริษัท โดยเน้นการพัฒนางานให้มีความเป็นมืออาชีพเทียบเท่ามาตรฐานสากล ส่งเสริมให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมสัมมนากับสถาบันภายนอกที่มีความเชี่ยวชาญทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งบริษัทให้ความสำคัญในการให้พนักงานปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

ทั้งนี้ในปี 2556 บริษัทได้ดำเนินการเกี่ยวกับการพัฒนางานดังนี้

1. จัดให้มีหลักสูตรการฝึกอบรมมาตรฐานของบริษัทโดยเน้นความรู้ด้าน Management Skills, Business Conceptual Skills และ Technical Skills
2. จัดให้พนักงานทุกระดับเข้าอบรมและทำการทดสอบเรื่อง จรรยาบรรณ และความรู้เกี่ยวกับกฎหมายธุรกิจหลักทรัพย์
3. จัดส่งพนักงานเข้ารับการศึกษ อบรม และดูงานกับสถาบันการเงินที่มีชื่อเสียง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ
4. เพิ่มโอกาสในการเรียนรู้และเพิ่มศักยภาพของพนักงาน โดยบริษัทได้ให้การสนับสนุนทุนการศึกษาหลักสูตรต่างๆ ดังนี้
  - 4.1 หลักสูตร Chartered Financial Analyst (CFA)
  - 4.2 หลักสูตร Certified Investment and Securities Analyst (CISA)

- 4.3 หลักสูตร Financial Risk Manager (FRM)
- 4.4 หลักสูตร Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA)
- 4.5 หลักสูตร Certified Financial Planner (CFP)
- 4.6 หลักสูตร Certified Internal Auditor (CIA)
- 4.7 หลักสูตรอื่นๆ ที่บริษัทพิจารณาเห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงาน

ทั้งนี้ บริษัทได้ส่งเสริมให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมตามหลักสูตรเหล่านี้เพื่อสอบและรับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการปรับปรุงสวัสดิการและความปลอดภัยแก่พนักงานรวมถึงครอบครัวของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ นอกเหนือจากตามที่กฎหมายระบุไว้ เพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดีท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา อาทิเช่น

1. การประกันสุขภาพ ประกันอุบัติเหตุ และประกันชีวิต แก่พนักงานและครอบครัวประจำปี
2. การฉีดวัคซีนเพื่อป้องกันโรคติดต่อ
3. การตรวจสุขภาพประจำปีของพนักงาน
4. สวัสดิการด้านทันตกรรมและสายตา ของพนักงาน
5. เงินสนับสนุนการศึกษานูตร ของพนักงาน
6. โครงการพนักงานเกียรตินิยมดีเด่น
7. โครงการพนักงานเกียรตินิยมอายุงาน
8. การจัดสัมมนาพนักงานและสังสรรค์ปีใหม่ประจำปี
9. การจัดงานทอดกฐินประจำปี
10. การจัดกิจกรรมส่งเสริมให้พนักงานมีความคิดริเริ่มและมีส่วนร่วมในการบริหารและพัฒนาองค์กร
11. จัดกิจกรรมส่งเสริมสุขภาพพนักงาน โดยจัดให้มีการออกกำลังกายในรูปแบบต่างๆ ในที่ทำงาน

# [Human Resources]

As the end of 2013, there were 271 employees in the Company consisting of 1 Senior Executive, apart from the said senior executive, there were also some employees joining other units/divisions, including 2 persons for the President Office, 36 persons for Fund Management Division, 110 persons for Sale and Marketing Division, 9 persons for Provident Fund Division, 21 persons Business Development Division, 15 persons for Corporate Strategy Division, 59 persons for Operation and General Administration Division, 4 persons for the Internal and IT Audit Department, 5 persons for Compliance Department, 5 persons for Human Resource Department and 4 persons for Marketing Communication and Corporate PR Department.

## Total Staff Remuneration

In 2013, the Company's expenses in terms of staff remuneration (including all executives) were Baht 282 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 highlighted all employees to perform their duties in compliance with the Good Corporate Governance Principles and business ethics.

In 2013, the Company's activities in connection with the human resources development were as follows:

1. Provided Standard training programs especially in the management skills, business conceptual skills, and technical skills.
2. Required the employees in every level to attend the training and testing on securities business ethics and related law.

3. Sent the employees to study, train and attend the business visiting with the reputation financial institution both in Thailand and oversea.
4. Increased learning opportunities of employees and developed their potentialities by providing scholarships for the following programs:
  - 4.1 Chartered Financial Analyst (CFA) program
  - 4.2 Certified Investment and Securities Analyst (CISA) program
  - 4.3 Financial Risk Manager (FRM) program
  - 4.4 Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) program
  - 4.5 Certified Financial Planner (CFP) program
  - 4.6 Certified Internal Auditor (CIA)
  - 4.7 Other program which the Company think fit for its business

In this connection, the Company also supported the employee's examinations on those programs for 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 good living qualities 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. Provide vaccine program for protecting contagious disease;
3. Provide annually health check-up campaign;
4. Providing dental and optical welfare;
5. Contributing sub stay to educational support for the employees' children;
6. providing the honored award for the best employee;
7. providing the honored award for the most loyalty employee;
8. Having the new year party for the employees;
9. Arranging annual Krathin Ceremony;
10. Organizing supporting activities to encourage the employees' creativity as well as participating into the company's management and development; and
11. Arranging the employees' health supporting activities by holding various exercising program in the workplace.

# #21 [การควบคุมภายใน]

## ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2557 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2557 คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมและเพียงพอตามผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้รับมอบหมายให้ประเมินระบบควบคุมภายในอันประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วนด้วยกัน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามและประเมินผล

## ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ นายประวิทย์ วิจารณ์ธนาธร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือ นายบรรจง พิชญประสาธน์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือ นายอุดม ธนรัตน์พงศ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 8501 แห่งบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทประจำปี 2556 ได้ให้ความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่า ไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญของระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความคิดเห็นต่องบการเงินของบริษัท สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

# [Internal Control]

## The Opinion of the Board of Directors

At the Board of Directors' meeting No. 3/2557 on 20 March 2014, the Board deemed that in accordance with the Audit Committee evaluation report, the internal control system of the Company has been appropriate and sufficient. This evaluation report 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 Opinion of the External Auditor

The Company's external auditor, Mr. Prawit Viwanthananut, Certified Public Accountant 4917 or Mr. Bunjong Pichayaprasat, Certified Public Accountant Registration No.7147 or Mr. Thiradthong Thepmongkorn, Certified Public Accountant Registration No. 3787 or Mr. Udom Thanuratpong, Certified Public Accountant Registration No.8501 of ANS Audit Co.,Ltd., had examined the Company's financial statements for the year 2013 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 2013.



# #22 [รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ]

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วน และเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการเอื้ออำนวยต่อกระบวนการปฏิบัติงานที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

คณะกรรมการ ตรวจสอบมีกำหนดการประชุมอย่างน้อยเดือนละครั้ง

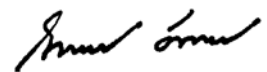
ในรอบปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 14 ครั้งและได้เสนอรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมด้วย 4 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่ และ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานและการดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในฯ
2. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2556 โดยมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาและจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการระหว่างกัน

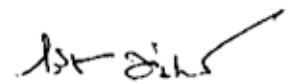
5. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้บัญชีสอบของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระ และความเหมาะสมของคำตอบแทนแล้ว เห็นควรเสนอแต่งตั้ง นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือ นายบรรจง พิชญประสาธน์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือ นายอุดม ธนรัตน์พงศ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 8501 แห่งสำนักงานบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่าผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานด้วยความรู้ ความสามารถในวิชาชีพ ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการควบคุมภายใน รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน โดยผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทและบริษัทย่อย

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบัน มีความเหมาะสมและเพียงพอ รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย มีการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง



(นายไชยชัย อักษรนันท์)

ประธานกรรมการตรวจสอบ



(นายกรีช อัมภอน์)

กรรมการตรวจสอบ



(นายบุญชัย โชควัฒนา)

กรรมการตรวจสอบ

# [Report of the Audit Committee]

The Audit Committee of MFC Asset Management Public Company Limited has been appointed by the Board of Directors. Each member 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. Currently, the Audit Committee consists of 3 Independent Directors whereby the Senior Vice President of Internal and IT Audit Department serves as the Audit Committee's Secretary.

The meeting of the Audit Committee shall be held at least once a month.

In 2013, the Audit Committee held the 14 meetings and proposed reports to every meeting of the Board of Directors. Also, the Committee mutually held the 2 meetings with the Executives and 4 meetings with the auditor without attendance of Executives.

The Audit Committee has performed its obligations under the Scope Duties and Responsibilities of the Audit Committee authorized by the Board of Directors as follows:

1. To verify and ensure that the Company has appropriate and efficient internal control, internal audit systems and the independence of the Internal and IT Audit Department;
2. To review the quarter financial statements and the annual financial statement for the financial year 2013. 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 duly accurate in all material respects pursuant to the generally accepted accounting standard;
3. To verify and ensure that the Company's operation complies with securities and exchange laws, rules and regulations stipulated by the Stock Exchange of Thailand, the Office of Securities and Exchange Commission, and any other laws related to the Company's business;
4. To consider and procure the disclosure of information, each

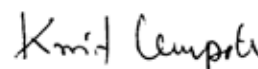
other of natural or juristic person who might have conflict of interest and the disclosure of connected transactions;

5. To consider and propose to the Board of Directors the appointment of the Company's Auditor and his/her remuneration before proposing to the shareholders meeting for approval. With regard to the past performance, independence, and the proper remuneration, the Committee agreed to propose the appointment of Mr. Prawit Viwanthanant Certified Public Accountant Registration No. 4917, or Mr. Bunjong Pichayaprasat Certified Public Accountant Registration No. 7147, or Mr. Thirudthong Thepmongkorn Certified Public Accountant Registration No. 3787 or Mr. Udom Thanuratpong, Certified Public Accountant Registration No. 8501 each of which from ANS Audit Co., Ltd. as the Company's auditor for the year 2013. In this regard, it is the Audit Committee's opinion that such proposed auditors 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

# #23 [รายการระหว่างกัน]

ข้อมูลรายการระหว่างกันของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) และบริษัทย่อย - บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (MFH) - บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด (MFCA) กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในปี 2556 สามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการระหว่างกัน				
		MFC	MFH	MFCA	มูลค่า <sup>1</sup>	ข้อมูลอื่น <sup>2</sup>
1. ธนาคารออมสิน (GSB)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC	GSB ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	-	3,333.91 ล้านบาท	-
		-	MFH ฝากเงินกับ GSB (ออมทรัพย์)	-	1,012.53 บาท	อ = 0.63%
2. บริษัทหลักทรัพย์คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CGS)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC	CGS ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	-	100.96 ล้านบาท	-
3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (GHB)	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน	MFC ฝากเงินกับ GHB (ประจำ <sup>(3)</sup> )	-	-	0.24 ล้านบาท	อ = 0.25% <sup>3</sup>
		MFC ฝากเงินกับ GHB (ประจำ)	-	-	40.00 ล้านบาท	อ = 3.15%
4. ธนาคารทหารไทย (TMB)	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน	MFC ฝากเงินกับ TMB (กระแสรายวัน)	-	-	0.11 ล้านบาท	อ = 0 %
		TMB ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	-	606.27 ล้านบาท	-
		-	-	MFCA ฝากเงินกับ TMB (กระแสรายวัน)	8,050 บาท	อ = 0 %

## หมายเหตุ :

<sup>1</sup> มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

<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 เป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก นอกจากนี้ การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าวได้กระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้น

# [Connected Transactions]

Transactions with connected parties conducted by MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiary MF Holdings Company Limited ("MFH") , MFC Advisory Company Limited. in 2013 are summarized in the table below.

Name of connected party	Relationship with MFC	Type of transaction with			Transaction Value <sup>1</sup>	Other Information <sup>2</sup>
		MFC	MFH	MFCA		
1. Government Savings Bank (GSB)	Major shareholder	GSB invested in funds under MFC's management	-	-	Baht 3,333.91 million	-
		-	MFH Saving deposit with GSB	-	Baht 1,012.53	i = 0.63%
2. Country Group Securities Plc. (CGS)	Major shareholder	CGS invested in funds under MFC management	-	-	Baht 100.96 million	-
3. Government Housing Bank (GHB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of GHB's registered capital	MFC Fixed <sup>3</sup> deposit with GHB	-	-	Baht 0.24 million	i = 0.25% <sup>3</sup>
		MFC Fixed deposit with GHB	-	-	Baht 40.00 Million	i = 3.15%
4. Thai Military Bank (TMB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of KTB's registered capital	MFC Current Account with TMB	-	-	Baht 0.11 million	i = 0%
		TMB invested in funds under MFC's management	-	-	Baht 606.27 Million	-
		-	-	MFCA Current Account with TMB	8,050.00 Baht	i = 0%

## Notes :

<sup>1</sup> Value as at 31 December 2013.

<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.

# #24 [การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะกรรมการ]

รายชื่อ Name		จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2556 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 27 ธันวาคม 2556) Number of MFC Share Held in 2013 (Closing of the Share Register Book on 27 December 2013)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2555 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 28 ธันวาคม 2555) Number of MFC Share Held in 2012 (Closing of the Share Register Book on 28 December 2012)
คณะกรรมการ/Board of Directors			
นายณรงค์ชัย Mr. Narongchai	อัครเศรณี Akrasanee	-	-
นายโชคชัย Mr. Chokchai	อักษรนันท์ Aksaranan	40,000	40,000
นายสดาวุธ Mr. Sadawut	เตชะอุบล Taechaubol	-	-
นายสุรพล Mr. Surabhon	ขวัญใจธัญญา Kwunchaithunya	-	-
พลเอกเลิศรัตน์ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 26 เม.ย. 56) General Lertrat (Since 26 Apr 2013)	รัตนวานิช Ratanavanich	-	-
นายวรวิทย์ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.พ. 56) Mr. Woravit (Since 11 Feb 2013)	ชัยลิ้มปมนตรี Chailimpamontri	-	-
ศ.พิเศษวิศิษฐ์ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 พ.ค. 56) Prof. Wisit (Since 3 May 2013)	วิศิษฐ์สรอรรถ Wisitsora-At	-	-
นายรัชพล Mr. Tachaphol	กาญจนกุล Kanjanakul	-	-
นางอุไร Mrs. Urai	ร่มโพธิยง Romphotiyok	-	-
นายสุวิญญ Mr. Suwit	โรจนวานิช Rojanavanich	-	-
นายกริช Mr. Krit	อัมโภชน์ Umpote	-	-
นายบุญชัย Mr. Boonchai	โชควัฒนา Chokwatana	-	-
นายบุญลือ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 พ.ค. 56) Mr. Boonlue (Since 10 May 2013)	ประเสริฐโสภา Prasertsopar	-	-

# HOLDING OF MFC SHARES BY DIRECTORS AND THE MANAGEMENT

รายชื่อ Name		จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2556 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 27 ธันวาคม 2556) Number of MFC Share Held in 2013 (Closing of the Share Register Book on 27 December 2013)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2555 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 28 ธันวาคม 2555) Number of MFC Share Held in 2012 (Closing of the Share Register Book on 28 December 2012)
คณะกรรมการ/Board of Directors			
นางสาวประภา Miss Prapa	ปุรณโชติ Puranachote	-	-
นายวิชา (ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56) Mr.Vachara (Until 31 Jan 2013)	ตันตริยานนท์ Tuntariyanond	-	-
พล ต.อ. อุดลย์ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 ม.ค. 56) POL. GEN. Adul (Until 31 Jan 2013)	แสงสิงแก้ว Sangsingkeo	-	-
นายธีรภัทร (ดำรงตำแหน่งถึง 11 เม.ย. 56) Mr. Teepat (Until 11 Apr 2013)	สุตะบุตร Sutabutra	-	-
คณะจัดการ/The Management			
นางสาวประภา Miss Prapa	ปุรณโชติ Puranachote	-	-
นางจิราพร Mrs. Jiraporn	บุญวานิช Boonvanich	7,000	7,000
นางพนธ์รัตน์ Mrs. Pannarat	บรรพโต Bhanpato	-	-
นางรจิตพร Mrs. Rachitporn	มนะเวส Manawes	20	20
นายทอมมี่ Mr. Tommy	เดชะอุบล Teachaubol	-	-
นายณัฐวุฒิ Mr. Nattavut	ธรรมจारी Thammachari	-	-



# #25 [ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท]

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปี 2556 นับว่าเป็นที่น่าพอใจมาก โดยมีปัจจัยหลักมาจากการบริหารกองทุนให้มีผลดำเนินงานดีขึ้นจนสามารถเพิ่มขนาดของกองทุนรวมที่มีอยู่เดิม และสามารถจัดตั้งกองทุนใหม่เพื่อให้ตอบสนองต่อความต้องการของตลาดโดยใช้แนวคิดกรรมการลงทุนที่ทันสมัย โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่จำนวนทั้งสิ้น 24 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 20,629 ล้านบาท ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในและต่างประเทศ 13 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กองทุน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท รายได้รวมของบริษัทในปี 2556 เท่ากับ 1,179.05 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 829.14 ล้านบาท ในปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 42.50 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2556 เท่ากับ 755.71 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 571.01 ล้านบาท ในปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.35 ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.27 จาก 197.85 ล้านบาท หรือ 1.65 บาทต่อหุ้นในปี 2555 เป็น 340.83 ล้านบาท หรือ 2.84 บาทต่อหุ้นในปี 2556 สาเหตุหลักที่กำไรสุทธิในการเงินรวมของบริษัทเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทสามารถจัดตั้งกองทุนรวมใหม่ที่ตอบสนองต่อความต้องการของตลาด อีกทั้งยังบริหารกองทุนให้ถึงเป้าหมายจนสามารถปิดกองทุนประเภท Target Fund ได้ถึง 12 กองทุน จึงส่งผลให้มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

## สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,638.57 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.03 จาก 1,462.60 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 โดยสินทรัพย์ในปี 2556 ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 557.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.01 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน จำนวน 787.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.06

## หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 286.09 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.30 จาก 208.36 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.82 จาก 1,254.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 1,352.48 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

## รายได้

บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 781.48 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 1,129.33 ล้านบาท ในปี 2556 หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 44.51 ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.96 จาก 35.84 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 45.15 ล้านบาทในปี 2556 และรายได้อื่นๆ อีก 4.58 ล้านบาท ทำให้รายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.50 จาก 829.14 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 1,179.05 ล้านบาทในปี 2556

## ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2556 เท่ากับ 755.71 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 571.01 ล้านบาท ในปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.35

## กำไรสุทธิ

จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2556 มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จาก 197.85 ล้านบาท หรือ 1.65 บาทต่อหุ้นในปี 2555 เป็น 340.83 ล้านบาท หรือ 2.84 บาทต่อหุ้น ในปี 2556

หมายเหตุ ตัวเลขดังกล่าวข้างต้น เป็นตัวเลขจากงบการเงินรวมของบริษัท

## คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นรายเดียวกัน โดยมีคำตอบแทนการสอบบัญชี ดังต่อไปนี้

### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยจ่าย ค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 792,000 บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

# Operational Performance and Financial Status of the Company

The Company operating performance, in general, for the year 2013 is of satisfactory. The main factor results from a better fund managing performance leading to the capital increase of existing funds and the establishment of new funds with updated investment innovation so as to respond demand of the market. Overall, 24 new funds totaling net asset value of Baht 20,629 million were set up comprising of 9 fixed income funds investing either local or oversea, 13 flexible funds which is unspecified the proportion of investment in equity mainly in kind of a target fund investing either local or oversea and 2 property funds.

Total revenue for the year 2013 increased from Baht 829.14 million in 2012 to Baht 1,179.05 million equivalent to 42.50 percent, while operational expense of the Company in 2013 increased from Baht 571.01 million in 2012 to Baht 755.71 million equivalent to 32.35 percent. As a result, the net profit of the Company increased at the rate of 72.27 percent from Baht 197.85 million, equivalent to Baht 1.65 per share in 2012 to Baht 340.83 million, equivalent to Baht 2.84 per share, in 2013. The main reasons of net profit increasing in the Company's consolidated financial statements is from the Company's success in setting up new funds responding properly to market demand and the achievement of the 12 target funds management effectively which resulted in more net profit.

## Assets

As of 31 December 2013, the total assets of the Company were Baht 1,638.57 million, increased from Baht 1,462.60 million at the end of 2012, equivalent to 12.03 percent. Such assets at the end of 2013 comprised of cash and bank deposits with the financial institutions totaling Baht 557.20 million, equivalent to 34.01 percent and the investment in fixed income and equity totaling Baht 787.48 million, equivalent to 48.06 percent.

## Liabilities and Shareholders' Equity

At the end of 2013, the total liabilities of the Company increased from Baht 208.36 million at the end of 2012 to Baht 286.09 million, equivalent to 37.30 percent while the Shareholders' equity also decreased from Baht 1,254.24 million at the end of 2012 to Baht 1,352.48 million at the end of 2013 which was equivalent to 7.82 percent.

## Revenues

During 2013, the revenue of the Company arising out of the management fees and service fees increased from Baht 781.48 million at the end of 2012 to Baht 1,129.33 million, equivalent to

44.51 percent, at the end of 2013 while interest and dividend received in 2013 increased from Baht 35.84 million at the end of 2012 to Baht 45.15 million, equivalent to 25.96 percent. In addition, the Company received other revenue at the amount of Baht 4.58 million. As a result, at the end of 2013, total revenue of the Company increased from Baht 829.14 million at the end of 2012 to Baht 1,179.05 million, equivalent to 42.50 percent.

## Expenses

During 2013, operating expenses of the Company increased from Baht 571.01 million in 2012 to Baht 755.71 million, equivalent to 32.35 percent.

## Net profit

Due to the Company's operating in 2013, the net profit of the Company increased from Baht 197.85 million, equivalent to Baht 1.65 per share, in 2012 to Baht 340.83 million, equivalent to Baht 2.84 per share, in 2013.

**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 2013, the Company and its affiliates paid the audit fee to:

- the Company's and its affiliates' auditor for the last accounting period at the rate of Baht 792,000 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 2013, 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.

# #26 [ รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน ]

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ประกอบกับการใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่มีเหตุผลในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และนักลงทุนทั่วไปที่ใช้ข้อมูล

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมเพียงพอ และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลในรายงานทางการเงินมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอสำหรับการดูแลรักษาทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ

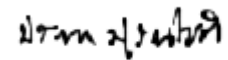
คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความถูกต้อง ครบถ้วนของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต จากบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความร่วมมือโดยการสนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถออกรายงานของผู้สอบบัญชีได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีความเชื่อมั่นได้โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ



(ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี)  
ประธานกรรมการ



(นางสาวประภา ปุณชิต)  
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, 2013 were reliable and prepared in conformity with generally accepted accounting principles and carried out accurately in accordance with law and all relevant rules and regulations and were sufficiently disclosed.



Dr. Narongchai Akrasanee  
Chairman



Ms. Prapa Puranachote  
President

# #27 [รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต]

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้นั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและนำเสนองบการเงินโดย

ถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

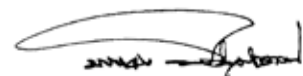
## ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 ในระหว่างปี 2556 กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ และได้มีการปรับย้อนหลังผลกระทบของการใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

ทั้งนี้ ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินมิได้เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ข้าพเจ้าขอให้สังเกตข้างต้น



(นายบรรจง พิษณุประสาธน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 กุมภาพันธ์ 2557

## งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
<b>สินทรัพย์</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3, 5.1	174,207,222	220,692,385	70,625,409	64,392,051	153,994,371
เงินฝากในสถาบันการเงิน	3.4, 5.2	382,994,552	325,214,131	289,844,009	343,554,018	134,926,451
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	3.5, 5.3, 6.4	787,482,182	686,291,979	894,751,123	397,229,739	374,040,269
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	3.6, 5.4	-	1,252,804	5,782,722	500,074,930	500,074,930
อาคารและอุปกรณ์	3.7, 5.5, 6.4	34,337,276	27,950,494	36,267,143	34,310,368	26,802,179
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.8, 5.6	18,283,957	15,238,438	11,338,730	18,179,971	14,901,552
รายได้ค้างรับ		194,101,581	149,023,827	105,261,678	193,901,581	149,023,827
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2, 3.13, 5.9	13,229,929	3,275,008	3,136,006	10,279,687	3,275,008
สินทรัพย์อื่น	5.7, 6.4	33,934,610	33,661,063	22,102,196	49,652,355	59,141,213
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>1,638,571,309</b>	<b>1,462,600,129</b>	<b>1,439,109,016</b>	<b>1,611,574,700</b>	<b>1,416,179,800</b>
					<b>1,416,179,800</b>	<b>1,393,631,673</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
	(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สิน</b>						
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	2,982,473	1,997,820	-	2,982,473	1,997,820
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.13, 5.12	4,051,844	29,360,097	2,852,499	27,314,716	18,814,700
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6.4	183,429,097	101,333,492	183,100,778	100,994,226	73,409,921
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3.14, 5.8	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975	9,908,015
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นลงทุนและกองทุน		30,691,816	30,655,667	30,691,816	30,655,667	30,708,827
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2, 3.13, 5.9	-	2,102,792	-	-	-
หนี้สินอื่น	6.4	36,677,451	22,669,457	36,554,474	22,597,966	18,803,801
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>286,090,490</b>	<b>208,361,341</b>	<b>284,318,131</b>	<b>203,751,023</b>	<b>153,643,084</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>						
<b>ทุนจดทะเบียน</b>						
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>						
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่า		120,000,000	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	680,000,000
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	2, 5.3	(27,128,620)	11,459,214	(15,327,654)	3,048,046	(2,066,048)
<b>กำไรสะสม</b>						
<b>จัดสรรแล้ว</b>						
สำรองตามกฎหมาย	5.11	12,000,000	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	5,000,000
สำรองเพื่อขยายกิจการ		10,000,000	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	50,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	2, 5.11	502,609,591	365,779,588	465,584,223	332,380,731	365,054,637
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>		<b>1,352,480,971</b>	<b>1,254,238,802</b>	<b>1,327,256,569</b>	<b>1,212,428,777</b>	<b>1,239,988,589</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(152)	(14)	-	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,352,480,819</b>	<b>1,254,238,788</b>	<b>1,327,256,569</b>	<b>1,212,428,777</b>	<b>1,239,988,589</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,638,571,309</b>	<b>1,462,600,129</b>	<b>1,611,574,700</b>	<b>1,416,179,800</b>	<b>1,393,631,673</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

		หน่วย : บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2556	2555	2556	2555
		(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
รายได้	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	5.10, 6.4	1,129,329,699	781,475,156	1,129,172,814	778,817,306
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		-	(19,018)	-	-
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล	6.4	45,146,134	35,842,787	37,803,759	39,709,690
รายได้อื่น	6.4	4,575,377	11,838,313	4,875,853	9,735,314
รวมรายได้		1,179,051,210	829,137,238	1,171,852,426	828,262,310
ค่าใช้จ่าย	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	6.4	229,901,538	114,722,463	229,901,538	116,822,463
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		360,352,883	301,152,837	356,278,493	296,238,455
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	6.4	86,922,029	87,499,291	86,123,560	85,600,148
ค่าตอบแทนกรรมการ		30,543,675	24,977,195	30,543,675	24,977,195
ค่าภาษีอากร		192,638	183,644	192,518	183,224
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย		34,686,045	29,188,822	34,686,045	29,188,823
ค่าใช้จ่ายอื่น		12,463,068	13,237,197	12,076,338	12,036,517
หนี้สงสัยจะสูญ	5.7, 6.4	646,253	50,000	5,630,200	50,000
รวมค่าใช้จ่าย		755,708,129	571,011,449	755,432,367	565,096,825
กำไรก่อนภาษีเงินได้		423,343,081	258,125,789	416,420,059	263,165,485
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2, 3.13, 5.12	82,513,214	60,279,040	79,216,567	55,839,391
กำไรสุทธิ		340,829,867	197,846,749	337,203,492	207,326,094
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น					
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่า					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย		(48,234,450)	17,260,403	(22,969,282)	6,493,303
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่า					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	2, 5.9, 5.12	9,646,616	(3,540,224)	4,593,582	(1,379,209)
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น		(38,587,834)	13,720,179	(18,375,700)	5,114,094
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		302,242,033	211,566,928	318,827,792	212,440,188

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

		หน่วย : บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ		2556	2555	2556	2555
		(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
การแบ่งปันกำไรสุทธิ					
	ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	340,830,003	197,846,852	337,203,492	207,326,094
	ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(136)	(103)	-	-
		340,829,867	197,846,749	337,203,492	207,326,094
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
	ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	302,242,169	211,567,031	318,827,792	212,440,188
	ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(136)	(103)	-	-
		302,242,033	211,566,928	318,827,792	212,440,188
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่					
	กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	2, 3.15	2.84	1.65	2.81
					1.73
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000



งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท									
งบการเงินเฉพาะกิจการ									
หมายเหตุ	ที่มาและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว				กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	องค์ประกอบเป็นของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม
			ตามกฎหมาย	สำหรับรักษาระดับราคาหลักทรัพย์	สำรองเพื่อขยายกิจการ	สำรองทั่วไป			
2	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	362,594,394	(2,683,588)	1,236,910,806
	-	-	-	-	-	-	2,460,243	617,540	3,077,783
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	365,054,637	(2,066,048)	1,239,988,589
5.11	-	-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(240,000,000)
	-	-	-	-	-	-	207,326,094	5,114,094	212,440,188
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	332,380,731	3,048,046	1,212,428,777
5.11	-	-	-	-	-	-	(204,000,000)	-	(204,000,000)
	-	-	-	-	-	-	337,203,492	(18,375,700)	318,827,792
	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	465,584,223	(15,327,654)	1,327,256,569

## งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	423,343,081	258,125,789	416,420,059	263,165,485
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิ				
ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	9,145,712	10,921,161	8,869,105	10,431,379
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,302,594	3,615,307	4,229,957	3,514,637
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	646,253	50,000	5,630,200	50,000
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	1,799	92,908	-	-
ภาวะผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	11,982,919	10,635,017	11,912,589	10,612,634
ประมาณการหนี้สิน	35,201	46,475	45,835	44,997
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(1,968,399)	(6,832,123)	(1,774,784)	(4,568,579)
ขาดทุนจากการแลกเปลี่ยน ตัดจำหน่าย				
และจำหน่ายสินทรัพย์	38,132	881,588	38,133	881,588
ขาดทุนจากการคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	284,231	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	19,018	-	-
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(1,335,952)	(4,643,808)	(1,000,083)	(1,712,069)
ดอกเบี้ยรับ	(28,970,309)	(25,905,148)	(16,655,565)	(11,787,054)
เงินปันผลรับ	(14,839,873)	(5,293,787)	(20,148,111)	(26,210,567)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	402,665,389	241,712,397	407,567,335	244,422,451
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(57,780,421)	(35,370,122)	(208,627,567)	65,306,494
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	(149,102,775)	238,180,131	(43,987,525)	106,341,386
รายได้ค้างรับ	(45,724,007)	(43,762,149)	(45,524,007)	(43,772,649)
สินทรัพย์อื่น	127,069	(7,458,107)	(2,265,227)	(8,934,736)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	82,095,605	27,616,789	82,106,552	27,584,305
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	-	(1,314,674)	-	(1,314,674)
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นลงทุนและกองทุน	36,149	(53,159)	36,149	(53,160)
หนี้สินอื่น	13,948,635	3,575,798	13,863,458	3,749,168
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	246,265,644	423,126,904	203,169,168	393,328,585
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(110,232,564)	(53,617,449)	(106,089,881)	(48,915,809)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>136,033,080</b>	<b>369,509,455</b>	<b>97,079,287</b>	<b>344,412,776</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินรับคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	968,573	4,286,750	-	-
รับดอกเบี้ย	29,058,514	21,753,950	13,932,244	11,036,845
รับเงินปันผล	14,349,253	5,517,936	26,270,552	12,208,469
ซื้ออุปกรณ์	(15,578,636)	(6,361,659)	(15,568,456)	(6,342,840)
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	32,166	2,875,559	32,166	2,875,559
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7,348,113)	(7,515,015)	(7,348,113)	(7,515,015)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>21,481,757</b>	<b>20,557,521</b>	<b>17,318,393</b>	<b>12,263,018</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
จ่ายเงินปันผล	(204,000,000)	(240,000,000)	(204,000,000)	(240,000,000)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(204,000,000)</b>	<b>(240,000,000)</b>	<b>(204,000,000)</b>	<b>(240,000,000)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>	<b>(46,485,163)</b>	<b>150,066,976</b>	<b>(89,602,320)</b>	<b>116,675,794</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี</b>	<b>220,692,385</b>	<b>70,625,409</b>	<b>153,994,371</b>	<b>37,318,577</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี</b>	<b>174,207,222</b>	<b>220,692,385</b>	<b>64,392,051</b>	<b>153,994,371</b>

### รายละเอียดเพิ่มเติมที่ไม่เป็นตัวเงิน

ในระหว่างปี 2556

บริษัท

1. บริษัทซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากบริษัทย่อย จำนวนเงิน 0.99 ล้านบาท โดยการหักกลบลบหนี้เงินทดรองจ่าย
2. บริษัทได้รับเงินปันผลจากเงินลงทุนเป็นหุ้นปันผล จำนวนเงิน 2.38 ล้านบาท

บริษัทย่อย

1. บริษัทย่อยขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนให้บริษัท จำนวนเงิน 0.99 ล้านบาท โดยการหักกลบลบหนี้เงินทดรองจ่าย
2. บริษัทย่อยได้รับเงินปันผลจากเงินลงทุนเป็นหุ้นปันผล จำนวนเงิน 5.47 ล้านบาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556**

## **1 ข้อมูลทั่วไป**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) “บริษัท” ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไป เพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศไทย โดยมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจ ดังนี้

- (1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทกิจการจัดการลงทุน เลขที่ 103/2518 มีผลตั้งแต่วันที่ 29 ธันวาคม 2518
- (2) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เลขที่ 005/2540 มีผลตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2540
- (3) ใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์ เลขที่ 2/2536 มีผลตั้งแต่วันที่ 15 เมษายน 2536

บริษัทเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2534 โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 199 อาคารคอลลัมน์ ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร บริษัทมีสาขา 2 แห่งในจังหวัดนนทบุรี และจังหวัดขอนแก่น

## **2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินและหลักการจัดทำงบการเงินรวม**

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยจัดทำตามแบบที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์” ทั้งนี้ งบการเงินนี้มีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทยเท่านั้น

งบการเงินของบริษัทได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย บริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

นอกจากที่เปิดเผยไว้ในหัวข้ออื่น ๆ ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่น ๆ เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินใช้ราคาทุนเดิม

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่าง ๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาพการณ์แวดล้อมนั้นซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจเกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้น ๆ ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงจากการตั้งข้อสมมติฐานต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้น ๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งงวดปัจจุบันและอนาคต

เกณฑ์การจัดทำงานการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของบริษัทในบริษัทรวม ดังนี้

รายละเอียดบริษัทย่อยของบริษัท มีดังต่อไปนี้

	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่นิติบุคคล จัดตั้งขึ้น	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)	
			2556	2555
บริษัทย่อยทางตรง				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ประเทศไทย	99.99	99.99
บริษัทย่อยทางอ้อม ถือหุ้นโดย				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด				
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	100.00

รายการและบัญชีระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญได้ถูกตัดออกไปในการจัดทำงานการเงินรวม

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้น เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

งบการเงินรวมจัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชีหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่เหมือนกันหรือที่คล้ายคลึงกัน

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมจะถูกปันส่วนไปยังส่วนของเจ้าของบริษัทใหญ่และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม แม้ว่าการปันส่วนจะทำให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมียอดคงเหลือติดลบ

เมื่อบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมในบริษัทย่อย บริษัทจะตัดรายการบัญชีสินทรัพย์ หนี้สินของบริษัทย่อย มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและองค์ประกอบอื่นในส่วนของเจ้าของที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยนั้นๆ และบริษัทจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนใดๆ ในบริษัทย่อยดังกล่าวที่เหลืออยู่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมนับตั้งแต่วันที่สูญเสียอำนาจการควบคุม

การเปลี่ยนแปลงจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

ในปี 2556 กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มาถือปฏิบัติ สรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน

**มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/  
การตีความมาตรฐานการบัญชี/ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี**

**เรื่อง**

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่าง  
เฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21

ภาษีเงินได้ – การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่า  
เสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25

ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการ  
หรือของผู้ถือหุ้น

ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 34/2555

แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์  
ทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ข้างต้นไม่มี  
ผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชี ดังต่อไปนี้

**มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้**

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กลุ่มบริษัทต้องบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี  
ในงบการเงิน สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กลุ่มบริษัทต้องได้รับหรือจ่ายในอนาคต  
ตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐาน  
ภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้นและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

กลุ่มบริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป  
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงมีการปรับปรุงย้อนหลังในงบการเงิน และปรากฏในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม  
2555 และวันที่ 1 มกราคม 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผู้บริหารประมาณผลกระทบ  
ต่อการเงินสรุปได้ดังนี้

	บาท					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555

**งบแสดงฐานะการเงิน**

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการ

ตัดบัญชี เพิ่มขึ้น

13,229,929 3,275,008 3,136,006 10,279,687 3,275,008 3,077,783

หนี้สินภาษีเงินได้รอการ

ตัดบัญชี เพิ่มขึ้น

- 2,102,792 - - - -

กำไรสะสม เพิ่มขึ้น

6,447,774 4,036,677 2,460,243 6,447,774 4,036,677 2,460,243

องค์ประกอบอื่นของ

ส่วนของเจ้าของ เพิ่มขึ้น(ลดลง)

6,782,155 (2,864,461) 675,763 3,831,913 (761,669) 617,540

**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี**

**สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม**

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ลดลง

(2,411,098) (1,576,434) (2,411,098) (1,576,434)

กำไรสำหรับปี เพิ่มขึ้น

2,411,098 1,576,434 2,411,098 1,576,434

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน เพิ่มขึ้น (บาทต่อหุ้น)

0.02 0.01 0.02 0.01

**กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น**

ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่า

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย

9,646,616 (3,540,224) 4,593,582 (1,379,209)

## มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มียกบังคับใช้

กลุ่มบริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนอของงบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์พนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีเงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

- ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

**มาตรฐานการรายงานทางการเงิน**  
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4

**เรื่อง**  
สัญญาประกันภัย

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับดังกล่าว

### 3 สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 เกณฑ์การจัดทำงานการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัท ประกอบด้วย งบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วม

##### บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงและทางอ้อมในนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อยในการพิจารณาเรื่องการควบคุม ได้พิจารณาถึงสิทธิในการออกเสียงที่จะได้มาในปัจจุบัน ไม่ว่าพึงได้จากการใช้สิทธิ หรือจากการแปลงสภาพตราสาร งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท นับแต่วันที่ที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

##### บริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มบริษัทมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญโดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมนโยบายดังกล่าว งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทได้รวมส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย นับจากวันที่มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญจนถึงวันที่การมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญสิ้นสุดลง เมื่อผลขาดทุนที่กลุ่มบริษัทได้รับปันจากบริษัทร่วมมีจำนวนเกินกว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม เงินลงทุนจะถูกทอนลงจนเป็นศูนย์และหยุดรับรู้ส่วนผลขาดทุน เว้นแต่กรณีที่กลุ่มบริษัทได้ค้ำประกันหรือยินยอมที่จะชำระภาระผูกพันของบริษัทร่วม

#### 3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาขึ้นความสำเร็จของงาน ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะเรียกเก็บเงินได้
- ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามเกณฑ์ดังกล่าว เงินปันผลรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติ ในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในการความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์ดังกล่าว



### 3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสด เงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ที่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อ และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

### 3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดเกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อและเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

### 3.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้าแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดนอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในส่วนของเจ้าของ (ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน) โดยกำไรหรือขาดทุนดังกล่าวจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้นแล้ว

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งกลุ่มบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายและหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเข้ากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

#### การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่าที่ได้รับชำระและมูลค่าที่บันทึกในบัญชีและรวมถึงยอดกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของเจ้าของจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### 3.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

### 3.7 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคابันทิกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ ดังนี้

	ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานและเครื่องตกแต่ง	5
อุปกรณ์สำนักงาน	5
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	5
ยานพาหนะ	5 - 10

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้อยู่ในกำไรจากการดำเนินงาน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จระหว่างปีบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับมาเกินกว่ารอบระยะเวลาบัญชีสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นก่อนสินทรัพย์จะแล้วเสร็จถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

### 3.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กิจการซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

	ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5

ต้นทุนที่เกิดจากการพัฒนาและบำรุงดูแลโปรแกรมคอมพิวเตอร์บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับผลิตภัณฑ์โปรแกรมที่ระบุได้และมีเอกลักษณ์ของโปรแกรมที่กลุ่มบริษัทสามารถควบคุมได้รวมทั้งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเกินกว่าต้นทุนสำหรับช่วงระยะเวลา มากกว่าหนึ่งปี กลุ่มบริษัทได้บันทึกต้นทุนนั้นเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนทางตรงรวมไปถึงต้นทุนพนักงานของคณะทำงานพัฒนาโปรแกรมและค่าใช้จ่ายการผลิต (เสียหุ้ยการผลิต) ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งได้ปันส่วนให้อย่างเหมาะสม

รายจ่ายเพื่อเพิ่มหรือขยายผลการดำเนินงานของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้มีคุณค่าเพิ่มขึ้นจากคุณลักษณะที่กำหนดไว้เมื่อเริ่มต้นให้บันทึกเป็นต้นทุนเพื่อการพัฒนาและรวบรวมไว้ในต้นทุนเมื่อเริ่มต้นของโปรแกรมคอมพิวเตอร์นั้น ต้นทุนโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะรับรู้เป็นสินทรัพย์และตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์แต่ต้องไม่เกิน 5 ปี

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.9 ประมาณการค่ารีดถอน

กลุ่มบริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินที่เป็นต้นทุนในการซื้อ การขนย้าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันจากการติดตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว เป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคาตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์นั้น

### 3.10 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระ

หนี้สินดังกล่าว โดยจำนวนภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

### 3.11 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.12 การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัท นอกจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ได้รับการทบทวน ณ ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าจะกระทำทุกครั้งที่มูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชี หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงราคาขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดเงินสดที่ไม่อาจแยกอิสระจากสินทรัพย์อื่น ๆ ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

#### การกลับรายการด้อยค่า

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่า หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เช่นเดียวกับในกรณีที่ไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน รายการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.13 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ประกอบด้วย ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการที่บันทึกในส่วนของเจ้าของให้รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน คือ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำงวดที่ต้องเสียภาษี และการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในงวดก่อน โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกทุกรายการและสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลับได้เมื่อกลุ่มบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลับกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวนทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีเท่าที่จะมีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ประโยชน์

### 3.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้น

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน – โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

กลุ่มบริษัทดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นแผนจ่ายสมทบที่กำหนดการจ่ายสมทบไว้เป็นกองทุนโดยสินทรัพย์ของกองทุนแยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากทั้งพนักงานและกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้อง เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและภาระหนี้สินตามโครงการสมทบเงินจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน – โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

หนี้สินผลประโยชน์พนักงานส่วนที่เป็นเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตลอดอายุการทำงานของพนักงาน โดยการประมาณจำนวนเงินผลประโยชน์ในอนาคตที่พนักงานจะได้รับจากการทำงานให้กับกลุ่มบริษัทตลอดระยะเวลาทำงานถึงปีที่เกษียณอายุงานในอนาคตตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยผลประโยชน์ดังกล่าวได้ถูกคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน อัตราคิดลดใช้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลเป็นอัตราอ้างอิงเริ่มต้น การประมาณการหนี้สินดังกล่าวคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method)

เมื่อผลประโยชน์พนักงานมีการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นซึ่งเกี่ยวข้องกับการทำงานให้กับกลุ่มบริษัทในอดีตของพนักงานจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีเส้นตรงตามอายุงานคงเหลือโดยเฉลี่ยจนกระทั่งผลประโยชน์ได้มีการจ่ายจริง

เมื่อข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยมีการเปลี่ยนแปลง กลุ่มบริษัทรับรู้ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุนทั้งจำนวน

### 3.15 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี

## 4 การบริหารความเสี่ยง

การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

### 1. การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาด และก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนของเงินทุน ซึ่งกลุ่มบริษัท

พิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของเจ้าของ ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

## 2. เจือนไซ ข้อตกลงและนโยบายบัญชี

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

## 3. ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

### 3.1 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้

### 3.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงินนั้นเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอันจะมีผลในทางลบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในปัจจุบันและในอนาคต ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากการจัดโครงสร้างและลักษณะของรายการในสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย แสดงได้ดังนี้

	พันบาท								
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	67,010	105,000	-	-	2,197	174,207	0.10 - 3.15	0.10 - 3.15	1.12
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	382,995	-	-	-	382,995	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.10
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	141,529	253,598	-	-	395,127	2.75 - 9.25	2.75 - 9.25	4.98
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	392,355	392,355	-	-	-
	พันบาท								
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	47,231	15,000	-	-	2,161	64,392	0.10 - 2.55	0.10 - 2.55	0.75
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	343,554	-	-	-	343,554	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.02
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	22,324	146,427	-	-	168,751	2.82 - 4.53	2.95 - 4.90	3.83
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	228,479	228,479	-	-	-

	พันบาท								
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด								
อัตราดอกเบี้ย	ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								
ปรับขึ้นลงตาม	น้อยกว่า		มากกว่า				อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย
อัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่		ที่แท้จริง
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	218,659	-	-	-	2,033	220,692	0.10 - 1.95	0.10 - 1.95	0.93
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	261,214	64,000	-	-	325,214	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.40
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	272,755	304,418	-	-	577,173	2.48 - 5.00	2.53 - 6.00	3.64
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	109,119	109,119	-	-	-
พันบาท									
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด								
อัตราดอกเบี้ย	ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								
ปรับขึ้นลงตาม	น้อยกว่า		มากกว่า				อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย
อัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่		ที่แท้จริง
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	151,998	-	-	-	1,996	153,994	0.10 - 1.95	0.10 - 1.95	1.18
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	104,926	30,000	-	-	134,926	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.23
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	146,225	152,364	-	-	298,589	2.48 - 5.00	2.53 - 5.00	3.58
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	75,451	75,451	-	-	-

#### 4. มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง มูลค่าที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินออกไป หรือมูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหนี้สินทางการเงิน โดยใช้ราคาตลาดหรือราคาประเมินจากการคำนวณตามหลักการของตลาดเงินที่ใช้กันทั่วไป

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ส่วนใหญ่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

#### 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### 5 รายละเอียดประกอบรายการที่สำคัญ

#### 5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
เงินสด	10,000	10,000	10,000	10,000
เงินฝากธนาคาร	367,304,539	767,232,743	257,489,368	700,534,729
รวม	367,314,539	767,242,743	257,499,368	700,544,729
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อกองทุน	(193,107,317)	(546,550,358)	(193,107,317)	(546,550,358)
ยอดคงเหลือ	174,207,222	220,692,385	64,392,051	153,994,371



## 5.2 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	318,289,372	64,000,000	139,524,131	64,000,000
ตัวสัญญาใช้เงิน	-	-	-	121,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	705,180	690,000	-
รวม	318,289,372	64,705,180	140,214,131	185,000,000

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	312,848,838	30,000,000	4,236,451	30,000,000
ตัวสัญญาใช้เงิน	-	-	-	100,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	705,180	690,000	-
รวม	312,848,838	30,705,180	4,926,451	130,000,000

## 5.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

### 1. ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

	บาท			
	งบการเงินรวม			
	2556		2555	
	ราคาทุน/ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เมื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	130,937,213	132,190,929	185,955,044	186,940,436
- พันธบัตรอื่น	25,176,057	25,269,553	35,263,284	35,396,614
- ตัวแลกเงิน	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
- หุ้นกู้	132,294,040	133,528,106	168,218,731	169,061,973
- ตราสารทุน	384,052,678	347,560,625	51,960,257	64,321,968
รวม	682,459,988	648,549,213	451,397,316	465,720,991
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(33,910,775)	-	14,323,675	-
หลักทรัพย์เมื่อขาย - สุทธิ	648,549,213	648,549,213	465,720,991	465,720,991

	บาท			
	งบการเงินรวม			
	2556		2555	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-	80,843,189	80,843,189
- พันธบัตรอื่น	-	-	45,071,307	45,071,307
- ตัวแลกเงิน	94,138,511	94,138,511	49,859,480	49,859,480
รวม	94,138,511	94,138,511	175,773,976	175,773,976
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,144,458	44,794,458	45,147,012	44,797,012
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,794,458	44,794,458	44,797,012	44,797,012
เงินลงทุน - สุทธิ	787,482,182	787,482,182	686,291,979	686,291,979

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2556		2555	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	45,987,616	46,351,862	101,038,576	101,422,778
- หุ้นกู้	121,294,040	122,399,365	78,959,206	79,395,540
- ตราสารทุน	204,313,193	183,684,056	27,664,337	30,653,516
รวม	371,594,849	352,435,283	207,662,119	211,471,834
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(19,159,566)	-	3,809,715	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	352,435,283	352,435,283	211,471,834	211,471,834
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	-	67,911,945	67,911,945
- ตัวแลกเงิน	-	-	49,859,480	49,859,480
รวม	-	-	117,771,425	117,771,425

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2556		2555	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,144,456	44,794,456	45,147,010	44,797,010
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,794,456	44,794,456	44,797,010	44,797,010
เงินลงทุน - สุทธิ	397,229,739	397,229,739	374,040,269	374,040,269

## 2. เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

	บาท			
	31 ธันวาคม 2556			
	งบการเงินรวม			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	47,390,129	253,598,459	-	300,988,588
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	94,138,511	-	-	94,138,511
รวม	141,528,640	253,598,459	-	395,127,099

	บาท			
	31 ธันวาคม 2556			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	22,323,718	146,427,509	-	168,751,227

	บาท			
	31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินรวม			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	96,980,877	304,418,146	-	401,399,023
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	175,773,976	-	-	175,773,976
รวม	272,754,853	304,418,146	-	577,172,999

	บาท			
	31 ธันวาคม 2555			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	28,453,849	152,364,469	-	180,818,318
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	117,771,425	-	-	117,771,425
รวม	146,225,274	152,364,469	-	298,589,743

## 3. กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ยอดยกมา	14,323,675	(2,936,728)	3,809,715	(2,683,588)
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
- จากการตีราคาหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด	(48,234,450)	17,260,403	(22,969,282)	6,493,303
ยอดคงเหลือ	(33,910,775)	14,323,675	(19,159,567)	3,809,715

#### 5.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวมประกอบด้วย

			บาท					
			งบการเงินรวม					
ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่ นิติบุคคล จัดตั้งขึ้น	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)			ตามวิธีราคาทุน		ตามวิธีส่วนได้เสีย	
			2556	2555	2556	2555	2556	2555
บริษัทร่วม								
กองทุน Asean Investment Trust	ร่วมลงทุน	มาเลเซีย	-	33.33	-	1,271,822	-	1,252,804

บริษัทมีเงินลงทุนในกองทุน Asean Investment Trust เป็นกองทุนในต่างประเทศ ซึ่งได้เลิกกองทุนและชำระบัญชีแล้วเสร็จในระหว่างปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการประกอบด้วย

			บาท			
			งบการเงินเฉพาะกิจการ			
			สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ตามวิธีราคาทุน	
			2556	2555	2556	2555
บริษัทย่อย						
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ไทย	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930

5.5 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท				
	งบการเงินรวม				
	ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงาน และเครื่องตกแต่ง	อุปกรณ์สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง
รวม					
<b>ราคาทุน</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	75,286,101	26,326,009	31,745,315	29,738,325	271,800
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	1,333,803	1,248,090	3,962,140	-	962,459
จำหน่าย/โอนออก	-	(630,490)	(1,981,243)	(4,699,060)	(1,144,834)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	76,619,904	26,943,609	33,726,212	25,039,265	89,425
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	3,186,345	2,072,857	841,944	10,000,000	1,931,157
จำหน่าย/โอนออก	(1,293,338)	(730,640)	(4,120,455)	-	(2,000,582)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	78,512,911	28,285,826	30,447,701	35,039,265	20,000
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	66,964,480	22,171,451	25,253,493	12,710,983	-
ค่าเสื่อมราคา	2,914,025	1,738,510	3,018,508	3,250,118	-
จำหน่าย	-	(476,110)	(1,883,644)	(1,193,893)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	69,878,505	23,433,851	26,388,357	14,767,208	-
ค่าเสื่อมราคา	2,495,697	1,533,726	2,725,008	2,391,281	-
จำหน่าย/โอนออก	(837,029)	(718,589)	(4,089,588)	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	71,537,173	24,248,988	25,023,777	17,158,489	-
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>					
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	6,741,399	3,509,758	7,337,855	10,272,057	89,425
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	6,975,738	4,036,838	5,423,924	17,880,776	20,000

	บาท					
	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงาน และเครื่องตกแต่ง	เครื่องใช้สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	73,992,762	25,814,503	31,099,862	29,738,325	271,800	160,917,252
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	1,333,803	1,229,272	3,962,140	-	962,459	7,487,674
จำหน่าย/โอนออก	-	(630,490)	(1,981,243)	(4,699,060)	(1,144,834)	(8,455,627)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	75,326,565	26,413,285	33,080,759	25,039,265	89,425	159,949,299
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	3,186,345	2,062,676	841,944	10,000,000	1,931,157	18,022,122
จำหน่าย/โอนออก	-	(206,309)	(3,533,142)	-	(2,000,582)	(5,740,033)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	78,512,910	28,269,652	30,389,561	35,039,265	20,000	172,231,388
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	66,537,969	21,988,918	25,031,517	12,710,983	-	126,269,387
ค่าเสื่อมราคา	2,658,427	1,633,414	2,889,420	3,250,118	-	10,431,379
จำหน่าย	-	(476,110)	(1,883,644)	(1,193,892)	-	(3,553,646)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	69,196,396	23,146,222	26,037,293	14,767,209	-	133,147,120
ค่าเสื่อมราคา	2,350,774	1,475,915	2,651,135	2,391,281	-	8,869,105
จำหน่าย	(9,997)	(381,844)	(3,703,364)	-	-	(4,095,205)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	71,537,173	24,240,293	24,985,064	17,158,490	-	137,921,020
มูลค่าสุทธิทางบัญชี						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	6,130,169	3,267,063	7,043,466	10,272,056	89,425	26,802,179
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	6,975,737	4,029,359	5,404,497	17,880,775	20,000	34,310,368



	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	9,145,712	10,921,161	8,869,105	10,431,379
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่	113,348,350	109,941,836	113,348,350	109,941,836
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556				
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน อุปกรณ์และบริการ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลา	อัตราค่าเช่าและ บริการต่อเดือน (ล้านบาท)	
	กองทุนที่อยู่ภายใต้ การบริหารของบริษัท	3 ปี	2.04 - 2.32	
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานและบริการ	บุคคลภายนอก	3 ปี	0.03	
สัญญาเช่ายานพาหนะ	บุคคลภายนอก	5 ปี	0.22	

## 5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท									
	งบการเงินรวม									
	2556									
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2556	1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2556		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	51,869,491	12,508,376	(311,329)	64,066,538	41,822,003	4,302,594	(151,066)	45,973,531	18,093,007
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		5,190,950	5,500,000	(10,500,000)	190,950	-	-	-	-	190,950
รวม		57,060,441	18,008,376	(10,811,329)	64,257,488	41,822,003	4,302,594	(151,066)	45,973,531	18,283,957
	บาท									
	งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	2556									
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2556	1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2556		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	51,366,123	12,508,376	-	63,874,499	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478	17,989,021
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		5,190,950	5,500,000	(10,500,000)	190,950	-	-	-	-	190,950
รวม		56,557,073	18,008,376	(10,500,000)	64,065,449	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478	18,179,971
	บาท									
	งบการเงินรวม									
	2555									
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2555		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	46,603,476	5,266,015	-	51,869,491	38,206,696	3,615,307	-	41,822,003	10,047,488
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		2,941,950	3,572,000	(1,323,000)	5,190,950	-	-	-	-	5,190,950
รวม		49,545,426	8,838,015	(1,323,000)	57,060,441	38,206,696	3,615,307	-	41,822,003	15,238,438

บาท										
งบการเงินเฉพาะกิจการ										
2555										
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์	
	1 มกราคม			31 ธันวาคม	1 มกราคม			31 ธันวาคม		
อายุการให้ประโยชน์	2555	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	2555	2555	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	2555	ไม่มีตัวตน-สุทธิ	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	46,100,108	5,266,015	-	51,366,123	38,140,884	3,514,637	-	41,655,521	9,710,602
โปรแกรมคอมพิวเตอร์										
ระหว่างติดตั้ง		2,941,950	3,572,000	(1,323,000)	5,190,950	-	-	-	-	5,190,950
รวม		49,042,058	8,838,015	(1,323,000)	56,557,073	38,140,884	3,514,637	-	41,655,521	14,901,552

บาท			
งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2556	2555	2556	2555
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์			
4,302,594	3,615,307	4,229,957	3,514,637
ณ วันที่ 31 ธันวาคม ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าตัดจำหน่ายทั้งจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่			
37,374,641	31,552,709	37,374,641	31,552,709

## 5.7 สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ดอกเบี๋ยและเงินปันผลค้างรับ	7,404,651	7,002,236	18,788,272	24,566,225
เงินมัดจำ	11,713,236	10,998,561	11,713,236	10,710,561
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	6,984,613	8,521,995	6,984,613	8,521,995
เงินทรองจ่าย	6,444,286	4,314,995	15,764,442	12,520,763
อื่น ๆ	2,519,403	3,953,056	2,085,739	3,521,669
รวม	35,066,189	34,790,843	55,336,302	59,841,213
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(700,000)	(700,000)	(5,683,947)	(700,000)
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	(431,579)	(429,780)	-	-
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	33,934,610	33,661,063	49,652,355	59,141,213

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ยอดยกมา	700,000	650,000	700,000	650,000
บวก หักนี้สงสัยจะสูญ	-	50,000	4,983,947	50,000
ยอดคงเหลือ	700,000	700,000	5,683,947	700,000

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท	
	งบการเงินรวม	
	2556	2555
ยอดยกมา	429,780	337,311
บวก ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	1,799	92,469
ยอดคงเหลือ	431,579	429,780

## 5.8 ผลประโยชน์ของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<b>โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน</b>				
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	19,257,363	9,937,021	19,205,975	9,908,015
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ :				
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9,799,340	3,347,673	9,746,141	3,276,120
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,203,084	1,354,460	1,200,884	1,353,589
ต้นทุนบริการในอดีต	4,539,391	5,982,925	4,539,391	5,982,925
ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายในปีปัจจุบัน	-	(1,314,674)	-	(1,314,674)
ผลประโยชน์พนักงานที่พ้นสภาพปีปัจจุบัน	(411,483)	-	(409,048)	-
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(3,147,413)	(50,042)	(3,164,779)	-
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975

ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<b>โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน</b>				
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน	40,088,134	37,206,140	39,966,416	37,154,752
ต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้	(8,847,852)	(17,948,777)	(8,847,852)	(17,948,777)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน - ที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975

กลุ่มบริษัทกำหนดโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นไปตามการจ่ายเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงานซึ่งให้สิทธิแก่พนักงานที่เกษียณอายุและทำงานครบระยะเวลาที่กำหนด เช่น 10 ปีขึ้นไป ได้รับเงินชดเชยไม่น้อยกว่าอัตราเงินเดือนๆ สุดท้าย 300 วัน หรือ 10 เดือน

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการประมาณการผลประโยชน์พนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 (แสดงโดยวิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
อัตราคิดลด	4.14%	4.00%	3.53%	4.00%
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
อัตราการลาออก	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%
อัตราการทุพพลภาพ	5.00% ของอัตราภาระ	5.00% ของอัตราภาระ	5.00% ของอัตราภาระ	5.00% ของอัตราภาระ

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลดประมาณการจากอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและสะท้อนประมาณการของจังหวะเวลาของการจ่ายผลประโยชน์

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราหนี้ในการประมาณการความเป็นไปได้ที่จะอยู่จนเกษียณในอนาคตอย่างสมเหตุสมผลประมาณการจากตารางหนี้ปี 2551

## 5.9 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13,229,929	3,275,008	10,279,687	3,275,008
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	(2,102,792)	-	-

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีมีดังนี้

	บาท							
	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 1		ณ วันที่ 31		ณ วันที่ 1		ณ วันที่ 31	
	มกราคม 2556	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ธันวาคม 2556	มกราคม 2556	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ธันวาคม 2556	มกราคม 2556	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>								
สินทรัพย์อื่น	140,000	-	140,000	140,000	-	-	140,000	-
ประมาณการหนี้สิน	3,896,677	2,411,097	6,307,774	3,896,677	2,411,097	-	6,307,774	-
เงินลงทุนใน								
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	6,782,155	6,782,155	-	-	3,831,913	3,831,913
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>								
เงินลงทุนใน								
หลักทรัพย์เพื่อขาย	(2,864,461)	-	2,864,461	(761,669)	-	761,669	-	-
<b>รวม</b>	<b>1,172,216</b>	<b>2,411,097</b>	<b>13,229,929</b>	<b>3,275,008</b>	<b>2,411,097</b>	<b>4,593,582</b>	<b>10,279,687</b>	<b>-</b>

	บาท							
	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 1		ณ วันที่ 31		ณ วันที่ 1		ณ วันที่ 31	
	มกราคม 2555	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ธันวาคม 2555	มกราคม 2555	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ธันวาคม 2555	มกราคม 2555	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>								
สินทรัพย์อื่น	149,500	(9,500)	140,000	149,500	(9,500)	-	140,000	-
ประมาณการหนี้สิน	2,310,743	1,585,934	3,896,677	2,310,743	1,585,934	-	3,896,677	-
เงินลงทุนใน								
หลักทรัพย์เพื่อขาย	675,763	-	(675,763)	617,540	-	(617,540)	-	-
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>								
เงินลงทุนใน								
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	(2,864,461)	-	-	(761,669)	(761,669)	-
<b>รวม</b>	<b>3,136,006</b>	<b>1,576,434</b>	<b>1,172,216</b>	<b>3,077,783</b>	<b>1,576,434</b>	<b>(1,379,209)</b>	<b>3,275,008</b>	<b>-</b>

## 5.10 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
การจัดการกองทุนรวม	650,433,668	497,145,961	650,433,668	497,145,961
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	22,048,215	18,678,726	22,048,215	18,678,726
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	106,496,448	100,700,344	106,496,448	100,700,344
ค่าตอบแทนการขาย	332,488,296	152,298,822	332,488,296	152,298,822
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน	16,885,976	9,206,877	16,885,976	9,206,877
อื่นๆ	977,096	3,444,426	820,211	786,576
รวม	1,129,329,699	781,475,156	1,129,172,814	778,817,306

## 5.11 กำไรสะสม

### สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทย่อยต้องจัดสรรกำไรสุทธิอย่างน้อยร้อยละ 5 เป็นสำรองตามกฎหมาย ทุกครั้งที่ประกาศจ่ายเงินปันผล จนกว่าสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้จะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทย่อยมีสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 20,453,969 บาท และ 19,700,539 บาท ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรในงบแสดงฐานะการเงินรวม

### เงินปันผล

- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2556 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.70 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 204.00 ล้านบาท
- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2555 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 240.00 ล้านบาท

## 5.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 คำนวณขึ้นในอัตราที่กำหนดโดยกรมสรรพากร จากกำไรทางบัญชีหลังปรับปรุงเงื่อนไขบางประการตามที่ระบุในประมวลรัษฎากร บริษัทบันทึกภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวนในแต่ละปีบัญชีและบันทึกภาระส่วนที่ค้างจ่ายเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน

### การลดภาษีเงินได้นิติบุคคล

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัษฎากร ฉบับที่ 530 พ.ศ.2554 ลงวันที่ 14 ธันวาคม 2554 ให้ปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ เป็นอัตราร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 และอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับสองรอบระยะเวลาบัญชีถัดมาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน</b>				
สำหรับปีปัจจุบัน	84,924,312	61,855,474	81,627,665	57,415,825
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>				
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว	(2,411,098)	(1,897,335)	(2,411,098)	(1,897,335)
การลดอัตราภาษีเงินได้	-	320,901	-	320,901
	<u>(2,411,098)</u>	<u>(1,576,434)</u>	<u>(2,411,098)</u>	<u>(1,576,434)</u>
<b>รวม</b>	<u>82,513,214</u>	<u>60,279,040</u>	<u>79,216,567</u>	<u>55,839,391</u>

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	9,646,616	(3,540,224)	4,593,582	(1,379,209)

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	งบการเงินรวม			
	2556		2555	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้		423,343,083		258,125,786
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	84,668,616	23	59,368,931
รายการที่ไม่ให้ถือเป็นรายการทางภาษี		6,497,603		3,980,357
รายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี		(4,899,008)		(6,201,529)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น		(2,485,727)		(938,312)
ผลกระทบจากรายการตัดบัญชีในการจัดทำงบการเงินรวม		161,226		5,105,853
ผลขาดทุนของบริษัทย่อย		981,602		540,174
ภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบัน	20	84,924,312	24	61,855,474
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว		(2,411,098)		(1,897,335)
การลดอัตราภาษีเงินได้		-		320,901
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	19	<u>82,513,214</u>	23	<u>60,279,040</u>



	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2556		2555	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้		416,420,059		263,165,485
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	83,284,012	23	60,528,062
รายการที่ไม่ให้ถือเป็นรายจ่ายทางภาษี		4,859,002		3,854,506
รายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี		(4,029,622)		(6,028,431)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น		(2,485,727)		(938,312)
ภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบัน	20	81,627,665	22	57,415,825
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว		(2,411,098)		(1,897,335)
การลดอัตราภาษีเงินได้		-		320,901
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	19	79,216,567	21	55,839,391

## 6 ข้อมูลเพิ่มเติม

### 6.1 สินทรัพย์ที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้นำเงินฝากธนาคารฝากประจำ จำนวนเงิน 0.71 ล้านบาท (ปี 2555: 0.69 ล้านบาท) เพื่อใช้เป็นหลักประกันสำหรับให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันการให้บริการตามสัญญาจ้างแต่งตั้งบริษัทจัดการกองทุน (ดูหมายเหตุ 5.2)

### 6.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ผลประโยชน์ระยะสั้น	89,925,744	72,672,614	89,358,744	72,672,614
ผลประโยชน์หลังออกจากการงาน	9,874,174	7,780,596	9,855,274	7,780,596
รวม	99,799,918	80,453,210	99,214,018	80,453,210

### 6.3 ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพัน ดังนี้

#### บริษัท

6.3.1 จ่ายชำระตามสัญญาเช่าดำเนินงาน โดยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตดังนี้

- อาคารและอุปกรณ์ (ดูหมายเหตุ 5.5)

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	16,805
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	334

- ยานพาหนะและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ดูหมายเหตุ 5.5)

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	3,293
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	5,092

- 6.3.2 จ่ายชำระค่าตอบแทนจากการให้บริการ อัตราค่าบริการเดือนละ 0.95 ล้านบาท
- 6.3.3 จ่ายชำระตามสัญญาบริการ จำนวนเงิน 0.09 ล้านบาท และ 1.01 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- 6.3.4 จ่ายชำระตามสัญญาว่าจ้างพัฒนาและบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จำนวนเงิน 2.05 ล้านบาท
- 6.3.5 จ่ายชำระตามสัญญาที่ปรึกษา จำนวนเงิน 23.13 ล้านบาท

#### 6.4 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีส่วนหนึ่งกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลและกิจการเหล่านี้เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกร่วมกัน รายการระหว่างกันกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญที่รวมไว้ในงบการเงินใช้ราคาตามปกติธุรกิจโดยถือตามราคาตลาดทั่วไป หรือในราคาที่ตั้งลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สิน และรายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

รายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<b>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	30,031	30,000
เงินปันผลรับ	-	-	14,002,098	22,503,372
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</b>				
รายได้อื่น	-	-	49,320	49,320
ซื้อทรัพย์สิน	-	-	463,705	-
หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	4,983,947	-
<b>บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด</b>				
รายได้อื่น	-	-	171,906	171,906
ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	-	2,100,000
ซื้อทรัพย์สิน	-	-	528,480	-
<b>ธนาคารออมสิน</b>				
ดอกเบี้ยรับ	7	3,161,385	-	1,219,672
ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,879,913	-	5,879,913	-

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<b>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	609,117	308,603	609,117	308,603
รายได้เงินปันผล	8,716,363	-	2,642,884	-
ไถ่ถอนเงินลงทุนในตราสารหนี้	50,000,000	-	50,000,000	-
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	81,789,182	-	23,758,855	-
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ	2,006,741	-	1,576,036	-
<b>บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด (มหาชน)</b>				
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	91,946,561	-	-	-
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ	18,678,379	-	-	-
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	93,640,165	-	-	-
<b>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,708,629	4,676,594	4,708,629	4,676,594
ค่าเช่าและบริการ	31,262,204	29,651,497	30,807,979	28,848,747
<b>บริษัท บรื๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าที่ปรึกษา	40,000,000	-	40,000,000	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<b>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</b>				
รายได้รับล่วงหน้า	-	-	10,514	11,682
เงินปันผลค้างรับ	-	-	14,002,098	22,503,372
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</b>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	4,983,947	3,779,473
ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	(4,983,947)	-
<b>บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด</b>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	3,981,263	4,072,886
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด</b>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	354,946	353,409
<b>ธนาคารออมสิน</b>				
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	5,876,403	-	5,876,403	-
<b>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	47,623	35,870	47,623	35,870
ตัวแลกเงิน	-	49,859,480	-	49,859,480
ตราสารหนี้	89,634,691	-	26,137,688	-
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	2,157,786	-	1,694,662	-
<b>บริษัทคันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด (มหาชน)</b>				
ตราสารหนี้	91,946,561	-	-	-
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(20,084,278)	-	-	-
ตัวแลกเงิน	94,138,511	-	-	-
<b>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</b>				
เงินประกันการเช่า	7,292,590	6,895,878	7,292,590	6,895,878
ค่าเช่าและค่าบริการค้างจ่าย	301,415	554,484	301,415	554,484
<b>บริษัท บรื๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าที่ปรึกษาค้างจ่าย	40,000,000	-	40,000,000	-

## ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัท

ชื่อบริษัท	ประเทศ	ความสัมพันธ์	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อย	ถือหุ้นทางตรง
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
ธนาคารออมสิน	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	กรรมการร่วมกัน

## หลักเกณฑ์ในการคิดรายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
รายได้อื่น	
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ธนาคารออมสิน	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเช่าและบริการ	
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อเงินลงทุน	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามราคาตลาด
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ตามราคาตลาด
ซื้อทรัพย์สิน	
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

## 6.5 สัญญาระยะยาว

### สัญญาบริการ

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัททำสัญญาว่าจ้างกับบริษัทแห่งหนึ่งเพื่อให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและการแนะนำ กลยุทธ์การลงทุน เพื่อประโยชน์แก่กองทุนหนึ่งที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท โดยมีระยะเวลาเท่ากับอายุโครงการของกองทุน และกำหนดค่าตอบแทนตามช่วงระยะเวลาการลงทุน ดังนี้

- ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน

ปีที่ 1 - 5 ของอายุโครงการของกองทุน

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในโครงการใด ๆ สำหรับปีน้อยกว่า จำนวนเงิน 440 ล้านบาท บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน จำนวนเงิน 5.40 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินลงทุนที่ชำระแล้วและได้มีการลงทุนแล้ว ณ วันสิ้นปีการลงทุน (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) การชำระค่าธรรมเนียมแบ่งชำระทุกเดือนเป็นรายเดือนๆ ละ 0.45 ล้านบาท

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในโครงการใด ๆ 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

- ค่าธรรมเนียมที่จ่ายจากกำไร

บริษัทตกลงที่จะจ่ายค่าธรรมเนียมจากกำไรอัตราร้อยละ 25 ของค่าตอบแทนจากการลงทุนภายใต้การบริการที่ปรึกษา ทั้งนี้ สิทธิในการได้รับค่าธรรมเนียมขึ้นอยู่กับปฏิบัติตามสัญญาของบริษัทแห่งหนึ่งดังกล่าว การชำระค่าธรรมเนียม ภายในวันที่ 10 มกราคม ของปีที่ถัดจากปีที่บริษัทได้รับกำไรจากกองทุนตามสัญญาการลงทุน ซึ่งเกิดจากการให้บริการที่ปรึกษาดังกล่าว

## 6.6 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานสอดคล้องกับรายงานภายในสำหรับใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและ ประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานของผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท คือ กรรมการบริษัท

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือ ธุรกิจจัดการกองทุน ดังนั้นกลุ่มบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศ ดังนั้น กลุ่มบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

## 6.7 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557

# [AUDITOR'S REPORT]

To the Board of Directors and Shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2013, and the consolidated statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. I have also audited the accompanying separate financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited which comprise the separate statement of financial position as at December 31, 2013, and the separate statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

## Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

## Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that

are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

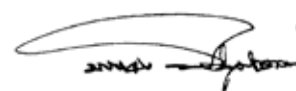
## Opinion

In my opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2013, and their financial performance and cash flows for the year then ended, and the separate financial position of MFC Asset Management Public Company Limited as at December 31, 2013, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

## Emphasis of Matter

As explained in the Note 2 to the financial statements, during 2013, the Group has adopted Thai Accounting Standard No. 12, "Income taxes" for the preparation and presentation of these financial statements which have been restated for the effects of the adoption of this Thai Accounting Standard.

My opinion on financial information is not affected in respect of this matter.



Bunjong Pichayaprasat  
Certified Public Accountant  
Registration Number 7147

ANS Audit Co., Ltd.  
Bangkok, February 18, 2014



# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

AS AT DECEMBER 31, 2013

Unit : Baht

	Note	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
		December 31, 2013	December 31, 2012	January 1, 2012	December 31, 2013	December 31, 2012	January 1, 2012
			(Restated)	(Restated)		(Restated)	(Restated)
<b>ASSETS</b>							
Cash and cash equivalents	3.3, 5.1	174,207,222	220,692,385	70,625,409	64,392,051	153,994,371	37,318,577
Deposits at financial institutions	3.4, 5.2	382,994,552	325,214,131	289,844,009	343,554,018	134,926,451	200,232,945
Investments in debt and equity securities	3.5, 5.3, 6.4	787,482,182	686,291,979	894,751,123	397,229,739	374,040,269	466,623,051
Investments in subsidiaries and associated companies	3.6, 5.4	-	1,252,804	5,782,722	500,074,930	500,074,930	500,074,930
Building and equipment	3.7, 5.5, 6.4	34,337,276	27,950,494	36,267,143	34,310,368	26,802,179	34,647,865
Intangible assets	3.8, 5.6	18,283,957	15,238,438	11,338,730	18,179,971	14,901,552	10,901,174
Accrued income receivables		194,101,581	149,023,827	105,261,678	193,901,581	149,023,827	105,251,178
Deferred tax assets	2, 3.13, 5.9	13,229,929	3,275,008	3,136,006	10,279,687	3,275,008	3,077,783
Other assets	5.7, 6.4	33,934,610	33,661,063	22,102,196	49,652,355	59,141,213	35,504,170
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>1,638,571,309</b>	<b>1,462,600,129</b>	<b>1,439,109,016</b>	<b>1,611,574,700</b>	<b>1,416,179,800</b>	<b>1,393,631,673</b>

# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

AS AT DECEMBER 31, 2013

Unit : Baht

	Note	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
		December 31, 2013	December 31, 2012	January 1, 2012	December 31, 2013	December 31, 2012	January 1, 2012
			(Restated)	(Restated)		(Restated)	(Restated)
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>							
<b>LIABILITIES</b>							
Accounts payable from purchase of investments		-	2,982,473	1,997,820	-	2,982,473	1,997,820
Accrued income tax	3.13, 5.12	4,051,844	29,360,097	21,029,602	2,852,499	27,314,716	18,814,700
Accrued expenses	6.4	183,429,097	101,333,492	73,716,703	183,100,778	100,994,226	73,409,921
Employee benefit obligations	3.14, 5.8	31,240,282	19,257,363	9,937,021	31,118,564	19,205,975	9,908,015
Money received on behalf of investment unitholders and funds		30,691,816	30,655,667	30,708,826	30,691,816	30,655,667	30,708,827
Deferred tax liabilities	2, 3.13, 5.9	-	2,102,792	-	-	-	-
Other liabilities	6.4	36,677,451	22,669,457	19,047,181	36,554,474	22,597,966	18,803,801
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>286,090,490</b>	<b>208,361,341</b>	<b>156,437,153</b>	<b>284,318,131</b>	<b>203,751,023</b>	<b>153,643,084</b>
<b>EQUITY</b>							
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	120,000,000	120,000,000
Issued and paid-up share capital:							
120,000,000 ordinary shares, fully paid-up		120,000,000	120,000,000	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	680,000,000	680,000,000
Other components of equity	2, 5.3	(27,128,620)	11,459,214	(2,260,965)	(15,327,654)	3,048,046	(2,066,048)
Retained earnings:							
Appropriated:							
Legal reserve	5.11	12,000,000	12,000,000	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	5,000,000	5,000,000
Reserve for business expansion		10,000,000	10,000,000	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	50,000,000	50,000,000
Unappropriated	2, 5.11	502,609,591	365,779,588	407,932,736	465,584,223	332,380,731	365,054,637
Total Equity of the Parent Company		1,352,480,971	1,254,238,802	1,282,671,771	1,327,256,569	1,212,428,777	1,239,988,589
Non-controlling interests		(152)	(14)	92	-	-	-
<b>TOTAL EQUITY</b>		<b>1,352,480,819</b>	<b>1,254,238,788</b>	<b>1,282,671,863</b>	<b>1,327,256,569</b>	<b>1,212,428,777</b>	<b>1,239,988,589</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>1,638,571,309</b>	<b>1,462,600,129</b>	<b>1,439,109,016</b>	<b>1,611,574,700</b>	<b>1,416,179,800</b>	<b>1,393,631,673</b>

# STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

		Unit : Baht			
	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2013	2012	2013	2012
			(Restated)		(Restated)
<b>REVENUES</b>	3.2				
Fees and service income	5.10, 6.4	1,129,329,699	781,475,156	1,129,172,814	778,817,306
Share of loss of associated companies		-	(19,018)	-	-
Interest and dividends	6.4	45,146,134	35,842,787	37,803,759	39,709,690
Other income	6.4	4,575,377	11,838,313	4,875,853	9,735,314
<b>Total revenues</b>		<b>1,179,051,210</b>	<b>829,137,238</b>	<b>1,171,852,426</b>	<b>828,262,310</b>
<b>EXPENSES</b>	3.2				
Fees and service expenses	6.4	229,901,538	114,722,463	229,901,538	116,822,463
Operating expenses					
Personnel expenses		360,352,883	301,152,837	356,278,493	296,238,455
Premises and equipment expenses	6.4	86,922,029	87,499,291	86,123,560	85,600,148
Directors' remuneration		30,543,675	24,977,195	30,543,675	24,977,195
Taxes and duties		192,638	183,644	192,518	183,224
Advertising and promotion expenses		34,686,045	29,188,822	34,686,045	29,188,823
Other expenses		12,463,068	13,237,197	12,076,338	12,036,517
Doubtful accounts	5.7, 6.4	646,253	50,000	5,630,200	50,000
<b>Total expenses</b>		<b>755,708,129</b>	<b>571,011,449</b>	<b>755,432,367</b>	<b>565,096,825</b>
Profit before income tax expense		423,343,081	258,125,789	416,420,059	263,165,485
Income tax expense	2, 3.13, 5.12	82,513,214	60,279,040	79,216,567	55,839,391
<b>Net profit</b>		<b>340,829,867</b>	<b>197,846,749</b>	<b>337,203,492</b>	<b>207,326,094</b>
Other comprehensive income (loss)					
Gain (loss) on revaluation of available-for-sale securities		(48,234,450)	17,260,403	(22,969,282)	6,493,303
Income taxes related to unrealized gain loss on available-for-sale securities	2, 5.9, 5.12	9,646,616	(3,540,224)	4,593,582	(1,379,209)
<b>Total other comprehensive income (loss)</b>		<b>(38,587,834)</b>	<b>13,720,179</b>	<b>(18,375,700)</b>	<b>5,114,094</b>
<b>Total comprehensive income</b>		<b>302,242,033</b>	<b>211,566,928</b>	<b>318,827,792</b>	<b>212,440,188</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

## STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

		Unit : Baht			
	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2013	2012	2013	2012
<b>Net profit attributable to:</b>			(Restated)		(Restated)
Owners of the parent		340,830,003	197,846,852	337,203,492	207,326,094
Non-controlling interests		(136)	(103)	-	-
		<u>340,829,867</u>	<u>197,846,749</u>	<u>337,203,492</u>	<u>207,326,094</u>
<b>Total comprehensive income attributable to:</b>					
Owners of the parent		302,242,169	211,567,031	318,827,792	212,440,188
Non-controlling interests		(136)	(103)	-	-
		<u>302,242,033</u>	<u>211,566,928</u>	<u>318,827,792</u>	<u>212,440,188</u>
<b>Earnings per share of shareholders of the parent</b>					
Basic earnings per share	2, 3.15	<u>2.84</u>	<u>1.65</u>	<u>2.81</u>	<u>1.73</u>
Weighted average number of ordinary shares (Shares)		<u>120,000,000</u>	<u>120,000,000</u>	<u>120,000,000</u>	<u>120,000,000</u>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013**

Unit : Baht													
Consolidated financial statements													
	Note	Share Capital Issued and Paid-up		Premium on Share Capital	Appropriated Retained Earnings				Unappropriated Retained Earnings	Other Components of Equity		Non-controlling interests	Total
					Legal Reserve	Reserve for Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve		Surplus (Deficit) from Change in Value of Investments	Total Equity of the Parent Company		
											(Restated)	(Restated)	
BEGINNING BALANCE AS AT													
JANUARY 1, 2012 - PREVIOUSLY REPORTED		120,000,000		680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	405,472,493	(2,936,728)	92	1,279,535,857	
Cumulative effects of change in accounting policy	2	-		-	-	-	-	-	2,460,243	675,763	-	3,136,006	
Adjusted balance		120,000,000		680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	407,932,736	(2,260,965)	92	1,282,671,863	
Changes in equity for the year													
Dividend paid	5.11	-		-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(3)	(240,000,003)	
Total comprehensive income (loss)		-		-	-	-	-	-	197,846,852	13,720,179	(103)	211,566,928	
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2012		120,000,000		680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	365,779,588	11,459,214	(14)	1,254,238,788	
Changes in equity for the year													
Dividend paid	5.11	-		-	-	-	-	-	(204,000,000)	-	(2)	(204,000,002)	
Total comprehensive income (loss)		-		-	-	-	-	-	340,830,003	(38,587,834)	(136)	302,242,033	
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2013		120,000,000		680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	502,609,591	(27,128,620)	(152)	1,352,480,819	

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

Unit : Baht

Separate financial statements										
	Note	Share Capital Issued and Paid-up	Premium on Share Capital	Appropriated Retained Earnings				Unappropriated Retained Earnings	from Change in Value of Investments	Total
				Legal Reserve	Reserve for Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve			
BEGINNING BALANCE AS AT										
JANUARY 1, 2012 - PREVIOUSLY REPORTED		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	362,594,394	(2,683,588)	1,236,910,806
Cumulative effects of change in accounting policy	2	-	-	-	-	-	-	2,460,243	617,540	3,077,783
Adjusted balance		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	365,054,637	(2,066,048)	1,239,988,589
Changes in equity for the year										
Dividend paid	5.11	-	-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(240,000,000)
Total comprehensive income		-	-	-	-	-	-	207,326,094	5,114,094	212,440,188
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2012		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	332,380,731	3,048,046	1,212,428,777
Changes in equity for the year										
Dividend paid	5.11	-	-	-	-	-	-	(204,000,000)	-	(204,000,000)
Total comprehensive income (loss)		-	-	-	-	-	-	337,203,492	(18,375,700)	318,827,792
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2013		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	465,584,223	(15,327,654)	1,327,256,569

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



## STATEMENTS OF CASH FLOWS

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

	Unit : Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Profit before income tax	423,343,081	258,125,789	416,420,059	263,165,485
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities				
Depreciation	9,145,712	10,921,161	8,869,105	10,431,379
Amortization of intangible assets	4,302,594	3,615,307	4,229,957	3,514,637
Bad debt and doubtful accounts	646,253	50,000	5,630,200	50,000
Loss from impairment of assets	1,799	92,908	-	-
Employee benefit obligations	11,982,919	10,635,017	11,912,589	10,612,634
Provisions	35,201	46,475	45,835	44,997
Gain on sale of investments	(1,968,399)	(6,832,123)	(1,774,784)	(4,568,579)
Loss on trade in, write-off and disposal of equipment	38,132	881,588	38,133	881,588
Loss from redemption of associated company	284,231	-	-	-
Share of loss of associated companies	-	19,018	-	-
Amortization of discounts of debt instruments	(1,335,952)	(4,643,808)	(1,000,083)	(1,712,069)
Interest income	(28,970,309)	(25,905,148)	(16,655,565)	(11,787,054)
Dividends income	(14,839,873)	(5,293,787)	(20,148,111)	(26,210,567)
Profit from operations before change in operating assets and liabilities	402,665,389	241,712,397	407,567,335	244,422,451
(Increase) decrease in operating assets				
Deposits at financial institutions	(57,780,421)	(35,370,122)	(208,627,567)	65,306,494
Investments in debt and equity securities	(149,102,775)	238,180,131	(43,987,525)	106,341,386
Accrued income receivables	(45,724,007)	(43,762,149)	(45,524,007)	(43,772,649)
Other assets	127,069	(7,458,107)	(2,265,227)	(8,934,736)
Increase (decrease) in operating liabilities				
Accrued expenses	82,095,605	27,616,789	82,106,552	27,584,305
Employee benefit obligations paid	-	(1,314,674)	-	(1,314,674)
Money received on behalf of investment unitholders and funds	36,149	(53,159)	36,149	(53,160)
Other liabilities	13,948,635	3,575,798	13,863,458	3,749,168
Cash generated from operations	246,265,644	423,126,904	203,169,168	393,328,585
Income tax paid	(110,232,564)	(53,617,449)	(106,089,881)	(48,915,809)
<b>Net cash provided by operating activities</b>	<b>136,033,080</b>	<b>369,509,455</b>	<b>97,079,287</b>	<b>344,412,776</b>

## STATEMENTS OF CASH FLOWS

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

	Unit : Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Cash proceed from redemption of associated company	968,573	4,286,750	-	-
Interest received	29,058,514	21,753,950	13,932,244	11,036,845
Dividends received	14,349,253	5,517,936	26,270,552	12,208,469
Purchases of equipment	(15,578,636)	(6,361,659)	(15,568,456)	(6,342,840)
Cash proceed from disposal of equipment	32,166	2,875,559	32,166	2,875,559
Purchases of intangible assets	(7,348,113)	(7,515,015)	(7,348,113)	(7,515,015)
<b>Net cash provided by investing activities</b>	<b>21,481,757</b>	<b>20,557,521</b>	<b>17,318,393</b>	<b>12,263,018</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Dividends paid	(204,000,000)	(240,000,000)	(204,000,000)	(240,000,000)
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(204,000,000)</b>	<b>(240,000,000)</b>	<b>(204,000,000)</b>	<b>(240,000,000)</b>
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>(46,485,163)</b>	<b>150,066,976</b>	<b>(89,602,320)</b>	<b>116,675,794</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>	<b>220,692,385</b>	<b>70,625,409</b>	<b>153,994,371</b>	<b>37,318,577</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>	<b>174,207,222</b>	<b>220,692,385</b>	<b>64,392,051</b>	<b>153,994,371</b>

### Additional details of non-cash items

During 2013

The Company

1. The Company purchased the equipment and intangible assets from the subsidiaries in the amount of Baht 0.99 million by the debt offsetting with advance receivable.
2. The Company received stock dividend from investment in the amount of Baht 2.38 million.

The subsidiaries

1. The subsidiaries disposal of the equipment and intangible assets to the Company in the amount of Baht 0.99 million by the debt offsetting with advance payable.
2. The subsidiaries received stock dividend from investment in the amount of Baht 5.47 million.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2013**

**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's licenses to operate securities business consisted of:

- (1) Securities business license to operate Mutual Fund Management No.103/2518 effective date since December 29, 1975.
- (2) Securities business license to operate Private Fund Management No.005/2540 effective date since March 15, 1997.
- (3) Securities Registrar Business No.2/2536 effective date since April 15, 1993.

The Company was 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 2 branches in Nonthaburi and Khonkaen.

**2 BASIS OF FINANCIAL STATEMENT PREPARATION AND PRINCIPLES OF CONSOLIDATION**

The financial statements are prepared in accordance with 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 December 15, 2010 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.

The financial statements 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 provided by translating from the Thai version of the interim financial statements.

Other than those disclosed elsewhere in the summary of significant accounting policies and other notes to the financial statements, the financial statements are prepared on the historical cost basis.

The preparation of the financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards requires management to make judgments, 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 judgments about carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Subsequent actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized 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.

## BASIS OF PREPARATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The consolidated financial statements consisted of the financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited, and subsidiaries (together referred to as “the Group”) and interest in associated companies as follow:

	Business	Country of	Ownership interest (%)	
	Type	Registration	2013	2012
Direct subsidiary				
MF Holdings Co., Ltd.	Investment	Thailand	99.99	99.99
Indirect subsidiaries held by MF Holdings Co., Ltd.				
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	100.00

All significant intercompany transactions and accounts were eliminated in preparing the consolidated financial statements.

Subsidiary is an entity controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly through other subsidiaries, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. The financial statements of the subsidiary are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

The preparations of the consolidated financial statements have been based on the same accounting policies for the same or similar accounting transactions or accounting events.

Total comprehensive income is attributed to the owners of the parent and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

Upon loss of control, the Company derecognized the assets and liabilities of the subsidiary, the carrying amount of non-controlling interests and any components of other comprehensive income attributable to that subsidiary. The Company recognized profit or loss arising on the loss of control in statement of comprehensive income.

Any investment retained in the former subsidiary shall be accounted for fair value from the date when control is lost.

### Transition to new and revised TFRS

In the year 2013, the Group has adopted new and revised TFRS which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2013 as follows:

<u>TAS/TFRS/TI/FAP's Announcement</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
TFRS 8	Operating Segments
TI 10	Government Assistance – No Specific Relation to Operating Activities
TI 21	Income Taxes – Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
TI 25	Income Taxes – Changes in the Tax Status of an Enterprise or its Shareholders
No. 34/2555	Accounting Treatment Guidance for Transfers of Financial Assets

The TAS, TFRS, TI and FAP's Announcement do not have any significant impacts on the financial statements, except TAS as follows:

#### Thai Accounting Standard (TAS) No. 12 - Income Taxes

This TAS is the requirement to account for deferred tax assets and liabilities in the Group's financial statements. Deferred tax assets and liabilities are the amounts of income taxes recoverable and payable, respectively, in future periods in respect of temporary differences between the carrying amount of the assets or liabilities in the statement of financial position and the amount attributed to those assets or liabilities for tax purposes; and the carry forward of unused tax losses.

The Group adopted this TAS with effective from January 1, 2013 onward. The effects of the change were recognized retrospectively in the financial statements and the statements of financial position as at December 31, 2012 and January 1, 2012 and the statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2012 were adjusted accordingly. The management estimates that the impact on the financial statements as follows:

	Baht					
	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
	December 31, 2013	December 31, 2012	January 1, 2012	December 31, 2013	December 31, 2012	January 1, 2012
<b>The statements of financial position</b>						
Increase in deferred tax assets	13,229,929	3,275,008	3,136,006	10,279,687	3,275,008	3,077,783
Increase in deferred tax liabilities	-	2,102,792	-	-	-	-
Increase in retained earnings	6,447,774	4,036,677	2,460,243	6,447,774	4,036,677	2,460,243
Increase (decrease) in other components of equity	6,782,155	(2,864,461)	675,763	3,831,913	(761,669)	617,540

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<b>The statements of comprehensive income</b>				
Decrease in income tax expense	(2,411,098)	(1,576,434)	(2,411,098)	(1,567,434)
Increase in profit for the year	2,411,098	1,576,434	2,411,098	1,576,434
Increase in basic earnings per share (Baht per share)	0.02	0.01	0.02	0.01
<b>Other comprehensive income (loss)</b>				
Income tax related to unrealize gain loss on available-for-sale securities	9,646,616	(3,540,224)	4,593,582	(1,379,209)

#### New and revised Thai Financial Reporting Standards not yet effective

The Group has not yet adopted the new and revised Thai Financial Reporting Standards as follows:

- Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standard (TFRS), Thai Financial Reporting Interpretations (TFRI) and Thai Interpretations (TI) which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2014 as follows:

<u>TAS/TFRS/TFRI/TI</u>	<u>Topic</u>
TAS 1 (revised 2012)	Presentation of Financial Statements
TAS 7 (revised 2012)	Statement of Cash Flows
TAS 12 (revised 2012)	Income Taxes
TAS 17 (revised 2012)	Leases
TAS 18 (revised 2012)	Revenue
TAS 19 (revised 2012)	Employee Benefits
TAS 21 (revised 2012)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate
TAS 24 (revised 2012)	Related Party Disclosures
TAS 28 (revised 2012)	Investments in Associates
TAS 31 (revised 2012)	Interests in Joint Venture
TAS 34 (revised 2012)	Interim Financial Reporting
TAS 38 (revised 2012)	Intangible Assets
TFRS 2 (revised 2012)	Share – Based Payments
TFRS 3 (revised 2012)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2012)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 8 (revised 2012)	Operating Segments
TFRI 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRI 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRI 5	Rights to Interests arising from Decommission, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRI 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRI 10	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRI 12	Service Concession Arrangements
TFRI 13	Customer Loyalty Programmes
TFRI 17	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRI 18	Transfers of Assets from Customers
TI 15	Operating Leases-Incentives
TI 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TI 29	Service Concession Arrangements: Disclosures
TI 32	Intangible Assets-Web Site Costs

- b) Thai Financial Reporting Standard (TFRS) which is effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2016 as follows:

<u>TFRS</u>	<u>Topic</u>
TFRS 4	Insurance Contracts



The management of the Group is assessing the impacts of these TAS, TFRS, TFRI and TI 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 Revenues 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 comprehensive income as it accrues. Dividend income is recognized in the statement of comprehensive 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.

##### Operating leases

Payments made under operating leases are recognized in the statement of comprehensive income on a straight line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognized in the statement of comprehensive income as an integral part of the total lease payments made. Contingent rentals are charged to the statement of comprehensive income in the accounting period in which they are incurred.

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 Deposits at Financial Institutions

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 comprehensive 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 comprehensive 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 year 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 comprehensive 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 comprehensive income on a straight-line method based on the estimated useful lives of assets as follows:

	Years
Office improvement and furniture	5
Office equipment	5
Hardware computer	5
Vehicles	5 - 10

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in operating profit.

Repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income during the financial year 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 to be used during more than one period. Major renovations are depreciated over the remaining useful life of the related asset.

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 comprehensive 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 Group 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.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in statement of comprehensive income.

### 3.9 Provision for Decommissioning Costs

The Group recognizes provision for decommissioning costs, removing the item and restoring the site, on which it is located and incurred from the obligation for the acquisition of assets and recorded as cost of the assets and depreciation charged based on the estimated useful lives of assets.

### 3.10 Provisions

A provision is recognised in the statement of financial position when the Group 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.

### 3.11 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 each the reporting period 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 comprehensive income.

### 3.12 Impairment

The carrying amounts of the Group's assets, other than investments in marketable securities, are reviewed at each the reporting period 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 comprehensive 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 which do not independent 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 comprehensive income.

### 3.13 Income Tax

Income tax expense for the period comprises current and deferred tax.

Current and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that they relate to items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the period and any adjustment to tax payable in respect of previous periods, using tax rates enacted or substantively enacted at the end of reporting period date.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes at the end of reporting period date by using tax rates enacted or substantively enacted at the end of reporting period date.

A deferred tax liability is recognised every transaction and a deferred tax asset is recognised to the extent that it's probable that future taxable profits will be available against which the temporary difference can be utilised.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realised simultaneously.

Deferred tax assets are reviewed at the end of reporting period date and reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

### 3.14 Employee Benefits

#### Short-term benefits

The Group recognizes salaries, wages, bonus and social security contribution as expenses on an accrual basis.

#### Post-employment benefits – defined contribution plan

The Group has established a provident fund that is a defined contribution plan. The assets of which are held in a separate trust fund. The provident fund is funded by the contribution from employees and the Group. Contributions to the provident fund are charged to the statement of comprehensive income in the period to which they relate.

#### Post-employment benefits – defined benefit plan

The employee benefit liabilities in relation to the severance payment under the labor law are recognised as a charge to results of operations over the employee's service year. It is calculated by the estimation of the amount of future benefit to be earned by the employee in return for the service provided to the Group through the service year up to the retirement age in the future years based on the actuarial technique. The reference discount rate is the yield rate of government bonds as at the reporting date. The calculation is based on the actuarial technique using the Projected Unit Credit Method.

When the employee benefits are improved, the portion of the increased benefit relating to past service rendered by employee is recognized in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the average period until the benefits become vested.

When the actuarial assumptions are changed, the Group recognizes all actuarial gains or losses in the profit or loss in the year in which they arise.

### 3.15 Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing net profit for the year by the weighted average number of ordinary shares held by outsiders and outstanding during the year.

## 4 RISK MANAGEMENT

### Financial Instruments Disclosure

#### 1. Capital Management

The Board of Directors' policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The Board monitors the return on capital, which the Group defines as result from operating activities divided by total equity exclude non-controlling interests and also monitors the level of dividends to ordinary shareholders.

#### 2. Condition, Terms and Accounting Policies

The Group 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.

#### 3. The Significant Risk of Financial Instruments

##### 3.1 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.

##### 3.2 Interest Rate Risk

Interest rate risks of financial assets in the statements of financial position 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, 2013 and 2012 financial assets analysis from maturity of interest rate changing, is shown as follows:

In Thousands Baht									
Consolidated financial statements as at December 31, 2013									
Remaining Period before Contract									
Maturity or Repricing Date									
Floating	Under	More than		Non-interest			Interest Rate (%)		Effective
Interest Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	Interest Rate	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	67,010	105,000	-	-	2,197	174,207	0.10 - 3.15	0.10 - 3.15	1.12
Deposits at financial institutions	-	382,995	-	-	-	382,995	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.10
Investment in debt instruments	-	141,529	253,598	-	-	395,127	2.75 - 9.25	2.75 - 9.25	4.98
Investment in equity securities	-	-	-	-	392,355	392,355	-	-	-
In Thousands Baht									
Separate financial statements as at December 31, 2013									
Remaining Period before Contract									
Maturity or Repricing Date									
Floating	Under	More than		Non-interest			Interest Rate (%)		Effective
Interest Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	Interest Rate	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	47,231	15,000	-	-	2,161	64,392	0.10 - 2.55	0.10 - 2.55	0.75
Deposits at financial institutions	-	343,554	-	-	-	343,554	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.02
Investment in debt instruments	-	22,324	146,427	-	-	168,751	2.82 - 4.53	2.95 - 4.90	3.83
Investment in equity securities	-	-	-	-	228,479	228,479	-	-	-
In Thousands Baht									
Consolidated financial statements as at December 31, 2012									
Remaining Period before Contract									
Maturity or Repricing Date									
Floating	Under	More than		Non-interest			Interest Rate (%)		Effective
Interest Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	Interest Rate	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	218,659	-	-	-	2,033	220,692	0.10 - 1.95	0.10 - 1.95	0.93
Deposits at financial institutions	-	261,214	64,000	-	-	325,214	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.40
Investment in debt instruments	-	272,755	304,418	-	-	577,173	2.48 - 5.00	2.53 - 6.00	3.64
Investment in equity securities	-	-	-	-	109,119	109,119	-	-	-
In Thousands Baht									
Separate financial statements as at December 31, 2012									
Remaining Period before Contract									
Maturity or Repricing Date									
Floating	Under	More than		Non-interest			Interest Rate (%)		Effective
Interest Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	Interest Rate	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	151,998	-	-	-	1,996	153,994	0.10 - 1.95	0.10 - 1.95	1.18
Deposits at financial institutions	-	104,926	30,000	-	-	134,926	0.25 - 4.00	0.25 - 4.00	3.23
Investment in debt instruments	-	146,225	152,364	-	-	298,589	2.48 - 5.00	2.53 - 5.00	3.58
Investment in equity securities	-	-	-	-	75,451	75,451	-	-	-

#### 4. 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, 2013 and 2012 have fair values approximating their carrying values in the statements of financial position.

## 5. Foreign Exchange Rate Risk

As at December 31, 2013, the Company has not entered into any forward exchange contracts to manage its foreign exchange rate risk.

## 5 DETAILS OF SIGNIFICANT ACCOUNTS

### 5.1 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents as at December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Cash	10,000	10,000	10,000	10,000
Cash at banks	367,304,539	767,232,743	257,489,368	700,534,729
Total	367,314,539	767,242,743	257,499,368	700,544,729
Less Deposit on behalf of company for Fund	(193,107,317)	(546,550,358)	(193,107,317)	(546,550,358)
Ending balance	174,207,222	220,692,385	64,392,051	153,994,371

### 5.2 Deposits at Financial Institutions

Deposits at financial institutions as at December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	December 31, 2013		December 31, 2012	
	Over 3 months - 1 year	Over 1 year	Over 3 months - 1 year	Over 1 year
Fixed deposits	318,289,372	64,000,000	139,524,131	64,000,000
Promissory notes	-	-	-	121,000,000
Restricted deposits at financial institutions	-	705,180	690,000	-
Total	318,289,372	64,705,180	140,214,131	185,000,000

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	December 31, 2013		December 31, 2012	
	Over 3 months - 1 year	Over 1 year	Over 3 months - 1 year	Over 1 year
Fixed deposits	312,848,838	30,000,000	4,236,451	30,000,000
Promissory notes	-	-	-	100,000,000
Restricted deposits at financial institutions	-	705,180	690,000	-
Total	312,848,838	30,705,180	4,926,451	130,000,000



### 5.3 Investments in Debt and Equity Securities

Investments in debt and equity securities as at December 31, 2013 and 2012 consisted of:

#### 1. Cost and Fair Value

	Baht			
	Consolidated financial statements			
	2013		2012	
	Cost/Amortized		Cost/Amortized	
	Cost Value	Fair Value	Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	130,937,213	132,190,929	185,955,044	186,940,436
- Other bonds	25,176,057	25,269,553	35,263,284	35,396,614
- Bill of exchange	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
- Debentures	132,294,040	133,528,106	168,218,731	169,061,973
- Equity securities	384,052,678	347,560,625	51,960,257	64,321,968
Total	682,459,988	648,549,213	451,397,316	465,720,991
<b>Add (less) Allowance for revaluation</b>	<b>(33,910,775)</b>	<b>-</b>	<b>14,323,675</b>	<b>-</b>
Available-for-sale securities - net	648,549,213	648,549,213	465,720,991	465,720,991
Held-to-maturity debt instruments				
- Bank of Thailand bonds	-	-	80,843,189	80,843,189
- Other bonds	-	-	45,071,307	45,071,307
- Bill of exchange	94,138,511	94,138,511	49,859,480	49,859,480
Total	94,138,511	94,138,511	175,773,976	175,773,976
General investments				
- Equity securities	45,144,458	44,794,458	45,147,012	44,797,012
<b>Less Allowance for impairment</b>	<b>(350,000)</b>	<b>-</b>	<b>(350,000)</b>	<b>-</b>
General investments - net	44,794,458	44,794,458	44,797,012	44,797,012
Investments - net	787,482,182	787,482,182	686,291,979	686,291,979

	Baht			
	Separate financial statements			
	2013		2012	
	Cost/Amortized		Cost/Amortized	
	Cost Value	Fair Value	Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	45,987,616	46,351,862	101,038,576	101,422,778
- Debentures	121,294,040	122,399,365	78,959,206	79,395,540
- Equity securities	204,313,193	183,684,056	27,664,337	30,653,516
Total	371,594,849	352,435,283	207,662,119	211,471,834
<b>Add (less) Allowance for revaluation</b>	<b>(19,159,566)</b>	<b>-</b>	<b>3,809,715</b>	<b>-</b>
Total	352,435,283	352,435,283	211,471,834	211,471,834
Held-to-maturity debt instruments				
- Bank of Thailand bonds	-	-	67,911,945	67,911,945
- Bill of exchange	-	-	49,859,480	49,859,480
Total	-	-	117,771,425	117,771,425

	Baht			
	Separate financial statements			
	2013		2012	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
General investments				
- Equity securities	45,144,456	44,794,456	45,147,010	44,797,010
Less Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	44,794,456	44,794,456	44,797,010	44,797,010
Investments - net	397,229,739	397,229,739	374,040,269	374,040,269

## 2. Investments in Debt Instruments By Remaining Period

	Baht			
	December 31, 2013			
	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	47,390,129	253,598,459	-	300,988,588
Held-to-maturity debt instruments	94,138,511	-	-	94,138,511
Total	141,528,640	253,598,459	-	395,127,099

	Baht			
	December 31, 2013			
	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	22,323,718	146,427,509	-	168,751,227

	Baht			
	December 31, 2012			
	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	96,980,877	304,418,146	-	401,399,023
Held-to-maturity debt instruments	175,773,976	-	-	175,773,976
Total	272,754,853	304,418,146	-	577,172,999

	Baht			
	December 31, 2012			
	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	28,453,849	152,364,469	-	180,818,318
Held-to-maturity debt instruments	117,771,425	-	-	117,771,425
Total	146,225,274	152,364,469	-	298,589,743

### 3. Unrealized Gain (Loss) from Change in Value of Investments Recognized in Equity

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Beginning balance	14,323,675	(2,936,728)	3,809,715	(2,683,588)
Change during the year				
- Revaluation on investment in marketable securities	(48,234,450)	17,260,403	(22,969,282)	6,493,303
Ending balance	(33,910,775)	14,323,675	(19,159,567)	3,809,715

## 5.4 Investments in Subsidiaries and Associated Companies

As at December 31, 2013 and 2012, 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	Ownership interest (%)		At Cost		At Equity Method	
			2013	2012	2013	2012	2013	2012
Associated Companies								
Asean Investment Trust	Investment	Malaysia	-	33.33	-	1,271,822	-	1,252,804

The Company had an overseas investment in Asean Investment Trust (AIT), which was completely dissolved and liquidated in this year.

As at December 31, 2013 and 2012, the investments in subsidiary company in the separated financial statements are accounted for using the cost method as follows:

	Type of Business	Country of Registration	Ownership interest (%)		Baht	
					Separate financial statements	
					At Cost Method	
			2013	2012	2013	2012
Subsidiary						
MF Holdings Company Limited	Investment	Thailand	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930

## 5.5 Building and equipment

Building and equipment as at December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht					
	Consolidated financial statements					
	Office improvement and furniture	Office equipment	Hardware computer	Vehicles	Assets under installation	Total
<b>Cost</b>						
As at January 1, 2012	75,286,101	26,326,009	31,745,315	29,738,325	271,800	163,367,550
Purchases/transfer in	1,333,803	1,248,090	3,962,140	-	962,459	7,506,492
Disposals/transfer out	-	(630,490)	(1,981,243)	(4,699,060)	(1,144,834)	(8,455,627)
As at December 31, 2012	76,619,904	26,943,609	33,726,212	25,039,265	89,425	162,418,415
Purchases/transfer in	3,186,345	2,072,857	841,944	10,000,000	1,931,157	18,032,303
Disposals/transfer out	(1,293,338)	(730,640)	(4,120,455)	-	(2,000,582)	(8,145,015)
As at December 31, 2013	78,512,911	28,285,826	30,447,701	35,039,265	20,000	172,305,703
<b>Accumulated depreciation</b>						
As at January 1, 2012	66,964,480	22,171,451	25,253,493	12,710,983	-	127,100,407
Depreciation	2,914,025	1,738,510	3,018,508	3,250,118	-	10,921,161
Disposal	-	(476,110)	(1,883,644)	(1,193,893)	-	(3,553,647)
As at December 31, 2012	69,878,505	23,433,851	26,388,357	14,767,208	-	134,467,921
Depreciation	2,495,697	1,533,726	2,725,008	2,391,281	-	9,145,712
Disposals/transfer out	(837,029)	(718,589)	(4,089,588)	-	-	(5,645,206)
As at December 31, 2013	71,537,173	24,248,988	25,023,777	17,158,489	-	137,968,427
<b>Net book value</b>						
Owned assets						
As at December 31, 2012	6,741,399	3,509,758	7,337,855	10,272,057	89,425	27,950,494
As at December 31, 2013	6,975,738	4,036,838	5,423,924	17,880,776	20,000	34,337,276

	Baht					
	Separate financial statements					
	Office improvement and furniture	Office equipment	Hardware computer	Vehicles	Assets under installation	Total
<b>Cost</b>						
As at January 1, 2012	73,992,762	25,814,503	31,099,862	29,738,325	271,800	160,917,252
Purchases/transfer in	1,333,803	1,229,272	3,962,140	-	962,459	7,487,674
Disposals/transfer out	-	(630,490)	(1,981,243)	(4,699,060)	(1,144,834)	(8,455,627)
As at December 31, 2012	75,326,565	26,413,285	33,080,759	25,039,265	89,425	159,949,299
Purchases/transfer in	3,186,345	2,062,676	841,944	10,000,000	1,931,157	18,022,122
Disposals/transfer out	-	(206,309)	(3,533,142)	-	(2,000,582)	(5,740,033)
As at December 31, 2013	78,512,910	28,269,652	30,389,561	35,039,265	20,000	172,231,388
<b>Accumulated depreciation</b>						
As at January 1, 2012	66,537,969	21,988,918	25,031,517	12,710,983	-	126,269,387
Depreciation	2,658,427	1,633,414	2,889,420	3,250,118	-	10,431,379
Disposal	-	(476,110)	(1,883,644)	(1,193,892)	-	(3,553,646)
As at December 31, 2012	69,196,396	23,146,222	26,037,293	14,767,209	-	133,147,120
Depreciation	2,350,774	1,475,915	2,651,135	2,391,281	-	8,869,105
Disposal	(9,997)	(381,844)	(3,703,364)	-	-	(4,095,205)
As at December 31, 2013	71,537,173	24,240,293	24,985,064	17,158,490	-	137,921,020
<b>Net book value</b>						
Owned assets						
As at December 31, 2012	6,130,169	3,267,063	7,043,466	10,272,056	89,425	26,802,179
As at December 31, 2013	6,975,737	4,029,359	5,404,497	17,880,775	20,000	34,310,368

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Depreciation for the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	9,145,712	10,921,161	8,869,105	10,431,379
As at December 31, the carrying amount before accumulated depreciation of equipment which have been fully depreciated and still in use	113,348,350	109,941,836	113,348,350	109,941,836

	As at December 31, 2013		
	Lessor	Period	Rental and service rate per month (In Million Baht)
	Fund under management of the Company	3 years	2.04 - 2.32
Office rental, facilities and service agreement			
Office rental and service agreement	Third party	3 years	0.03
Vehicle rental agreement	Third party	5 years	0.22

## 5.6 Intangible Assets

Intangible assets as at December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht								
	Consolidated financial statements								
	2013								
	Remaining Period	Cost			Amortization			Intangible assets-net	
		January 1, 2013	Increase	(decrease) 2013	January 1, 2013	Increase	(decrease) 2013	December 31, 2013	
Program computer	1 - 5 years	51,869,491	12,508,376	(311,329)	64,066,538	41,822,003	4,302,594	(151,066)	45,973,531
Program computer under installation		5,190,950	5,500,000	(10,500,000)	190,950	-	-	-	190,950
Total		57,060,441	18,008,376	(10,811,329)	64,257,488	41,822,003	4,302,594	(151,066)	45,973,531

	Baht								
	Separate financial statements								
	2013								
	Remaining Period	Cost			Amortization			Intangible assets-net	
		January 1, 2013	Increase	(decrease) 2013	January 1, 2013	Increase	(decrease) 2013	December 31, 2013	
Program computer	1 - 5 years	51,366,123	12,508,376	-	63,874,499	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478
Program computer under installation		5,190,950	5,500,000	(10,500,000)	190,950	-	-	-	190,950
Total		56,557,073	18,008,376	(10,500,000)	64,065,449	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478

Baht										
Consolidated financial statements										
2012										
	Cost				Amortization					
Remaining	January 1,			December 31,	January 1,			December 31,	Intangible	
Period	2012	Increase	(decrease)	2012	2012	Increase	(decrease)	2012	assets-net	
Program computer	1 - 5 years	46,603,476	5,266,015	-	51,869,491	38,206,696	3,615,307	-	41,822,003	10,047,488
Program computer under installation		2,941,950	3,572,000	(1,323,000)	5,190,950	-	-	-	-	5,190,950
Total		49,545,426	8,838,015	(1,323,000)	57,060,441	38,206,696	3,615,307	-	41,822,003	15,238,438

Baht										
Separate financial statements										
2012										
	Remaining Period	Cost				Amortization			Intangible assets-net	
		January 1, 2012	Increase	(decrease)	December 31, 2012	January 1, 2012	Increase	(decrease)		December 31, 2012
Program computer	1 - 5 years	46,100,108	5,266,015	-	51,366,123	38,140,884	3,514,637	-	41,655,521	9,710,602
Program computer under installation		2,941,950	3,572,000	(1,323,000)	5,190,950	-	-	-	-	5,190,950
Total		49,042,058	8,838,015	(1,323,000)	56,557,073	38,140,884	3,514,637	-	41,655,521	14,901,552

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Amortization for the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	4,302,594	3,615,307	4,229,957	3,514,637
As at December 31, the carrying amount before accumulated amortization of intangible which have been fully amortized and still in use	37,374,641	31,552,709	37,374,641	31,552,709

## 5.7 Other Assets

Other assets as at December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Accrued interest and dividend receivable	7,404,651	7,002,236	18,788,272	24,566,225
Deposits	11,713,236	10,998,561	11,713,236	10,710,561
Prepaid expenses	6,984,613	8,521,995	6,984,613	8,521,995
Advance receivable	6,444,286	4,314,995	15,764,442	12,520,763
Others	2,519,403	3,953,056	2,085,739	3,521,669
Total	35,066,189	34,790,843	55,336,302	59,841,213
Less Allowance for doubtful accounts	(700,000)	(700,000)	(5,683,947)	(700,000)
Less Allowance for impairment	(431,579)	(429,780)	-	-
Other assets - net	33,934,610	33,661,063	49,652,355	59,141,213



Movements of allowance for doubtful accounts for the years ended December 31, 2013 and 2012 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Balance as the beginning	700,000	650,000	700,000	650,000
Add Doubtful accounts	-	50,000	4,983,947	50,000
Balance as the end	700,000	700,000	5,683,947	700,000

Movements of allowance for impairment for the years ended December 31, 2013 and 2012 were as follows:

	Baht	
	Consolidated financial statements	
	2013	2012
Balance as at the beginning	429,780	337,311
Add Loss on impairment	1,799	92,469
Balance as at the end	431,579	429,780

## 5.8 Employee Benefits

Movement of the present value of employee benefit obligations for the years ended December 31, 2013 and 2012 as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<b>Post-employment benefit plan</b>				
Present value of employee benefit obligations as at January 1	19,257,363	9,937,021	19,205,975	9,908,015
Employee benefit expenses in the statements of comprehensive income :				
Current service cost	9,799,340	3,347,673	9,746,141	3,276,120
Interest cost	1,203,084	1,354,460	1,200,884	1,353,589
Past service cost	4,539,391	5,982,925	4,539,391	5,982,925
Benefits paid during the year	-	(1,314,674)	-	(1,314,674)
Benefits of resigned employees	(411,483)	-	(409,048)	-
Actuarial gain	(3,147,413)	(50,042)	(3,164,779)	-
Present value of employee benefit obligations as at December 31	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975

Employee benefit obligations in the statements of financial position as at December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<b>Post-employment benefit plan</b>				
Present value of obligation	40,088,134	37,206,140	39,966,416	37,154,752
Unrecognized past service cost	(8,847,852)	(17,948,777)	(8,847,852)	(17,948,777)
Employee benefit obligations - recognised in statements of financial position	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975

The Group made defined benefit plan in accordance with severance payment as the labor law which entitled retired employee within work service year in various rates, such as more than 10 years to receive severance payment not less than 300 days or 10 months of the last month salary.

The principal assumptions used in determining provision for retirement benefit on an actuarial basis as at December 31, 2013 and 2012 (expressed as weighted averages) are shown below:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Discount rate	4.14%	4.00%	3.53%	4.00%
Future salary increases	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Turnover rate	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%	0.00% - 18.00%
Disability rate	5.00% of	5.00% of	5.00% of	5.00% of
	Thai Mortality Ordinary Table	Thai Mortality Ordinary Table	Thai Mortality Ordinary Table	Thai Mortality Ordinary Table

The actuarial assumption of discount rate is estimated from weighted average of yield rate of government bonds as at the end of reporting date that reflects the estimated timing of benefit payments.

The actuarial assumption of mortality rate for reasonable estimation of probability of retirement in the future is estimated from Thai Mortality Ordinary Table 2008.

## 5.9 Deferred Tax

Deferred tax as at December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Deferred tax assets	13,229,929	32,275,008	10,279,687	3,275,008
Deferred tax liabilities	-	(2,102,792)	-	-

Movements in deferred tax assets and deferred tax liabilities during the years were as follows:

	Baht							
	Consolidated financial statements				Separate financial statements			
	At January 1, 2013	Profit (loss)	Other comprehensive income (loss)	At December 31, 2013	At January 1, 2013	Profit (loss)	Other comprehensive income (loss)	At December 31, 2013
<b>Deferred tax assets</b>								
Other assets	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000
Provision	3,896,677	2,411,097	-	6,307,774	3,896,677	2,411,097	-	6,307,774
Investments in								
Available-for-sale	-	-	6,782,155	6,782,155	-	-	3,831,913	3,831,913
<b>Deferred tax liabilities</b>								
Investments in								
Available-for-sale	(2,864,461)	-	2,864,461	-	(761,669)	-	761,669	-
<b>Total</b>	<b>1,172,216</b>	<b>2,411,097</b>	<b>9,646,616</b>	<b>13,229,929</b>	<b>3,275,008</b>	<b>2,411,097</b>	<b>4,593,582</b>	<b>10,279,687</b>

	Baht							
	Consolidated financial statements				Separate financial statements			
	At January 1, 2012	Profit (loss)	Other comprehensive income (loss)	At December 31, 2012	At January 1, 2012	Profit (loss)	Other comprehensive income (loss)	At December 31, 2012
<b>Deferred tax assets</b>								
Other assets	149,500	(9,500)	-	140,000	149,500	(9,500)	-	140,000
Provision	2,310,743	1,585,934	-	3,896,677	2,310,743	1,585,934	-	3,896,677
Investments in								
Available-for-sale	675,763	-	(675,763)	-	617,540	-	(617,540)	-
<b>Deferred tax liabilities</b>								
Investments in								
Available-for-sale	-	-	(2,864,461)	(2,864,461)	-	-	(761,669)	(761,669)
<b>Total</b>	<b>3,136,006</b>	<b>1,576,434</b>	<b>(3,540,224)</b>	<b>1,172,216</b>	<b>3,077,783</b>	<b>1,576,434</b>	<b>(1,379,209)</b>	<b>3,275,008</b>

## 5.10 Fees and Service Income

Fees and service income for the years ended December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Mutual fund management	650,433,668	497,145,961	650,433,668	497,145,961
Private fund management	22,048,215	18,678,726	22,048,215	18,678,726
Provident fund management	106,496,448	100,700,344	106,496,448	100,700,344
Commissions for selling agents	332,488,296	152,298,822	332,488,296	152,298,822
Front end fees/back end fees	16,885,976	9,206,877	16,885,976	9,206,877
Others	977,096	3,444,426	820,211	786,576
Total	<u>1,129,329,699</u>	<u>781,475,156</u>	<u>1,129,172,814</u>	<u>778,817,306</u>

## 5.11 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 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, 2013 and 2012, the subsidiary had a legal reserve in the amount of Baht 20,453,969 and Baht 19,700,539, respectively, presented under unappropriated retained earnings in the consolidated statements of financial position.

### Dividend

- The resolution was passed by the Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 11, 2013 approving the payment of dividends at the rate of Baht 1.70 each, totalling Baht 204.00 million.
- The resolution was passed by the Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 19, 2012 approving the payment of dividends at the rate of Baht 2.00 each, totalling Baht 240.00 million.

## 5.12 Income Tax

Corporate income tax for the years ended December 31, 2013 and 2012 was calculated at a rate specified by the Revenue Department on net earnings after adjusting certain conditions according to the Revenue Code. The Company recorded the corporation income tax as expense for the years and recorded the accrued portion as liabilities in the statements of financial position.

### Income tax reduction

Royal Decree No. 530 B.E. 2554 dated December 14, 2011 grants a reduction in the corporate income tax rate from 30% to 23% on net profit for the accounting period beginning on or after January 1, 2012, and will be reduced to 20% on net profit for the two consecutive accounting periods beginning on or after January 1, 2013 onwards.

Income tax expense for the years ended December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<b>Current tax expense</b>				
Current year	84,924,312	61,855,474	81,627,665	57,415,825
<b>Deferred tax expense</b>				
Movement in temporary differences	(2,411,098)	(1,897,335)	(2,411,098)	(1,897,335)
Decrease in tax rate	-	320,901	-	320,901
	<u>(2,411,098)</u>	<u>(1,576,434)</u>	<u>(2,411,098)</u>	<u>(1,576,434)</u>
<b>Total</b>	<u><u>82,513,214</u></u>	<u><u>60,279,040</u></u>	<u><u>79,216,567</u></u>	<u><u>55,839,391</u></u>

Income tax recognised in other comprehensive income for the years ended December 31, 2013 and 2012 as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Available-for-sale securities	<u>9,646,616</u>	<u>(3,540,224)</u>	<u>4,593,582</u>	<u>(1,379,209)</u>

## Reconciliation of effective tax rate

Consolidated financial statements				
2013		2012		
Tax rate (%)	Baht	Tax rate (%)	Baht	
Profit before income tax	423,343,083		258,128,786	
Income tax using the corporate tax rate	20	84,668,616	23	59,368,931
Expenses not deductible for tax purposes		6,497,603		3,980,357
Revenues granted income tax exemption		(4,899,008)		(6,201,529)
Addition expenses deductible for tax purposes		(2,485,727)		(938,312)
Effects of elimination entries on consolidation		161,226		5,105,853
Loss of subsidiaries		981,602		540,174
Current tax	20	84,924,312	24	61,855,474
Movement in temporary differences		(2,411,098)		(1,897,335)
Decrease in tax rate		-		320,901
Income tax expense	19	82,513,214	23	60,279,040
Separate financial statements				
2013		2012		
Tax rate (%)	Baht	Tax rate (%)	Baht	
Profit before income tax	416,420,059		263,165,485	
Income tax using the corporate tax rate	20	83,284,012	23	60,528,062
Expenses not deductible for tax purposes		4,859,002		3,854,506
Revenues granted income tax exemption		(4,029,622)		(6,028,431)
Addition expenses deductible for tax purposes		(2,485,727)		(938,312)
Current tax	20	81,627,665	22	57,415,825
Movement in temporary differences		(2,411,098)		(1,897,335)
Decrease in tax rate		-		320,901
Income tax expense	19	79,216,567	21	55,839,391

## 6 ADDITIONAL INFORMATION

### 6.1 Restricted Assets and Commitments

As at December 31, 2013, the Company has restricted bank fixed deposit in the amount of Baht 0.71 million (In 2012: Baht 0.69 million) used as collateral for the bank to issue letter of guarantee for fund management service agreement (see Note 5.2).

### 6.2 Key Management Personnel Compensation

Key management personnel compensation for the years ended December 31, 2013 and 2012 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Short-term benefits	89,925,744	72,672,614	89,358,744	72,672,614
Post-employment benefits	9,874,174	7,780,596	9,855,274	7,780,596
Total	99,799,918	80,453,210	99,214,018	80,453,210

### 6.3 Commitments

As at December 31, 2013, the Company and subsidiaries had commitments as follows:

#### The Company

6.3.1 Payment under office rental, office equipment and service agreement in the future as follows:

- office equipment (see Note 5.5)

Period	Thousand Baht
Under 1 year	16,805
More than 1 year but not over 5 years	334

- Payment under vehicle and hardware computer (see Note 5.5)

Period	Thousand Baht
Under 1 year	3,293
More than 1 year but not over 5 years	5,092

6.3.2 Payment under remuneration from using service in the amount of Baht 0.95 million per month.

6.3.3 Payment under service agreement in the amount of Baht 0.09 million and in the amount of USD 1.01 million.

6.3.4 Payment under software development agreement in the amount of Baht 2.05 million.

6.3.5 Payment under consulting service agreement in the amount of Baht 23.13 million.

### 6.4 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:

The significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2013 and 2012 are summarized below:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<b>MF Holdings Company Limited</b>				
Fees and service income	-	-	30,031	30,000
Dividend income	-	-	14,002,098	22,503,372
<b>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</b>				
Other income	-	-	49,320	49,320
Purchase of assets	-	-	463,705	-
Doubtful accounts	-	-	4,983,947	-
<b>MFC Advisory Company Limited</b>				
Other income	-	-	171,906	171,906
Fees and service expenses	-	-	-	2,100,000
Purchase of assets	-	-	528,480	-
<b>Government Savings Bank</b>				
Interest income	7	3,161,385	-	1,219,672
Fees and service expenses	5,879,913	-	5,879,913	-
<b>Country Group Securities Public Company Limited</b>				
Fees and service expenses	609,117	308,603	609,117	308,603
Dividend income	8,716,363	-	2,642,884	-
Redemption of investment in debt securities	50,000,000	-	50,000,000	-
Purchase of investments in equity securities	81,789,182	-	23,758,855	-
Gain on revaluation of investments in equity securities - net	2,006,741	-	1,576,036	-
<b>Country Group Development Public Company Limited</b>				
Purchase of investments in equity securities	91,946,561	-	-	-
Loss on revaluation of investments in equity securities - net	18,678,379	-	-	-
Purchase of investments in debt securities	93,640,165	-	-	-
<b>Fund under management of the Company</b>				
Fees and service income	4,708,629	4,676,594	4,708,629	4,676,594
Rental and service expense	31,262,204	29,651,497	30,807,979	28,848,747
<b>The Broker Group Public Company Limited</b>				
Advisory service fee	40,000,000	-	40,000,000	-



The significant balances with the related parties as at December 31, 2013 and 2012 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<b>MF Holdings Company Limited</b>				
Unearned revenue	-	-	10,514	11,682
Dividend receivable	-	-	14,002,098	22,503,372
<b>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</b>				
Advance receivable	-	-	4,983,947	3,779,473
Allowance for doubtful accounts	-	-	(4,983,947)	-
<b>MFC Advisory Company Limited</b>				
Advance receivable	-	-	3,981,263	4,072,886
<b>MFC ESCO Company Limited</b>				
Advance receivable	-	-	354,946	353,409
<b>Government Savings Bank</b>				
Accrued fees and service expenses	5,876,403	-	5,876,403	-
<b>Country Group Securities Public Company Limited</b>				
Accrued fees and service expenses	47,623	35,870	47,623	35,870
Bill of exchange	-	49,859,480	-	49,859,480
Equity securities	89,634,691	-	26,137,688	-
Allowance for revaluation	2,157,786	-	1,694,662	-
<b>Country Group Development Public Company Limited</b>				
Equity securities	91,946,561	-	-	-
Allowance for revaluation	(20,084,278)	-	-	-
Bill of exchange	94,138,511	-	-	-
<b>Fund under management of the Company</b>				
Rental deposit	7,292,590	6,895,878	7,292,590	6,895,878
Accrued rental and service expense	301,415	554,484	301,415	554,484
<b>The Brooker Group Public Company Limited</b>				
Accrued advisory service fee	40,000,000	-	40,000,000	-

**Company Relationship**

Company	Country	Related	Relationship
MF Holdings Company Limited	Thailand	Subsidiary	Direct shareholder
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholder
MFC Advisory Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholder
MFC ESCO Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholder
Government Savings Bank	Thailand	Related company	Company's shareholder
Country Group Securities Public Company Limited	Thailand	Related company	Common shareholder and director
Country Group Development Public Company Limited	Thailand	Related company	Common shareholder and director
The Brooker Group Public Company Limited	Thailand	Related company	Common director

## Bases of measurement for intercompany revenues and expenses

	Pricing policies
Fees and service income	
MF Holdings Company Limited	As agreed upon basis
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
Government Savings Bank	As agreed upon basis
Fees and service expenses	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As specified in the agreement
Country Group Securities Public Company Limited	As agreed upon basis
The Brooker Group Public Company Limited	As specified in the agreement
Rental and service expenses	
Fund under management of the Company	As specified in the agreement
Purchase of investments	
Country Group Securities Public Company Limited	As market price
Country Group Development Public Company Limited	As market price
Purchase of assets	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As agreed upon basis

### 6.5 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.

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.

## 6.6 Segment Information

Operating segment information is reported in a manner consistent maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance. The chief operating decision maker has been identified as the directors of the Company.

Management considers that the Group operate in a single line of business, fund management, and has therefore only one business segment.

Management considers that the Group operate in a single geographic area, namely in Thailand, and has therefore only one geographic segment.

## 6.7 Approval of the Financial Statements

These financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on February 18, 2014.

# #28 [ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท / Company Profile]

**ชื่อบริษัท :** บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี 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 (1) :** เลขที่ 99 หมู่ที่ 2 อาคารเซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ

ชั้น 4 ห้อง 440/1 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด

อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120

หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 835-3055-57

หมายเลขโทรสาร : (662) 101-0765

**สาขา (2) :** ชั้น 1 อาคารคอมเพล็กซ์ มหาวิทยาลัยขอนแก่น

123 หมู่ที่ 16 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง

อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40002

หมายเลขโทรศัพท์ : (66) 4320-4014-6

หมายเลขโทรสาร : (66) 4320-4017

**บริการสอบถามข้อมูล**

**ทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) :** (662) 649-2000

**เว็บไซต์ :** 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 (1) :** Central Plaza Changwattana Building

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

**Branch (2) :** 1<sup>st</sup> Floor, Complex Plaza,

Khon Kaen University

123 Moo 16, Mittraphap Highway,

Naimuang, Muang, Khon Kaen 40002

Tel : (66) 4320-4014-6

Fax: (66) 4320-4017

**MFC-Phone :** (662) 649-2000

**Website :** 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

## #29 [บุคคลอ้างอิงอื่นๆ / Other References]

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท  
ตั้งอยู่ที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 229-2800  
หมายเลขโทรสาร : (662) 654-5427  
TSD Call Center : 0-2229-2888  
E-mail : TSDCallCenter@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  
Fax : (662) 654-5427  
TSD Call Center : 0-2229-2888  
E-mail : TSDCallCenter@set.or.th  
Website : www.tsd.co.th

### ผู้สอบบัญชี

นายอิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3500  
หรือ นายบรรจง พิชญะประสาธน์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147  
หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787  
ตั้งอยู่ที่ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด  
100/72 ชั้นที่ 22 เลขที่ 100/2 วังวนิจ 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. Thirdthong 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

197

## #30 [ที่ปรึกษากฎหมาย / Legal Advisors]

### บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด

ตั้งอยู่ที่ สำนักงานกฎหมาย อาคารอับดุลราฮิมเพลส ชั้น 25  
990 ถนนพระราม 4 กรุงเทพมหานคร 10500  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 636-2000  
หมายเลขโทรสาร : (662) 636-2111  
Website : www.bakernet.com

### Baker & MC.Kenzie Company Limited

located : Attorneys at Law, 25th Floor, Abdulrahim Place  
990 Rama IV Road, Bangkok 10500, Thailand  
Tel. : (662) 636-2000  
Fax : (662) 636-2111  
Website : www.bakernet.com

### บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

ตั้งอยู่ที่ 540 อาคารเมอริควีร์ ทาวเวอร์ ชั้น 22  
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี  
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 264-8000  
หมายเลขโทรสาร : (662) 657-2222  
Website : 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

# #31 [การแสดงผลรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2556 / List of Items in Accordance with Form 56-2 In the Annual Report 2013]

	หน้า / Page
ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท Company Profile	196
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท Summary of the Company's Financial Position	2-3
ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business of the Company	30-33
ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors	28-29
โครงสร้างเงินทุน Capital Structure	48-49
โครงสร้างการจัดการ Management Structure	52-63
รายการระหว่างกัน Connected Transactions	114-115
ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท Operational Performance and Financial Status of the Company	118-119
งบการเงิน Financial Statements	122-195

ด้วยผลงานคุณภาพ 2 ปีซ้อนกับ

**SMART**

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี สมาร์ท ฟิกซ์ อินคัม  
**MFC SMART Fixed Income Fund : SMART**



รางวัล **Morningstar**  
**Fund Awards Thailand**  
**2012, 2013**

กองทุนยอดเยี่ยมประเภทกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น



\* รางวัล Morningstar Fund Awards มอบรางวัลให้แก่กองทุนที่มีคุณภาพ ประสิทธิภาพสูง  
มีการดำเนินงานโดดเด่นในแง่ผลตอบแทนหรือประสิทธิภาพการดำเนินงาน

**จุดเด่นของกองทุน**

- ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ
- โอกาสได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล
- สภาพคล่องสูง สามารถซื้อขายได้ทุกวันทำการ
- นิติบุคคลได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากเงินปันผล

คำเตือน การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยัน  
ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต สามารถขอหนังสือชี้ชวนได้ที่บริษัทหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

**“เพื่อนสนิททางการลงทุน”**

MFC พร้อมผลักดันคุณสู่ความสำเร็จทางการลงทุน ด้วยมุมมองและประสบการณ์ของผู้เชี่ยวชาญ

☒ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่มีภาครัฐเป็นพหุภาคี

สนใจลงทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม 0-2649-2000 บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

[www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) [www.facebook.com/mfcfunds](https://www.facebook.com/mfcfunds) [www.twitter.com/mfcfund](https://www.twitter.com/mfcfund)

**MFC**  
Asset Management plc.



YOUR  
INVESTMENT  
PARTNER  
เพื่อนสนิททางการลงทุน



199 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100

facebook



[www.facebook.com/mfcfunds](https://www.facebook.com/mfcfunds)  
[www.twitter.com/mfcfund](https://www.twitter.com/mfcfund)

199 Column Tower, Ground Floor & 21<sup>st</sup> - 23<sup>rd</sup> Floor,  
Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Thailand  
Tel : 0-2649-2000 Fax : 0-2649-2100  
[www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)