



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่มีกระทรวงการคลังและธนาคารออมสินเป็นพหุถือหุ้นใหญ่



Asset Management plc.

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

# 2014

## ANNUAL REPORT

รายงานประจำปี 2557



YOUR INVESTMENT PARTNER  
เพื่อนสนิททางการลงทุน

# วิสัยทัศน์ VISION

“เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง 3 อันดับแรกในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นธุรกิจที่สร้างการเติบโต และรายได้ที่ยั่งยืนให้กับบริษัท”

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

# ภารกิจ MISSION

“ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงานที่ได้รับการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ตามมาตรฐานสากลเพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและสังคม”

“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.”



# สารบัญ

## CONTENTS

**02**

ผลการดำเนินงานและ  
ฐานะการเงินย้อนหลัง 5 ปี  
Five-Year Financial  
Statistic Summary

**03**

ตัวเลขสำคัญทางการเงิน  
ของบริษัท  
Important Financial  
Figures of the  
Company

**04**

สารจากประธานกรรมการ  
Statement of the  
Chairman of the  
Board of Directors

**06**

คณะกรรมการ  
Board of Directors

**08**

คณะกรรมการ  
Management Committee

**26**

ข้อมูลสรุป  
Summary Information

**28**

ผังองค์กร  
Organization Chart

**30**

ปัจจัยความเสี่ยง  
Risk Factors

**32**

ลักษณะการประกอบธุรกิจ  
Business of the  
Company

**38**

การประกอบธุรกิจของ  
แต่ละสายผลิตภัณฑ์  
Business of  
Each Product Line

**44**

การวิจัยและพัฒนา  
Research and  
Development

**46**

ทรัพย์สินที่ใช้  
ในการประกอบธุรกิจ  
Business Assets

**50**

โครงการในอนาคต  
Future Plans

**52**

โครงสร้างเงินทุน  
Capital Structure

**56**

โครงสร้างการจัดการ  
Management Structure

**51**

ข้อพิพาททางกฎหมาย  
Legal Dispute

**54**

วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยม  
ของบริษัท The Company's  
Vision Mission and  
Core Values

**68**

การกำกับดูแลกิจการ  
Corporate Governance

**112**

การสนับสนุนกิจกรรม  
เพื่อสังคม  
Corporate Social  
Responsibility  
Activities

**116**

บุคลากร  
Human Resources

**118**

การควบคุมภายใน  
Internal Control

**120**

รายงานคณะกรรมการ  
ตรวจสอบ Report of the  
Audit Committee

**124**

รายการระหว่างกัน  
Connected Transaction

**126**

การถือหุ้นในบริษัทของ  
คณะกรรมการและ  
คณะกรรมการ  
Holding of MFC  
Shares by Directors  
and the Management

**128**

ผลการดำเนินงานและ  
ฐานะการเงินของบริษัท  
Operational  
Performance and  
Financial Status  
of the Company

**130**

รายงานความรับผิดชอบ  
ของคณะกรรมการ  
ต่อรายงานทางการเงิน  
The Board of  
Directors' Report  
on its Responsibility  
to Financial Report

**132**

รายงานของ  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
Auditor's Report

**204**

ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท  
Company Profile

**205**

บุคคลอ้างอิงอื่นๆ  
Other References

**205**

ที่ปรึกษาทางกฎหมาย  
Legal Advisors

**206**

การแสดงรายการที่  
กำหนดตามแบบ 56-2  
ในรายงานประจำปี  
2557

List of Items in  
accordance with Form  
56-2 in the  
Annual Report  
2014

## ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินย้อนหลัง 5 ปี

### FIVE YEAR FINANCIAL STATISTIC SUMMARY

ผลการดำเนินงานรวม / Consolidated	หน่วย : ล้านบาท Unit : Million Baht				
	2557 2014	2556 2013	2555* 2012	2554 2011	2553 2010
สินทรัพย์รวม	1,579.12	1,638.57	1,462.60	1,435.97	1,642.32
Total Asset					
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	449.75	557.20	545.91	360.47	423.73
Cash & Deposit of Financial Institutions					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	893.47	787.48	686.29	900.53	1,035.91
Investment in Securities					
หนี้สินรวม	229.13	286.09	208.36	156.44	193.29
Total Liabilities					
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
Registered and Paid-up Capital					
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Par Value (Baht)					
ส่วนของผูถือหุ้น	1,349.99	1,352.48	1,254.24	1,279.54	1,449.02
Total Shareholders Equity					
รายได้ค่าธรรมเนียม	822.81	1,129.33	781.48	700.74	694.01
Fee Income					
รายได้รวม	942.37	1,179.05	829.14	750.44	734.89
Total Income					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	648.04	755.71	571.01	493.17	479.68
Total Operating Expenses					
กำไรสุทธิ	236.42	340.83	197.85	187.42	191.53
Net Profit					
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)**	1.97	2.84	1.65	1.56	1.60
Earnings per Share (Baht)					
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)**	-	2.50	1.70	2.00	2.90
Dividend Per Share (Baht)					

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.



## ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม)

### IMPORTANT FINANCIAL FIGURES OF THE COMPANY (AS AT 31 DECEMBER)

หน่วย : ร้อยละ

Unit : %

	2557 2014	2556 2013	2555* 2012	2554 2011	2553 2010
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	68.77	64.09	68.87	65.72	65.27
Operating Expenses to Total Income					
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	14.97	20.80	13.45	13.05	11.66
Return on Assets (ROA)					
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	17.51	25.20	15.66	14.65	13.22
Return of Equity (ROE)					
อัตราการเติบโตของสินทรัพย์รวม	(3.63)	12.03	1.63	(12.56)	12.15
Total Assets Growth					
อัตราการเติบโตของส่วนของผู้ถือหุ้น	(0.18)	7.83	(2.07)	(11.70)	7.35
Equity Growth					
อัตราการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม (27.14)		44.51	11.52	0.97	26.59
Fee Income Growth					
อัตราการเติบโตของรายได้รวม	(20.07)	42.50	10.49	2.18	25.56
Total Income Growth					
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(14.25)	32.35	15.78	2.91	11.69
Operating Expenses Growth					
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ	(30.63)	72.27	4.72	(2.15)	58.39
Net Profit Growth					
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้น	(30.63)	72.12	5.13	(2.50)	58.42
EPS Growth					
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	25.09	28.91	23.67	24.97	26.06
Net Profit Margin					
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	11.25	11.27	10.44	10.66	12.08
Book Value per Share (Baht)					
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ	-	88.97	98.27	128.21	181.25
Dividend Payout Ratio					

## สารจากประธานกรรมการ

### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในรอบปี 2557 เศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีแรกได้รับผลกระทบอย่างมากจากปัญหาวิกฤติการณ์ทางการเมืองในประเทศที่มีต่อเนื่องมาจากปลายปี 2556 และได้ทวีความรุนแรงมากขึ้น ส่งผลกระทบต่อตลาดเงิน ตลาดทุนและความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยตรง อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งปีหลัง สถานการณ์ดังกล่าวได้คลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น เมื่อได้มีการจัดตั้งรัฐบาลขึ้นมาใหม่เพื่อบริหารประเทศ แก้ไขปัญหาเศรษฐกิจที่เรื้อรัง เสริมสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน เศรษฐกิจไทยจึงทยอยฟื้นตัวเป็นลำดับ แต่เป็นไปอย่างช้าๆ ในขณะที่เศรษฐกิจโลกฟื้นตัวต่อเนื่องจากปี 2556 ประกอบกับสภาวะการเงินของสหรัฐอเมริกาปรับตัวดีขึ้น แม้ว่าเศรษฐกิจกลุ่มยูโรและภูมิภาคเอเชียจะขยายตัวชะลออยู่บ้างก็ตาม

ในช่วงครึ่งปีแรกที่ตลาดเงิน ตลาดทุนไม่เอื้ออำนวยต่อการลงทุน บริษัทจึงต้องปรับกลยุทธ์รองรับให้ทันต่อเหตุการณ์ โดยได้ปรับเปลี่ยนประเภทของกองทุนที่จัดตั้ง วิธีการบริหารจัดการกองทุน มาตรการป้องกันความเสี่ยงให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ

ในช่วงครึ่งปีหลังสถานการณ์ทางการเงินในประเทศปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้การจัดตั้งกองทุนเป็นไปตามเป้าหมาย ผลการดำเนินงานของบริษัทจึงปรับตัวขึ้นเป็นลำดับ โดยงบการเงินรวมของบริษัทในปี 2557 ได้แสดงให้เห็นว่า บริษัทมีรายได้รวม 942.37 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ที่บริษัทมีรายได้รวม 1,179.05 ล้านบาท ลดลง 236.68 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 20.07 ขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมปี 2557 อยู่ที่ 648.04 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ที่มีค่าใช้จ่ายรวม 755.71 ล้านบาท ลดลง 107.67 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 14.25 ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 236.42 ล้านบาทหรือเท่ากับ 1.97 บาทต่อหุ้น ซึ่งลดลงจากปี 2556 ที่มีกำไรสุทธิ 340.83 ล้านบาท หรือเท่ากับ 2.84 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนลดลง 104.41 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 30.63

ปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิ ลดลงในปี 2557 คือ สถานการณ์การเมืองภายในประเทศที่ไม่มั่นคงทำให้เศรษฐกิจไทยขยายตัวน้อย ส่งผลให้เกิดการชะลอตัวของการลงทุน อย่างไรก็ตาม การกำหนดกลยุทธ์จัดตั้งกองทุนที่เหมาะสมทั้งประเภทกองทุนและระยะเวลาที่จัดตั้ง รวมถึงประสิทธิภาพของการบริหารจัดการกองทุน ทำให้ผลประกอบการของบริษัทแม้จะลดลงบ้างตามภาวะเศรษฐกิจแต่ยังอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

ในรอบปี 2557 บริษัทมีกองทุนภายใต้การจัดการทุกประเภท 206 กองทุน ประกอบด้วยกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ 93 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 17 กองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 38 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 58 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 416,633 ล้านบาท โดยเป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นใหม่จำนวนทั้งสิ้น 35 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 11,281.13 ล้านบาท ประกอบด้วยกองทุนรวม 16 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 19 กองทุน

ในส่วนของการช่วยเหลือและมีส่วนร่วมต่อสังคม บริษัทได้สนับสนุนหน่วยงานภาครัฐ เอกชน และองค์กรการกุศลต่างๆ โดยบริษัทได้ดำเนินการเผยแพร่ความรู้ด้านการลงทุนไปสู่ภูมิภาคต่างๆ ผ่านสาขาของบริษัททั้ง 3 สาขา กล่าวคือ สาขาขอนแก่น เชียงใหม่ และภูเก็ต มีการจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้ด้านการออมและการลงทุนเป็นระยะๆ รวมถึงการร่วมจัดสัมมนาเกี่ยวกับหน่วยงานภาครัฐในการให้ความรู้เรื่องการวางแผนทางการเงิน และการลงทุนเพื่อการเกษียณ นอกจากนี้บริษัทยังได้บริจาคเงิน และสิ่งของจำเป็นต่อการยังชีพแก่ผู้ด้อยโอกาสและขาดแคลน มอบทุนการศึกษา อุปกรณ์การศึกษา เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์กีฬาแก่นักเรียนในโรงเรียนที่อยู่ในถิ่นทุรกันดาร รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมทางด้านศาสนา ทั้งศาสนาพุทธและศาสนาอิสลาม เป็นต้น

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาล มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ส่งเสริมจริยธรรมในการทำงาน โดยดำเนินการปลูกฝังหลักบรรษัทภิบาลให้เป็นวัฒนธรรมขององค์กรอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2556 โดยในปี 2557 ได้จัดให้มีการอบรมเกี่ยวกับหลักการและแนวทางปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้กับพนักงานเป็นระยะ สนับสนุนการพัฒนาบรรษัทภิบาลของบริษัทให้เทียบเท่าบรรษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียนในภูมิภาคอาเซียน นอกจากนี้ยังเข้าร่วมโครงการแนวร่วมภาคธุรกิจต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อเป็นการพัฒนาคุณภาพของบุคลากรควบคู่ไปกับการพัฒนาระบบงานให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติสากล ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญของการพัฒนาบริษัทอย่างยั่งยืน

ในปี 2557 กรรมการที่ครบวาระออกมีจำนวนทั้งสิ้น 5 คน กล่าวคือ นายสุรพล ขวัญใจธัญญา นายสุวิชัย ไรจนวนิช นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี ดร.โชคชัย อักษรนันท์และนายกริช อัมโภชน์ โดยนายสุรพล ขวัญใจธัญญา นายสุวิชัย ไรจนวนิช นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี และดร.โชคชัย อักษรนันท์ ได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง และ ดร.วิกรม คุ่มไพโรจน์ ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนนายกริช อัมโภชน์ ทั้งนี้ คณะกรรมการขอขอบคุณนายกริช อัมโภชน์ ที่ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการและให้การสนับสนุนกิจการของบริษัทเป็นอย่างดีตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ

คณะกรรมการขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า ผู้ถือหุ้นรายย่อยของกองทุนต่างๆ ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท รวมถึงองค์กรภาครัฐและเอกชน สถาบันการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ให้การสนับสนุนและไว้วางใจบริษัทด้วยดีมาโดยตลอด พร้อมกันนี้ขอขอบคุณฝ่ายจัดการและพนักงานบริษัททุกคนที่ร่วมมือร่วมใจฟันฝ่าอุปสรรคและมุ่งมั่นพัฒนาบริษัทให้เจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคงและต่อเนื่อง

\*\*\*\*\*

## Statement of the Chairman of the Board of Directors

### Dear Shareholders :

In 2014, Thai economy for the first half year has been affected by Thai political crisis occurred since the late of 2013. Such situation adversely tensed and impacted directly to money market, capital market and investor sentiment, both Thais and foreign. However, during the second half year, the political crisis has eased up by the establishment of the new government for dealing with urgent economic issues and regaining the investor sentiment, which, in turn, enable Thai economy to gradually recover. Simultaneously, the world economy has been recovered since the late of 2013 together with a sign of better U.S. financial status, whilst, European and Asian economy remained slow down.

During the first half year, the condition of capital market was not suitable for investment. Therefore, the Company had to adjust and update its investment strategies by changing in type of funds to be established, fund management and risk management policy to be in line with a current status of Thai economy.

During the second half year, the better condition of Thai finance has influenced on a successful establishment of new funds as per a set forth target as well as the Company's better performance. Based upon the 2014 consolidated financial statement of the Company, it can be seen that the Company's total revenue was at Baht 942.37 million decreasing from of the year 2013, that the Company's total revenue having at Baht 1,179.05 million, approximately Baht 236.68 million lower or equivalent to 20.07 %. In the meantime, the total expenses of the Company in 2014, which was at Baht 648.04 million, is lower than the year 2013, which was at Baht 755.71 million, approximately Baht 107.67 million lower or equivalent to 14.25 %. This results in the Company's net profit in the year 2014 being at Baht 236.42 million or equivalent to Baht 1.97 per share decreasing from the year 2013, which had a net profit at Baht 340.83 million or equivalent to Baht 2.84 per share, approximately Baht 104.41 million lower or equivalent to 30.63 %.

The main factors that the Company had its net profit decreasing in 2014 are the impact of Thai political uncertainty on less economic expansion, which, in turn, affected to a slow down investment. Even though the overall performance might be minimally decreased, the proper adjustment of investment strategies, either type of funds, setup timing or efficient management, mutually enable the Company's performance to be at satisfied level.

During 2014, there were funds under management in the total of 206 funds comprising of 93 local and offshore mutual funds, 17 property funds, 38 provident funds and 58 private funds. The total net asset value was Baht 416,633 million. Overall, there are 35 new funds with a total net asset value of Baht 11,281.13 million which consisted of 16 mutual funds and 19 private funds.

In terms of Corporate Social Responsibility, the Company cooperated with many organizations, either government, private sector or other non-profit organizations by educating knowledge of investment through the Company's 3 branches, namely Kon Kean, Chiang Mai and Phuket branch, by periodically arranging training and seminar on saving and investment as well as jointly arranging seminar with governmental sector on financial and investment planning for retirement. Additionally, the Company donated subsidy and necessity to people-in-need, educational support for student of far-flung schools, such as computers, sport facilities, as well as, religious supports both Buddhism and 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 2013. In 2014, the Company periodically arranged in-house training on the good corporate governance practice to the employees and supported any development of the Company's corporate governance to be at same level of other Asean countries. Also, the Company joined the Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) for developing quality of employees in parallel with developing modern working system, which is a key factor for the Company's sustainable growth.

For the Year 2014, there were 5 directors retired by rotation as follows: Mr. Surabhon Kwunchaithunya, Mr. Suwit Rojanavanich, Mr. Woravit Chailimpamontri, Dr. Chokchai Aksaranan and Mr. Krit Umpote, whereby Mr. Surabhon Kwunchaithunya, Mr. Suwit Rojanavanich, Mr. Woravit Chailimpamontri and Dr. Chokchai Aksaranan were re-elected to be as director for another term. Additionally, Dr. Vikrom Koompirochana was elected to be director in replacement of Mr. Krit Umpote. In this regard, the Company's Board of Directors wishes to take this opportunity to thank Mr. Krit Umpote for his great contribution of excellent performance and well support to the Company during his time acting as a director.

Finally, the Board of Directors 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 of Directors also wishes to thank our Management Committee and also all employees for their critical devotion in solving problems and supporting the stable and continual development of the Company.

\*\*\*\*\*

## คณะกรรมการ BOARD OF DIRECTORS



01



02



03



04



05



06



07



08

1. **โชคชัย อักษรนันท์ (Ph. D.)**  
**Chokchai Aksaranan (Ph. D.)**  
รองประธานกรรมการ รักษาการประธานกรรมการ  
กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
Vice Chairman, Acting Chairman,  
Independent Director and  
Chairman of the Audit Committee
2. **นายสดาวุธ เตชะอุบล**  
**Mr. Sadawut Taechaubol**  
กรรมการ  
และประธานคณะกรรมการบริหาร  
Director and Chairman of  
the Executive Committee
3. **พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช**  
**General Lertrat Ratanavanich**  
กรรมการ  
Director
4. **นายสุรพล ขวัญใจธัญญา**  
**Mr. Surabhon Kwunchaithunya**  
กรรมการ กรรมการบริหาร  
ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
Director, Executive Director,  
Chairman of the Nomination and  
Remuneration Committee and  
Member of the Good Corporate  
Governance Committee
5. **นายสุวิทย์ โรจนวานิช**  
**Mr. Suwit Rojanavanich**  
กรรมการ กรรมการบริหารและ  
กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
Director, Executive Director and  
Member of the Good Corporate  
Governance Committee
6. **นายพิพัฒน์ ขันทอง**  
**Mr. Pipat Khanthong**  
กรรมการ  
Director
7. **นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมตรี**  
**Mr. Woravit Chailimpamontri**  
กรรมการและกรรมการบริหาร  
Director and Executive Director
8. **นายพิชญ วิชิตชลชัย**  
**Mr. Pitsanu Vichitcholchai**  
กรรมการ  
Director

09



10

**9. รัชพล กาญจนกุล (Ph. D.)****Tachaphol Kanjanakul (Ph.D.)**กรรมการและประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง  
Director and Chairman of the Risk  
Management Committee**10. วิกรม คุ่มไฟโรจน์ (Ph. D.)****Vikrom Koompirochana (Ph. D.)**กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
Independent Director, Member of the Audit  
Committee and Member of the Nomination and  
Remuneration Committee

11



12

**11. นายบุญลือ ประเสริฐโสภ****Mr. Boonlue Prasertsopar**กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
Independent Director, Member of the Audit  
Committee and Member of the Nomination and  
Remuneration Committee**12. นางสาวประภา ปุณฺณชิต****Ms. Prapa Puranachote**กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง  
กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีและ  
กรรมการผู้จัดการ  
Director, Executive Director, Member of  
the Risk Management Committee,  
Member of the Good Corporate  
Governance Committee and President

13



14

**13. นรงค์ชัย อัครเศรณี (Ph.D.)****Narongchai Akrasanee (Ph.D.)**ประธานกรรมการบริษัท (ดำรงตำแหน่งถึง 29 ส.ค. 57)  
Chairman of the Board of Directors (Until 29 Aug 14)**14. นายบุญชัย โชควัฒนา****Mr. Boonchai Chokwatana**กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ  
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57)  
Independent Director and Member of the  
Audit Committee (Until 1 Dec 14)



## คณะกรรมการ MANAGEMENT COMMITTEE

### 1. นางสาวประภา ปุณฺณโชติ

**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

### 2. นางจิราพร บุญวานิช

**Mrs. Jiraporn Boonvanich**

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)  
First Executive Vice President  
(Provident Fund Division)

### 3. นางพัฒนรัชต์ บรรพโต

**Mrs. Pannarat Bhanpato**

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายบริหารกองทุน)  
First Executive Vice President  
(Fund Management Division)

### 4. นางรจิตพร มนะเวส

**Mrs. Rachitporn Manawes**

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายกลยุทธ์องค์กร)  
และเลขานุการบริษัท  
First Executive Vice President (Corporate  
Strategy Division) and Company Secretary

### 5. นายทอมมี่ เตชะอุบล

**Mr. Tommy Taechaubol**

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายพัฒนาธุรกิจ)  
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ส.ค. 57)  
First Executive Vice President  
(Business Development Division)  
(Until 1 Aug 14)

### 6. นายณัฐวุฒิ ธรรมจาริ

**Mr. Nattavut Thammachari**

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน)  
Executive Vice President  
(Financial Engineering Department)

### 7. นายกิตติคม สุทธิวงศ์

**Mr. Kittikhom Suthiwong**

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(ฝ่าย Private Wealth)  
Executive Vice President  
(Private Wealth Department)

01



02



03



04



05



06



07





## คณะกรรมการ (ณ สิ้นปี 2557)

### BOARD OF DIRECTORS (AT THE END OF 2014)



โชคชัย อักษรนันท์ (Ph. D.)  
Chokchai Aksaranan (Ph. D.)

รองประธานกรรมการ รักษาการ  
ประธานกรรมการ (ตั้งแต่ 1 ก.ย. 57)  
กรรมการอิสระและประธานคณะ  
กรรมการตรวจสอบ  
Vice Chairman, Acting Chairman,  
(Since 1 Sep 14)  
Independent Director and  
Chairman of the Audit  
Committee

อายุ : 73 ปี

Age : 73 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาเอก (Ph. D.) ด้านวิศวกรรมเคมี  
University of New Brunswick ประเทศแคนาดา
- ปริญญาโท ด้านวิศวกรรมเคมี  
University of New Brunswick ประเทศแคนาดา
- ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) ด้านวิศวกรรมเคมี  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### การอบรม :

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

#### ประสบการณ์การดำเนินงาน 5 ปี ย้อนหลัง :

- 2554 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ  
บริษัทสยามซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด
- 2553 - ปัจจุบัน
- รองประธานกรรมการ รักษาการประธานกรรมการ  
กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2549 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ บริษัท ไทย อีทอกซีเลท 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 สหพัฒน์อินเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
- 2548 - 2554
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ปตท. อะโรมาติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2553
- ประธานกรรมการบริหาร  
บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2550
- ประธานกรรมการ  
บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด

#### Education :

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

#### Traning :

- 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, Acting 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 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 Patana Inter-Holding Public Company Limited
- 2005 - 2011
- Independent Director and Chairman of 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



นายสดาวุธ เทชะอุบ  
Mr. Sadawut Taechaubol

กรรมการ และ  
ประธานคณะกรรมการบริหาร  
Director and Chairman of the  
Executive Committee  
อายุ : 63 ปี  
Age : 63 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 และประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 2557 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) 2556 - ปัจจุบัน
  - กรรมการบริหาร ชมรมส่งเสริมการค้าสัมพันธ์ระหว่างประเทศจีนกับนานาชาติ (องค์กรของประเทศไทย) 2552 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 2553 - ปัจจุบัน
  - นายกสมาคม สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย
  - ประธานกรรมการ บริษัท ซิงเสียนเยอะเป้า จำกัด
  - รองประธานกรรมการ บริษัทคันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) 2549 - ปัจจุบัน
  - กรรมการ บริษัท โพธิ์ไฟ เวนเจอร์ส จำกัด
  - กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด 2548 - ปัจจุบัน
  - กรรมการ บริษัท แบงค็อก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด 2547 - ปัจจุบัน
  - กรรมการ บริษัท แลนด์มาร์ค ดีเวลลอปเม้นท์ กรุ๊ป จำกัด 2537 - ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป จำกัด 2550 - 2552
  - 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, United Kingdom
- Bachelor of Arts (Political Science), Ramkhamhaeng University

#### Traning :

- 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 2014 - Present
  - Chairman of the Board of Director, Country Group Holdings Public Company Limited 2013 - Present
  - Executive Director, China Oversea Exchange Association (Chinese Organisation) 2009 - Present
  - Executive Chairman, 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



**พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช**  
**General Lertrat**  
**Ratanavanich**

กรรมการ

Director

อายุ : 68 ปี

Age : 68 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาศิลปศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (สาขาการบริหารพัฒนา) มหาวิทยาลัยแม่โจ้
- ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (สาขาเทคโนโลยี และการจัดการพลังงานและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน) มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลรัตนโกสินทร์ (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 :

- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน รุ่นที่ 5 (ปรอ.) จัดโดยวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและพาณิชย์ รุ่นที่ 4 จัดโดยมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
- National Security and International Security, Harvard University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 4 จัดโดยสถาบันวิทยาการลาดตระเวน 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

- ประธานคณะกรรมการธิการ คณะกรรมการยกร่าง ข้อบังคับการประชุมสภาผู้แทนราษฎร พ.ศ. 2557 (สปช) สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร
- ที่ปรึกษากฎหมายและโฆษกกรรมการธิการ คณะกรรมการยกร่างรัฐธรรมนูญ สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร 26 เม.ย. 2556 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 17 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) 2 เม.ย. 2555 - ปัจจุบัน
- ประธานคณะกรรมการบริหาร สถาบันคุณวุฒิวิชาชีพ (องค์การมหาชน) 2554 - 2557
- กรรมการบริษัท 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), Class 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

- Chairman of the Committee, Committee on Drafting the Rule of Procedure of the National Reform Council (B.E. 2557), the Secretariat of the House of Representatives
- Advisor and Announcer, Constitution Drafting Committee (CDC), the Secretariat of the House of Representatives 26 Apr 2013 - 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
- 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 - 2014
- Director, PTT Exploration and Production Public Company Limited



นายสุรพล ขวัญใจธัญญา  
Mr. Surabhon  
Kwunchaithunya

กรรมการ กรรมการบริหาร ประธาน  
คณะกรรมการสรรหาและกำหนด  
ค่าตอบแทน และกรรมการ  
ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
Director, Executive Director,  
Chairman of the Nomination  
and Remuneration Committee  
and Member of the Good  
Corporate Governance  
Committee

อายุ : 63 ปี

Age : 63 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.) ตลาดหลักทรัพย์  
แห่งประเทศไทย

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- ปัจจุบัน
- กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแล  
กิจการที่ดี  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)  
2557 - ปัจจุบัน
- รองประธานกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด  
(มหาชน)  
2555 - ปัจจุบัน
- กรรมการ สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย  
2553 - 2555
- กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์  
แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)  
จำกัด (มหาชน)  
2549 - ปัจจุบัน
- กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร  
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)  
2546 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยคูน เวิลด์ไวด์ กรุ๊ป  
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
2547 - 2553
- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ปริณสิริ จำกัด (มหาชน)  
2540 - 2545
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย  
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

#### Traning :

- 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  
2014 - Present
- Vice Chairman of the Board of Director,  
Country Group Holdings 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



นายสุวิทย์ โรจนวานิช  
Mr. Suwit Rojanavanich

กรรมการ กรรมการบริหารและ  
กรรมการด้านการกำกับดูแล  
กิจการที่ดี  
Director, Executive Director and  
Member of the Good Corporate  
Governance Committee  
อายุ : 57 ปี  
Age : 57 years



นายพิพัฒน์ ชันทอง  
Mr. Pipat Khanthong

กรรมการ  
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 15 ต.ค. 57)  
Director  
(Since 15 Oct 14)  
อายุ : 57 ปี  
Age : 57 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)
- 2557 - ปัจจุบัน
  - ผู้ตรวจราชการกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง  
ปัจจุบัน
  - กรรมการ บริษัท ปตท. จำกัด  
2551 - 2557
  - รองผู้อำนวยการ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ  
กระทรวงการคลัง  
2546 - 2550
  - ผู้อำนวยการ สำนักนโยบายและแผน  
สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง  
2540 - 2545
  - เศรษฐกร 8 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต (การคลัง)  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

#### การอบรม :

- การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ สำหรับนักบริหารระดับสูง  
(ปศส.) รุ่นที่ 2 สถาบันพระปกเกล้า
- วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 48  
สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ กระทรวงกลาโหม
- การพัฒนาการเมืองและการเลือกตั้งระดับสูง (พตส.) รุ่นที่ 3  
สถาบันพัฒนาการเมืองและการเลือกตั้ง  
สำนักงานคณะกรรมการการเลือกตั้ง

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 15 ต.ค.57 - ปัจจุบัน
  - กรรมการ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)  
2557 - ปัจจุบัน
  - ที่ปรึกษาด้านประสิทธิภาพ (ผู้ทรงคุณวุฒิ) กรมสรรพากร
  - รองประธานกรรมการ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)  
2550
  - สรรพากรภาค สำนักงานสรรพากรภาค 5  
(กำกับดูแลงานสรรพากรในท้องที่ตะวันออก)  
2546
  - สรรพากรภาค สำนักงานสรรพากรภาค 9  
(กำกับดูแลงานสรรพากรในท้องที่อีสานใต้)  
2545
  - นักวิชาการภาษี 9 ชช. สำนักบริหารภาษีธุรกิจขนาดใหญ่  
2543
  - นักวิชาการภาษี 9 ชช. สำนักมาตรฐานการจัดเก็บภาษี  
2542
  - สรรพากรจังหวัด สำนักงานสรรพากรจังหวัดนครราชสีมา

#### Education :

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

#### Traning :

- 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
- 2014 - Present
  - Inspector General, Ministry of Finance  
Present
  - Director, PTT International Trading Pte Ltd.
- 2008 - 2014
  - 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

#### Education :

- Master Degree, M.B.A., Chulalongkorn University
- Bachelor Degree, B.A. in Economics (Fiscal Policy),  
Ramkhamhaeng University

#### Training :

- Public Economics Management for Executives (Class 2),  
King Prajadhipok's Institute
- National Defence Course (Class 48),  
National Defence Studies Institute, Ministry of Defence
- Advanced Political and Electoral Development  
Program (AEPD) (Class 3), Political and Electoral  
Development Institute, Office of The Election  
Commission of Thailand

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

- 15 Oct 2014 - Present
  - Director,  
MFC Asset Management Public Company Limited
- 2014 - Present
  - Principal Advisor on Performance Improvement  
(Senior Advisor), The Revenue Department of Thailand
  - Vice Chairman, TOT Public Company Limited
- 2007
  - Director, Regional Revenue Office 5 (Supervision  
Area Revenue Offices in the Eastern Region of Thailand)
- 2003
  - Director, Regional Revenue Office 9 (Supervision  
Area Revenue Offices in the Southern Part of the  
North-Eastern Region of Thailand )
- 2002
  - Tax Economist, Expert Level, Bureau of Large Business  
Tax Administration
- 2000
  - Tax Economist, Expert Level, Bureau of Tax Collection  
Standards
- 1999
  - Director, Nakhon Ratchasima Area Revenue Office





นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมตรี  
Mr. Woravit  
Chailimpamontri

กรรมการและกรรมการบริหาร  
Director and Executive Director  
อายุ : 46 ปี  
Age : 46 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 จัดโดยสถาบันวิทยาการการตลาดทุน
- 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
  - กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ธ.ค. 2555 - ก.พ. 2557
  - ผู้อำนวยการ ธนาคารออมสิน 2556
  - กรรมการบริษัทไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) 2554 - ธ.ค. 2555
  - รองประธานกรรมการ, กรรมการสรรหากำหนดค่าตอบแทน บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด 2553 - ธ.ค. 2555
  - กรรมการผู้จัดการ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ 2552 - 2553
  - กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด 2551 - 2553
  - กรรมการบริษัทและประธานคณะกรรมการบริหารการลงทุน บริษัททพประกันภัย จำกัด (มหาชน) 2548 - 2553
  - รองผู้อำนวยการธนาคารออมสินอาวุโส, หัวหน้าเจ้าหน้าที่ด้านการเงิน (Chief Financial Officer : CFO), หัวหน้ากลุ่มสินเชื่อ และรักษาการหัวหน้ากลุ่มยุทธศาสตร์และทรัพยากรบุคคล ธนาคารออมสิน

#### Education :

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

#### Traning :

- 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 Dec 2013 - Feb 2014
  - 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





นายพิชญ วิชิตชลชัย  
Mr. Pitsanu Vichitcholchai

กรรมการ  
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 24 ธ.ค. 57)  
Director  
(Since 24 Dec 14)  
อายุ : 61 ปี  
Age : 61 years



ธัชพล กาญจนกุล (Ph. D.)  
Tachaphol Kanjanakul  
(Ph.D.)

กรรมการและประธานคณะ  
กรรมการบริหารความเสี่ยง  
Director and Chairman of the  
Risk Management Committee  
อายุ : 55 ปี  
Age : 55 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์, (Central Missouri State University), Warrensburg, Missouri, U.S.A.
- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์, (West Virginia University), U.S.A.

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) ครั้งที่ 22/2547 จัดโดยสถาบันส่งเสริมกรรมการบริหารไทย

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 24 ธ.ค. 2557 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 2557 - ปัจจุบัน
- กรรมการ ธนาคารออมสิน 2555 - 2557
- กรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด 2553 - 2555
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด 2545 - 2553
- กรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด 2544 - 2548
- ผู้พิพากษาสมาทบ ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง 2534 - 2543
- ผู้ช่วยกรรมการและกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ดอยซ์ มอร์แกน เกรนฟิวล์ (ประเทศไทย) จำกัด 2531 - 2534
- ผู้จัดการ ฝ่ายสถาบันและต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน)

#### 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 สาขาสถาปัตยกรรมศาสตร์ (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต 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
- กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- รองผู้อำนวยการ ธนาคารออมสินอาวุโส กลุ่มยุทธศาสตร์ ธนาคารออมสิน
- กรรมการ บริษัท ทริส เรตติ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท ทริส คอร์ปอเรชั่น จำกัด
- กรรมการ กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ
- กรรมการ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์ ธ.ค. 2550 - ส.ค. 2555
- กรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด มี.ค. 2552 - ม.ค. 2555
- กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

#### Education :

- Master of Economics, Central Missouri State University, Warrensburg, Missouri, U.S.A.
- Bachelor of Economics, West Virginia University, U.S.A.

#### Traning :

- Director Accreditation Program (DAP), Class 22/2004 by Thai Institute of Directors Association (IOD)

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

- 24 Dec 2014 - Present
- Director, MFC Asset Management Public Company Limited 2014 - Present
- Director, Government Savings Bank 2012 - 2014
- Senior Managing Director, KTB Securities (Thailand) Company Limited 2010 - 2012
- Chief Executive Officer, Globex Securities Company Limited 2002 - 2010
- Senior Managing Director, Globex Securities Company Limited 2001 - 2005
- Associated Judge, The Central Intellectual Property and International Trade Court 1991 - 2000
- Assistant Director and Director, Deutsche Morgan Grenfell Securities Thailand Company Limited 1988 - 1991
- Senior Vice President of Institution and Foreign Department, Phatra Securities Public Company Limited

#### 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

#### Traning :

- 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, Corporate Policy and Strategy Group, Government Savings Bank
- Director, Tris Rating Company Limited
- Director, Tris Corporation Company Limited
- Director, Tsunami Recovery Fund
- Director, MFC Energy 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



**วิกรม คุ้มโพธิ์โรจน์ (Ph. D.)**  
**Vikrom Koompirochana**  
**(Ph. D.)**

กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการสรรหาและ  
กำหนดค่าตอบแทน  
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57)  
Independent Director, Member  
of the Audit Committee and  
Member of the Nomination and  
Remuneration Committee  
(Since 20 May 14)  
อายุ : 69 ปี  
Age : 69 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขา Humanities, Schiller International University ประเทศอังกฤษ (พ.ศ.2546)
- ปริญญาเอก (Ph. D.) สาขาวิชาประวัติศาสตร์ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ Michigan State University ประเทศสหรัฐอเมริกา (พ.ศ. 2515)
- ปริญญาโท (M.A.) สาขาวิชาประวัติศาสตร์ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ Michigan State University ประเทศสหรัฐอเมริกา (พ.ศ. 2511)
- ปริญญาตรี อักษรศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (พ.ศ.2509)

#### การอบรม :

- หลักสูตร Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE) รุ่นที่ 22/2557 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Anti-Corruption for Executive Program รุ่นที่ 7/2556 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 63/2550 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 14/2555 สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.)

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 20 พ.ค. 57 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 2556 - ปัจจุบัน
- กรรมการ คณะกรรมการ ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและกรรมการในคณะกรรมการบริหารบริษัท บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) 2555 - ปัจจุบัน
- กรรมการ กรรมการคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) 2553 - ปัจจุบัน
- ประธานบริษัท บริษัท สปอร์ต แอนด์ รีเคชั่น แมนเนจเม้นท์ จำกัด 2553 - ปัจจุบัน
- ประธานคณะกรรมการ บริษัท คันทรี กรุป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) 2550 - ปัจจุบัน
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ หอการค้าอังกฤษ (British Chamber of Commerce Thailand) 2557 - ปัจจุบัน
- กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 2550 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและประธานกรรมการสรรหา และกรรมการกำหนดค่าตอบแทน บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 2550 - 2552
- ประธานกรรมการบริษัท บริษัท ดราگون วัน จำกัด (มหาชน) 2550 - 2551
- กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) 2548
- กรรมการ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

#### Education :

- Honorary Degree in Humanities, Schiller International University, UK (2004)
- Ph.D. (History) / Michigan State University, USA (1972)
- M.A. (History) / Michigan State University, USA (1968)
- Bachelor of Arts, Chulalongkorn University (1967)

#### Traning :

- Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE 22/2014) by Thai Institute of Directors (IOD)
- Anti-Corruption for Executive Program (ACEP 7/2013) by Thai Institute of Directors (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP), Class 63/2007 by Thai Institute Directors Association (IOD)
- High-Level Management Program, Class 14/2012 by Capital Market Academy, The Stock Exchange of Thailand

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

- 20 May 2014 - Present
- Independent Director, Member of the Audit Committee and Member of the Nomination and Remuneration Committee, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2013 - Present
- Director of the Board, Chairman of the Corporate Governance Committee and Member of Executive Committee, Bangchak Petroleum Public Company Limited
- 2012 - Present
- Commissioner, Member of the Audit Committee and Member of the Nomination and Remuneration Committee, the Securities and Exchange Commission (SEC)
- 2010 - Present
- Chairman, Sports and Recreation Management Company Limited
- 2010 - Present
- Chairman of the Board, Country Group Development Public Company Limited (CGD)
- 2007 - Present
- Honorary Advisor, British Chamber of Commerce Thailand (BCCT)
- 2014 - Present
- Good Corporate Governance Member, Oishi Group Public Company Limited
- 2007 - Present
- Independent Director, Chairman of Audit Committee and Remuneration Committee Member, Oishi Group Public Company Limited
- 2007 - 2009
- Chairman, Dragon One Public Company Limited
- May 2008 - April 2009
- Member of the Board of Directors and member of the Executive Board, Thai Airways International Public Company Limited
- 2006
- Member of the Board of Directors, Thai Airways International Public Company Limited



นายบุญลือ ประเสริฐโสภาค  
Mr. Boonlue Prasertsopar

กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการสรรหาและ  
กำหนดค่าตอบแทน  
Independent Director,  
Member of the Audit Committee  
and Member of the Nomination  
and Remuneration Committee  
อายุ : 47 ปี  
Age : 47 years



นางสาวประภา ปุณฺณชิต  
Ms. Prapa Puranachote

กรรมการ กรรมการบริหาร  
กรรมการบริหารความเสี่ยง  
กรรมการด้านการกำกับดูแล  
กิจการที่ดีและกรรมการผู้จัดการ  
Director, Executive Director,  
Member of the Risk Management  
Committee, Member of the  
Good Corporate Governance  
Committee and President  
อายุ : 61 ปี  
Age : 61 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (สาขาเทคโนโลยีที่เหมาะสมเพื่อการพัฒนาทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม) คณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม

#### ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 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

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี วารสารศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### การอบรม :

- หลักสูตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับนักบริหารระดับสูง (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 และกรรมการผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 1 ก.พ. 2558 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ บริษัท ผลผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ก.ค. 2547 - ก.พ. 2554
- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหารสายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เม.ย. 2545 - มี.ย. 2547
- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหารสายงานพัฒนาธุรกิจและการตลาด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

#### Education :

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

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

- Present
- Independent Director, Member of the Audit Committee 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

#### Education :

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

#### Traning :

- 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 1 Feb 2015 - Present
- Independent Director, Ratchaburi Electricity Generating Holding 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



นายทอมมี่ เตชะอุบล  
Mr. Tommy Taechaubol

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร  
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ส.ค. 57)

Advisor to the Executive  
Committee

(Since 1 Aug 14)

อายุ : 32 ปี

Age : 32 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (M.B.A.) (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 :

- 1 ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เม.ย. 2555 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มี.ค. 2554 - กรกฎาคม 2557
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายพัฒนาธุรกิจ) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ชิงเสียนเยอะเป่า จำกัด 2549 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด 2548 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป จำกัด 2549 - มี.ค. 2554
- กรรมการ บริษัท คันทรี สเตท จำกัด

#### Education :

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

#### Traning:

- 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):

- 1 August 2014 - Present
- Advisor to the Executive Committee, MFC Asset Management Public Company
- August 2014 - Present
- Chief Executive Officer, Country Group Holdings Public Company Limited
- April 2012 - Present
- Director, Country Group Securities Public Company Limited
- March 2011 - July 2014
- First Executive Vice President (Business Development Division), MFC Asset Management Public Company Limited
- October 2010 - Present
- Chairman of Executive Board, Sing Sian Yer Pao Company Limited
- 2006 - Present
- Director, Baan Rai Taechaubol Company Limited
- 2005 - Present
- Director, Country Group Company Limited
- 2006 - March 2011
- Director, Country State Company Limited



## คณะกรรมการ (ครบวาระ / ลาออก ในปี 2557)

## BOARD OF DIRECTORS (WHO RETIRED BY ROTATION / RESIGENED IN 2014)



ณรงค์ชัย อัครเศรณี (Ph.D.)  
Narongchai  
Akrasanee (Ph.D.)

ประธานกรรมการบริษัท  
(ดำรงตำแหน่งถึง 29 ส.ค. 57)  
Chairman of the Board  
of Directors  
(Until 29 Aug 14)  
อายุ : 70 ปี  
Age : 70 years

### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท (2514) และปริญญาเอก (2516) ด้านเศรษฐศาสตร์ จากมหาวิทยาลัยจอห์นส์ ฮอปกินส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี (2510) ด้านเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัย เวสเทิร์น ออสเตรเลีย ประเทศออสเตรเลีย

### การอบรม :

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

### ตำแหน่งปัจจุบัน :

- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน
- ประธานคณะกรรมการดำเนินการและรองประธานสภาสถาบันความร่วมมือเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจลุ่มน้ำโขง
- ประธานคณะกรรมการแห่งประทศไทย สภาความร่วมมือทางเศรษฐกิจภาคพื้นแปซิฟิก (TNCPEC)
- นายกสมาคมมหาวิทยาลัยขอนแก่น
- กรรมการและกรรมการสภา มูลนิธิสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI)
- สมาชิกคณะกรรมการที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง (FPRI)

### ประสบการณ์ทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 2539 - 2540
- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์
- สมาชิกวุฒิสภา (2539-2543) และสมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ (2549-2550)
- 2554 - 2557
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ในคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย
- 2535 - 2539
- กรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ก.ล.ด.)
- 2550 - 2554
- กรรมการ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)
- 2552 - 2554
- กรรมการที่ปรึกษา คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)
- 2551 - 2553
- ประธานกรรมการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (EXIM)
- 2551 - 2555
- ประธานกรรมการบริหาร สำนักงานบริหารและพัฒนาองค์ความรู้ (สปร)
- 2552 - 2556
- กรรมการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช)
- 2548 - 2550
- ประธานคณะทำงานติดตามผลการเจรจาเขตการค้าเสรี (FTA)
- 2517 - 2554
- ที่ปรึกษาทางนโยบายเศรษฐกิจของหลายรัฐบาล
- 2517
- คณบดี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- 2546 - 2551
- ประธานสมาคมเศรษฐศาสตร์แห่งประเทศไทย
- 2540 - 2557
- ประธานกรรมการ กลุ่มบริษัท เสดณี
- 2547 - 2557
- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2546 - 2557
- ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัท บร็อคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2557
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท มาลีสามพวง จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท เอไอเอ กรุ๊ป จำกัด
- 2546 - 2547
- กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร บริษัท เงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (IFCT)
- 2534 - 2539
- ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จี เอฟ จำกัด (มหาชน)
- 2547 - 2549
- ที่ปรึกษา คณะกรรมการสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

### Education :

- M.A. (1971) and Ph.D. (1973) in Economics, Johns Hopkins University, USA.
- B.Econ. (Hons.) (1967), University of Western Australia, Australia

### Traning :

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

### Present Position :

- Ministry of Energy
- Chairman of the Steering Committee and Vice Chairman of the Council Committee, Mekong Institute
- Chairman, Thailand National Committee for Pacific Economic Cooperation Council (TNCPEC)
- Chairman, Khon Kaen University Council
- Member of the Board of Directors & Council of Trustees, Thailand Development Research Institute (TDRI)
- Honorary Advisor, the Fiscal Policy Research Institute Foundation (FPRI)

### Experience (The last 5 years) :

- 1996-1997
- Minister of Commerce
- Senator, the Senate of Thailand (1996-2000) and Member of the National Legislative Assembly of Thailand (2006-2007)
- 2011 - 2014
- Member, Monetary Policy Committee of the Bank of Thailand (BOT)
- 1992 - 1996
- Member of the Board of Directors, Securities and Exchange Commission (SEC)
- 2007 - 2011
- Member of the Board of Directors, Office of the Insurance Commission (OIC)
- 2009 - 2011
- Advisory Member of Board of Investment of Thailand (BOI)
- 2008 - 2010
- Chairman of the Board of Directors, Export-Import Bank of Thailand (EXIM)
- 2008 - 2012
- Chairman, the Office of Knowledge Management and Development (OKMD)
- 2009 - 2013
- Director, National Economic and Social Development Board, (NESDB)
- 2005 - 2007
- Chairman, the Thai Government Working Group on FTA Implementation
- 1974 - 2011
- Former Economic Advisor to various Thai Government
- 1974
- Dean, Faculty of Economics, Thammasat University
- 2003 - 2008
- President, Economic Society of Thailand
- 1997 - 2014
- Chairman of the Board of Directors, Seranee Group of Companies
- 2004 - 2014
- Chairman of the Board of Directors, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2003 - 2014
- Chairman of the Board of Directors and Independent Director, Brooker Group Public Company Limited
- 2012 - 2014
- 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 of AIA Group
- 2003 - 2004
- Member of the Board of Directors and Executive Vice Chairman, The Industrial Finance Corporation of Thailand (IFCT)
- 1991-1996
- Chairman of the Board and Chief Executive Officer, General Finance & Securities Public Company Limited
- 2004 - 2006
- Advisor to the Board of the Federation of Thai Industries (FTI)



นายกริช อัมโภชน์  
Mr. Krit Umpote

กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการสรรหาและกำหนด  
ค่าตอบแทน  
(ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57)  
Independent Director, Member of  
the Audit Committee and of the  
Member Nomination and  
Remuneration Committee  
(Until 10 Apr 14)  
อายุ : 75 ปี  
Age : 75 years



ศาสตราจารย์พิเศษวิศิษฐ์  
วิสิษฐ์สรอรรถ  
Professor Wisit  
Witsitsora-At

กรรมการ  
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ส.ค. 57)  
Director  
(Until 1 Aug 14)  
อายุ : 50 ปี  
Age : 50 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 - 10 เม.ย. 2557
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 2543 - ปัจจุบัน
- วิทยากร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย 2540 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท ไทยวิจัยและฝึกอบรม จำกัด 2537 - ปัจจุบัน
- กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหา บริษัท ไทยบริดจ์ ซีเคียวริตี้ ฟรินดิง จำกัด (มหาชน)

#### 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 :

- 2557 - ปัจจุบัน
- หัวหน้าผู้ตรวจราชการ กระทรวงยุติธรรม 3 พ.ค. 56 - 1 ส.ค. 57
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 2556 - 2557
- กรรมการ ธนาคารออมสิน 2553 - 2557
- อธิบดีกรมบังคับคดี กระทรวงยุติธรรม 2551 - 2553
- รองปลัดกระทรวงยุติธรรม (นักบริหาร 10) 2546 - 2551
- ผู้อำนวยการสำนักงานกิจการยุติธรรม (นักบริหาร 10) 2543 - 2546
- รองอธิบดีกรมบังคับคดี (นักบริหาร 9)

#### 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 - 10 Apr 2014
- Independent Director, Member of 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, Audit Committee member and Chairman of the Nomination Committee, Thai British Security Printing Public Company Limited

#### 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, United Kingdom
- Barrister-at-Law, Institute of Legal Education of Thai Bar Under The Royal Patronage

#### Experience (During the past 5 years) :

- 2014 - Present
- Chief Inspector General, Ministry of Justice 3 May 2013 - 1 Aug 2014
- Director, MFC Asset Management Public Company Limited 2013 - 2014
- Director Government Savings Bank 2010 - 2014
- 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)





นางอุไร ร่มโพธิ์หยก  
Mrs. Urai Romphotiyok

กรรมการ  
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.ย. 57)  
Director  
(Until 1 Sep 14)  
อายุ : 61 ปี  
Age : 61 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บัณฑิตมหาวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี บัณฑิตมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 115/2552 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Audit Committee Program (ACP) รุ่น 38/25558 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรความรู้ด้านการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์การมหาชน รุ่นที่ 10 จัดโดยสถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงภาครัฐสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรการพัฒนาบุคลากรให้เป็นนักบริหารมืออาชีพ สำหรับข้าราชการระดับสูงของกระทรวงการคลัง (MOF Executive Program 2005) จัดโดยมูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง
- หลักสูตร การพัฒนาบุคลากรให้เป็นนักบริหารมืออาชีพ สำหรับข้าราชการของกระทรวงการคลัง
- หลักสูตร นักบริหารระดับสูง : ผู้นำที่มีวิสัยทัศน์ รุ่นที่ 45
- หลักสูตร ผู้บริหารเทคโนโลยีสารสนเทศระดับสูง (Chief Information Officer : CIO) รุ่นที่ 21
- หลักสูตร การเมืองการปกครองในระบอบประชาธิปไตย สำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 10
- หลักสูตร นักบริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง รุ่นที่ 13

#### ประสบการณ์การทํางาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 2557 - ปัจจุบัน
- กรรมการตรวจเงินแผ่นดิน สำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน 15 มิ.ย. 2555 - 1 ก.ย. 2557
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) พ.ค. 2553 - 2557
- ที่ปรึกษาด้านพัฒนาระบบบัญชี กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง 2554 - 2557
- กรรมการ การทางพิเศษแห่งประเทศไทย 2550 - 2553
- รองอธิบดี กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง 2547 - 2550
- ผู้อำนวยการ สำนักมาตรฐานด้านการบัญชีภาครัฐ กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง



นายบุญชัย โชควัฒนา  
Mr. Boonchai Chokwatana

กรรมการอิสระและ  
กรรมการตรวจสอบ  
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57)  
Independent Director and  
Member of the Audit Committee  
(Until 1 Dec 14)  
อายุ : 68 ปี  
Age : 68 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- นิเทศศาสตรบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยนเรศวร
- ปริญญาตรี ศิลปศาสตร (สาขารัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี Bachelor of Business Administration, Wisconsin State University, Superior ประเทศสหรัฐอเมริกา

#### การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2546 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2548 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทํางาน 5 ปีย้อนหลัง :

- ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน) 20 เม.ย. 2550 - 1 ธ.ค. 2557
- กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) 2551 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ บริษัท ฟาร์อีสท์ ดีตีบี จำกัด (มหาชน) 2555 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) 2554 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท ไทยเพรซิเดนท์ฟูดส์ จำกัด (มหาชน) 2554 - 11 ธ.ค. 2555
- กรรมการ บริษัท แพนเอเชียฟู้ดแวร์ จำกัด (มหาชน)

#### 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) :

- 2014 - Present
- Member of the State Audit Commission, The Office of the Auditor General of Thailand 15 Jun 2012 - 1 Sep 2014
- Director, MFC Asset Management Public Company Limited May 2010 - 2014
- Advisor of Accounting System Development, The Comptroller General's Department, Ministry of Finance 2011 - 2014
- Director, Expressway Authority of Thailand 2007 - 2010
- Deputy Comptroller 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

#### 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

#### Traning:

- 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 - 1 Dec 2014
- 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

## คณะกรรมการ MANAGEMENT COMMITTEE



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 : 61 ปี  
Age : 61 years



นางจิราพร บุญวานิช  
Mrs. Jiraporn Boonvanich

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)  
First Executive Vice President  
(Provident Fund Division)  
อายุ : 59 ปี  
Age : 59 years

### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี วารสารศาสตรบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### การอบรม :

- หลักสูตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับนักบริหาร  
ระดับสูง (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 และกรรมการ  
ผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด  
(มหาชน)
- 1 ก.พ. 2558 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ บริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้ายักษ์ใหญ่ จำกัด (มหาชน)  
ก.ค. 2547 - ก.พ. 2554
- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
เม.ย. 2545 - มี.ย. 2547
- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานพัฒนาธุรกิจและการตลาด  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

### การอบรม :

- หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน รุ่นที่ 4  
จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- โครงการเกษมณีเอ็มบีเอ 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 มี.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 of Business Administration (MBA), the National  
Institute of Development Administration (NIDA)
- Bachelor of Arts, Journalism and Mass  
Communication Program, Thammasat University

### Traning :

- 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
- 1 Feb 2015 - Present
- Independent Director, Ratchaburi Electricity Generating  
Holding 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

### 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

### Traning :

- 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



นางพัฒนรัชต์ บสวโตะ  
Mrs. Pannarat Bhanpato

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายบริหารกองทุน)  
First Executive Vice President  
(Fund Management Division)  
อายุ : 51 ปี  
Age : 51 years



นางรจิตพร มนะเวส  
Mrs. Rachitporn Manawes

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายกลยุทธ์องค์กร)  
และเลขานุการบริษัท  
First Executive Vice President  
(Corporate Strategy Division)  
and Company Secretary  
อายุ : 53 ปี  
Age : 53 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)

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

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

#### การอบรม :

- หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูงการบริหารงานภาครัฐ  
และกฎหมายมหาชน 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 ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2552
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย  
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

#### Traning :

- 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

#### Education:

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

#### Traning :

- 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



นายทอมมี่ เทชะอุบล  
Mr. Tommy Taechaubol

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายงานพัฒนาธุรกิจ)  
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ส.ค. 57)  
First Executive Vice President  
(Business Development Division)  
(Until 1 Aug 14)  
อายุ : 32 ปี  
Age : 32 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (M.B.A.) (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 :

- 1 ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เม.ย. 2555 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) มี.ค. 2554 - กรกฎาคม 2557
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายพัฒนาธุรกิจ) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ซิงเสียนเยอะเป้า จำกัด 2549 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด 2548 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท คันทรี กรุป จำกัด 2549 - มี.ค. 2554
- กรรมการ บริษัท คันทรี สเตท จำกัด

#### Education :

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

#### Traning:

- 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):

- 1 August 2014 - Present
- Advisor to the Executive Committee, MFC Asset Management Public Company August 2014 - Present
- Chief Executive Officer, Country Group Holdings Public Company Limited April 2012 - Present
- Director, Country Group Securities Public Company Limited March 2011 - July 2014
- First Executive Vice President (Business Development Division), MFC Asset Management Public Company Limited October 2010 - Present
- Chairman of Executive Board, Sing Sian Yer Pao Company Limited 2006 - Present
- Director, Baan Rai Taechaubol Company Limited 2005 - Present
- Director, Country Group Company Limited 2006 - March 2011
- Director, Country State Company Limited





นายณัฐวุฒิ ธรรมจารี  
Mr. Nattavut Thammachari

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน)

Executive Vice President  
(Financial Engineering  
Department)

อายุ : 54 ปี

Age : 54 years

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท สาขาการเงิน  
OKLAHOMA CITY UNIVERSITY ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี สาขาการตลาด  
มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญบริหารธุรกิจ

#### การอบรม :

- หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน (INVESTMENT PLANNER) รุ่น 2  
จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- หลักสูตรเตรียมความพร้อมสำหรับการประกอบธุรกิจ  
Short Selling และ Stock Lending  
จัดโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์
- หลักสูตรโครงการอบรมด้านกฎหมายและจรรยาบรรณ  
ของผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1  
จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- หลักสูตร SUCCESSFUL PORT.MGT.IN THE DECADE
- หลักสูตร SERVICE EXCELLENT  
จัดโดย CITIBANK 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)

#### คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต  
สาขาการเงิน - การธนาคาร มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น
- ปริญญาตรี ด้านบริหารธุรกิจบัณฑิต  
สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

#### การอบรม :

- ประกาศนียบัตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับ  
นักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 12 สถาบันพระปกเกล้า
- ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ สำนักงาน  
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ผู้วางแผนการลงทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### ประสบการณ์การทํางาน 5 ปีย้อนหลัง :

- 2554 - ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษาสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- คณะอนุกรรมการด้านกองทุนส่วนบุคคล  
สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- 2552 - เม.ย. 2554
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษาสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- 2549 - 2552
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- คณะกรรมการสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- 2545 - 2549
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

#### Education:

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

#### Traning:

- 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 the Fund Manager, Class 1 by Association of Investment Management Companies
- SUCCESSFUL PORT.MGT.IN THE DECADE Program
- SERVICE EXCELLENT Program by CITIBANK N.A. and DINER CLUB

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

- 1 August 2012 - Present
- Executive Vice President (Finance 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



นายกิตติคม สุทธิวงศ์  
Mr. Kittikhom Suthiwong

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(ฝ่าย Private Wealth)

Executive Vice President  
(Private Wealth Department)

อายุ : 50 ปี

Age : 50 years

#### Education :

- Master of Business Administration, Finance Major, Saint John's University
- Bachelor degree of Business Administration, Marketing Major, UTCC

#### Traning :

- Public Economics for Top Management Program, Class 12 by King Prajadhipok's Institute
- Securities Investment Consultant Program, the Securities and Exchange Commission
- Investment Planner Program, the Securities and Exchange Commission

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

- 2011 - Present
- Executive Vice President (Private Wealth Department), MFC Asset Management Public Company Limited
- Consultant Association of Provident Fund (AOP)
- Committee Association of Investment Management Company (AIMC) Private Fund Group
- 2009 - Apr 2011
- Executive Vice President, Provident Fund Division, Krung Thai Asset Management Public Company Limited
- Committee Association of Provident Fund (AOP)
- 2006 - 2009
- Senior Vice President, Provident Fund Department, Krung Thai Asset Management Public Company Limited
- Committee Association of Provident Fund (AOP)
- 2002 - 2006
- Vice President, Provident Fund Department, Krung Thai Asset Management Public Company Limited

## ข้อมูลสรุป

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

บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินธุรกิจรวม 5 ประเภท คือ

1. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน”
2. เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
3. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “การจัดการกองทุนส่วนบุคคล”
4. เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
5. ประกอบธุรกิจทรัสต์สำหรับดูแลกองทุนทรัสต์เพื่อลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs)

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 120 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท กองทุนที่บริษัทบริหารจัดการมีจำนวนทั้งสิ้น 206 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 416,633 ล้านบาท ประกอบด้วย

- กองทุนรวม จำนวน 110 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 235,520 ล้านบาท แยกเป็น
  - กองทุนรวมในประเทศ 63 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 42,615 ล้านบาท
  - กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 26 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,452 ล้านบาท
  - กองทุนรวมต่างประเทศ จำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 107 ล้านบาท
  - กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 17 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 22,598 ล้านบาท
  - กองทุนรวมพิเศษ จำนวน 2 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,250 ล้านบาท
  - กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 158,497 ล้านบาท
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 38 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 142,246 ล้านบาท โดยมีนายจ้าง จำนวน 592 ราย และสมาชิกกองทุน จำนวน 204,359 ราย
- กองทุนส่วนบุคคล จำนวน 58 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 38,866 ล้านบาท



## SUMMARY INFORMATION

MFC Asset Management Public Company Limited operates a fund management business. The Company was granted a securities business license in type of “asset management” by the Ministry of Finance on 29 December 1975.

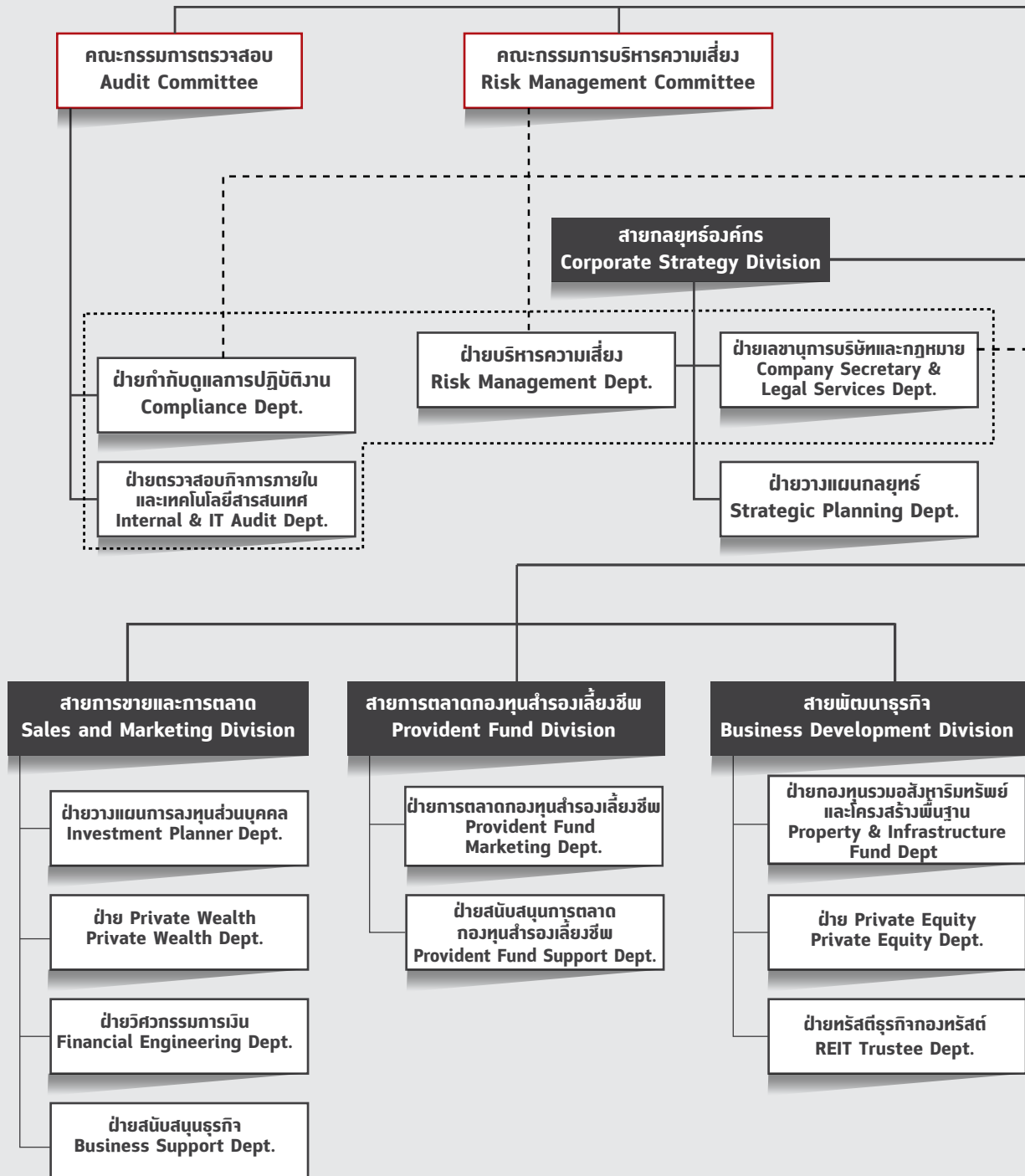
MFC has licensed to operate 5 businesses comprising of:

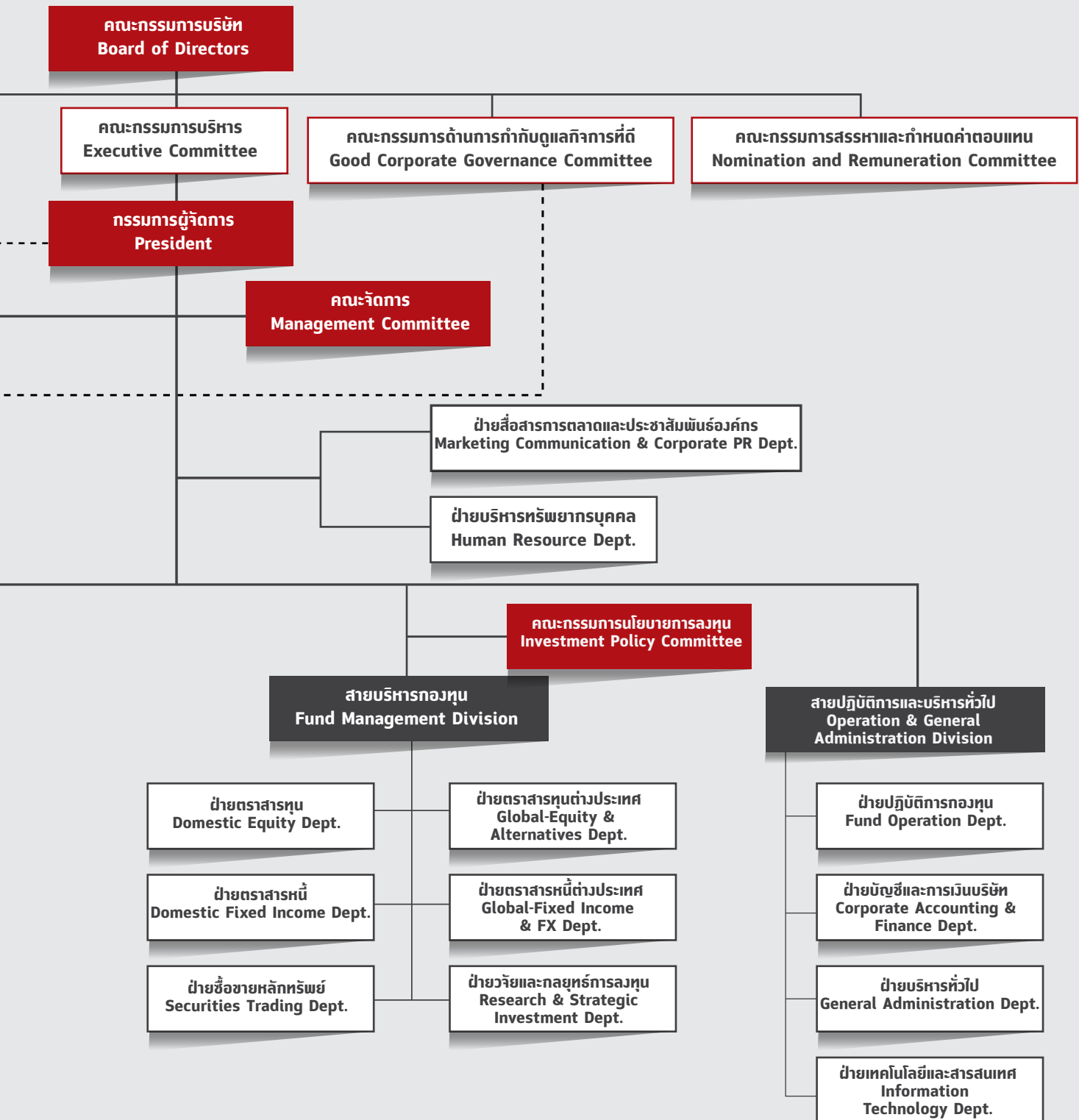
1. Securities business in type of “asset management”
2. Acting as provident fund manager
3. Securities business in type of “private fund management”
4. Acting as securities registrar
5. Engaging in trustee business for supervising the real estate investment trusts (REITs)

As of 30 December 2014, the Company’s registered and paid-up capital is at Baht 120 million, consisting of 120,000,000 ordinary shares at a par value of Baht 1 per share. The Company managed 206 funds with total net asset value of Baht 416,633 million, consisting of:

- 110 mutual funds with total net asset value of Baht 235,520 million as follows:
  - 63 domestic investment funds with net asset value of Baht 42,615 million
  - 26 foreign investment funds with net asset value of Baht 10,452 million
  - 1 country fund with net asset value of Baht 107 million
  - 17 property funds with net asset value of Baht 22,598 million
  - 2 special funds with net asset value of Baht 1,250 million
  - Vayupak1 Fund with net asset value of Baht 158,497 million
- 38 provident funds with net asset value of baht 142,246 million for 592 employers and 204,359 fund members
- 58 private funds with net asset value of baht 38,866 million

## ผังองค์กร ORGANIZATION CHART





## ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้นบริษัทต้องเผชิญกับปัจจัยความเสี่ยงที่มาจากการลงทุน และกระบวนการปฏิบัติงานของธุรกิจหลักเป็นสำคัญ บริษัทตระหนักว่าการบริหารความเสี่ยงมีความสำคัญในอันที่จะนำประโยชน์สูงสุดมาสู่ผู้ถือหุ้น ผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นทุกกลุ่ม บริษัทจึงจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อทำการประเมิน และระบุปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เพื่อป้องกันและจัดการกับความเสี่ยงดังกล่าวทั้งในระดับบริษัทและระดับกองทุน ตลอดจนกำหนดนโยบายและแผนงานในการป้องกันและบริหารจัดการกับความเสี่ยงเพื่อป้องกันและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้มีการติดตามและรายงานผลการบริหารความเสี่ยงให้ผู้บริหารรับทราบอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการปลูกฝังวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั่วทั้งบริษัท เพื่อสร้างความตระหนักในเรื่องของความเสี่ยงเป็นสำคัญ

### สำหรับปี 2558 บริษัทระบุปัจจัยความเสี่ยงและแนวทางแก้ไขที่สำคัญไว้ 3 ด้าน ดังนี้

#### ปัจจัยความเสี่ยงด้านการลงทุน

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้านต่างๆ ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงด้านตลาด อันได้แก่ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ บริษัทได้กำหนดกระบวนการในการจำกัดและควบคุมความเสี่ยงขึ้นอย่างเป็นขั้นตอน มีการจัดสรรสินทรัพย์และกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมเพื่อให้กองทุนมีระดับความเสี่ยงที่ต่ำและมีผลตอบแทนสูงสุด โดยอาศัยแบบจำลองทางการเงินขั้นสูงที่ถูกพัฒนาเป็นเครื่องมือช่วยในการตัดสินใจ การติดตามดูแลความเสี่ยงซึ่งถูกติดตั้งเพื่อควบคุมความเสี่ยง มีการติดตั้งระบบควบคุมและติดตามระดับความเสี่ยงของแต่ละกองทุนให้อยู่ในขอบเขตที่กำหนดไว้ มีระบบการทดสอบภาวะวิกฤติ (Stress Test) ที่ใช้ในการวัดผลกระทบกรณีที่มีความเสี่ยงที่รุนแรงเกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังกำหนดให้มีแผนฉุกเฉินด้านการลงทุน รวมถึงแผนรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเพื่อใช้จัดการกับสถานการณ์ที่ผิดปกติและวิกฤติ

#### ปัจจัยความเสี่ยงด้านธุรกิจ

ภายใต้นโยบายการเปิดเสรีในการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุน อันนำมาซึ่งภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโลกและตลาดทุนที่มีความผันผวนอย่างต่อเนื่อง ย่อมส่งผลให้บริษัทต้องประสบกับความเสี่ยงที่สูงขึ้นในการบริหารจัดการลงทุนให้มีผลดำเนินการให้ได้ผลตอบแทนที่ดีเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและรักษาส่วนแบ่งตลาดที่มีอยู่ ดังนั้น บริษัทมีแผนในการบริหารจัดการกับปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ดังกล่าว โดยเพิ่มความหลากหลายด้านผลิตภัณฑ์กองทุนในทุกประเภทกองทุน ด้วยการกำหนดกลยุทธ์ในการขยายผลิตภัณฑ์และจังหวะในการออกกองทุนที่เหมาะสม โดยให้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศเพื่อสร้างความหลากหลาย สร้างโอกาส และทางเลือกในการลงทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนและรองรับต่อระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกันของนักลงทุน มีการบริหารความเสี่ยงนับแต่กระบวนการในการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงของการจัดตั้งกองทุนเพื่อให้มีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ตลอดจนกำหนดกรอบการลงทุนและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมยอมรับได้สำหรับนักลงทุนในแต่ละกลุ่ม นอกจากนี้ บริษัทมีแผนในการขยายธุรกิจด้าน REITs Manager และ REITs Trustee ในปีนี้ บริษัทยังคงมีนโยบายในการขยายฐานผู้ลงทุนไปสู่กลุ่มผู้ลงทุนกลุ่มเป้าหมายใหม่ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และขยายช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนที่มีประสิทธิภาพและครอบคลุมทั่วทุกภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง อาทิ การจัดตั้งสาขาในต่างจังหวัดที่มีศักยภาพเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องจากปัจจุบันที่มีสาขาในกรุงเทพฯ ที่แจ้งวัฒนะ และในต่างจังหวัด อันได้แก่ สาขาแรกที่จังหวัดขอนแก่น และในปีที่ผ่านมาได้จัดตั้งสาขาเชียงใหม่ และสาขาภูเก็ต นอกจากนี้ยังเพิ่มช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนและเรียกดูข้อมูลการลงทุนผ่านทาง Internet และมือถือ (Mobile Application) เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการให้บริการแก่ลูกค้าที่มีความต้องการทำธุรกรรมซื้อขายให้ได้ในทุกที่และทุกโอกาส ตลอดจนการให้บริการคำปรึกษาด้านการวางแผนทางการเงินอย่างครบวงจร (Wealth Management) นอกจากนี้ บริษัทได้พัฒนาระบบงานที่สำคัญเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและรองรับการขยายตัวด้านการตลาดอย่างครบวงจร นับแต่ระบบงานด้านการบริหารลงทุน ระบบงานสนับสนุนธุรกิจ ตลอดจนระบบงานด้านทะเบียน ได้แก่ ระบบงานลงทุน Charles River ซึ่งเป็นระบบที่มีประสิทธิภาพและมีมาตรฐานที่สุดในปัจจุบัน ได้รับการยอมรับและใช้งานในบริษัทจัดการทางการเงินชั้นนำทั่วโลก และระบบงานทะเบียน Pentacle เพื่อเพิ่มศักยภาพในการบริหารกองทุนและรองรับการปฏิบัติงานในส่วน Back Office ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพสามารถสร้างอัตราผลตอบแทนสูงสุดและความพึงพอใจแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในระยะยาว

#### ปัจจัยความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน

แนวโน้มความเสี่ยงจากเหตุการณ์ความรุนแรงทางการเมืองทั้งในและนอกประเทศ และการเกิดเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติที่มีแนวโน้มสูงขึ้นที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารจัดการลงทุนและการปฏิบัติงาน บริษัทได้มีแผนรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินในกรณีต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท ทั้งแผนฉุกเฉินด้านการลงทุนรองรับการบริหารจัดการให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปอย่างทันท่วงที ตลอดจนแผนฉุกเฉินด้านการปฏิบัติการเพื่อเตรียมการรับมือกับเหตุการณ์ต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น พร้อมทั้งเพิ่มประสิทธิภาพของการเรียกคืนข้อมูลการลงทุนด้านต่างๆ และการเรียกคืนการปฏิบัติงานหลักของบริษัทให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องภายใต้สถานการณ์ฉุกเฉินที่อาจเกิดขึ้น ปัจจุบันบริษัทมีระบบรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉิน ณ ศูนย์สำรอง (Second Site) เป็นระบบ Warm Site ที่สามารถสนับสนุนการเรียกคืนข้อมูลได้ในระยะเวลาอันสั้นรองรับการปฏิบัติงานได้อย่างต่อเนื่อง

## RISK FACTORS

MFC Asset Management PLC. (“Company”) engages in securities business in type of an ‘asset management company’ and derives its core revenues from a fund management. Therefore, the Company confronts major risk factors from investment and core business operations. The Company has recognized the crucial role that risk management plays in the maximization of benefits to its shareholders, unit holders and other related stakeholders; therefore, a risk management system has been instituted to assess and identify all possible risk factors in order to manage and mitigate the said risks, either corporate or 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 the same to 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 2015, the Company has identified 3 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, interest rates, credit risks, as well as foreign exchange risks, which may adversely affect to 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 contingent investment 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. Moreover, the current global economic situation, coupled with continued capital market volatility, has translated into greater risk encountered by the Company in increasing its revenue and maintaining its market share. The Company has formulated plans to manage such risks by expanding product varieties for each fund category by expanding the range of products being offered combined with optimal launch times via strategies to lengthen the invested financial instruments spectrum either domestic or foreign assets to provide diversified, new and various choices of investment to assist in enhancing yields, while enabling the Company to cater to differing levels of risk appetite among investors. The Company also managed its risk management to cover processes including analysis and evaluation of risks in fund establishment to maintain risks at proper level as well as specification of investment framework and provision of risk control to ensure that risks levels maintained within an appropriate and acceptable range for each investor group. Additionally, the Company plans to expand its businesses to serve as REITs Manager and REITs Trustee. This year, the Company maintains its policy plan to expand its customer bases in both local and overseas markets, and to expand efficient marketing channels covering all regions on a continuous basis, such as the establishment of new more branches in other provinces with promising growth potential. Currently, the Company has branches either in Bangkok at Changwattana or in other provinces; including Khon Kaen as the Company’s first regional branch, followed by new branches in Chiang Mai and Phuket. Furthermore, the Company’s investment unit trading, investment portfolio searching, have been enhanced and can be now completed via the internet and mobile applications in order to facilitate the promptness of our customer services to cater to our customers’ needs to complete transactions at all places and time. The Company also offers an all-round financial advisory service (Wealth Management). In preparation for its dynamic market expansion, the Company has upgraded its operating systems, ranging from fund management, business support services, to registration documentation. This includes the fund management system called “Charles River”, the latest standard system which has been recognized and used extensively among well-known asset management companies worldwide, and the new registrar system “Pentacle” for our back office 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

Risk trends emanating from political instability both domestically and overseas, coupled with the occurrence of natural disasters which have been occurring with increased frequency, may all impact the Company’s fund management and operations. Due to such risks, the Company has formulated plans to cope with various emergency scenarios that may impact the Company’s business operations, including business continuity plan for investment in support of effective and timely management. In addition, business continuity plan for operation are also in place to handle contingent events and improve its capacity in retrieval of investment information and recovery of the Company’s core business operations during emergency situations with continual proficiency. Presently, the Company possesses backup facilities designed for emergency situations at its Second Site which is systematically a Warm Site capable of supporting rapid information retrieval in support of continuous operations, in case of contingencies.



# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศจดทะเบียนประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 ภายใต้ชื่อเมื่อจดทะเบียนแรกเริ่มว่า “บริษัท กองทุนรวม จำกัด” โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไปเพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ทั้งนี้ เป็นการร่วมมือระหว่างรัฐบาลไทยและบริษัทการเงินระหว่างประเทศ (International Finance Corporation หรือ IFC) และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในปัจจุบันประกอบด้วยกระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในปี 2536 บริษัทได้ดำเนินการขอจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ และได้รับความเห็นชอบการจดทะเบียนดังกล่าวเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2536 และในปี 2544 บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ โดยเปลี่ยนชื่อบริษัทจากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)” เป็นชื่อใหม่ “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2544 ทั้งนี้ เพื่อให้ชื่อของบริษัทสะท้อนถึงลักษณะการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนที่ชัดเจนมีความโดดเด่น และเป็นที่จดจำได้ง่ายสำหรับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไปในขณะเดียวกันบริษัทได้ปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ (Logo) ของบริษัทใหม่ในโอกาสนี้ด้วย

ธุรกิจจัดการกองทุนที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการมี 5 ประเภท โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 1. กองทุนรวม

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

### 2. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกระทรวงการคลัง ฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ในปี 2527 โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัททำหน้าที่บริหารกองทุนและดูแลงานด้านระบบทะเบียนสมาชิกให้กับกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย อาทิ รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน สถาบันการศึกษา และสหกรณ์ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดต่อสมาชิกและคณะกรรมการกองทุน บริษัทมีรูปแบบกองทุนหลายประเภทที่มุ่งเน้นให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมารถยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน) การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อนายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย หรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

### 3. กองทุนส่วนบุคคล

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

### 4. นายทะเบียน

บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดยในปัจจุบันบริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 117 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 42 กองทุน

### 5. ทรีสตี

บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจทรีสตีสำหรับดูแลกองทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2557

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

The Company is licensed to manage 5 types of funds.

#### 1. Mutual Funds :

The Company was granted a "fund management license" from the Ministry of Finance on 29 December 1975 with 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 and group of person, 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 117 mutual funds and for 42 provident funds.

#### 5. Trustee :

The Company was granted a license from the Office of the Securities and Exchange Commission to engage in trustee business for supervising the real estate investment trusts (REITs) as of 26 August 2014.

## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงาน ในรอบ 5 ปี

- ปี 2553 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงต่อเนื่องจากปี 2552 ในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมายได้ถึง 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 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซี-อะเมซิ่ง 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 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอ็มเอฟซี 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 บริษัทได้เพิ่มทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเอ็มเอฟซี อินดัสเตรียล อินเวสเมนต์ (MFC Industriail Invesment Property and Leasehold Fund : M-II) จำนวน 750 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเหมราชอินดัสเตรียล (Hemaraj Industrial Property and Leasehold Fund : HPF) มูลค่าโครงการ 4,700 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) และสิทธิการเช่า (Leasehold) ของอาคารโรงงานอุตสาหกรรม
- ปี 2557 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 16 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 7,413 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ และกองทุนรวมผสม (target fund) ที่ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 9 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 5,119 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน target fund ซึ่งลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 6 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 1,243 ล้านบาท  
นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซี ปาดอง เฮอร์ริเทจ (MFC Patong Heritage Property Fund: M-PAT) มูลค่าโครงการ 1,050 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) ของอาคารชุดซึ่งดำเนินการธุรกิจเป็นโรงแรม

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

- In 2010, the Company greatly accomplished continually as from 2009 in establishing and managing the fund as '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 a total of 23 mutual funds, including domestic fixed income funds, mixed funds and foreign investment funds. In this regard, the Company set up 12 short-term fixed income funds investing either domestic or foreign securities with total net asset value more than Baht 8,800 million as of the fund registration date, 9 target funds comprising of 3 domestic investment funds and 6 foreign investment funds with the combined net asset value of target funds launched in 2011 as of the fund registration date at Baht 3,382 million; and 1 foreign investment fund with total net asset value as of the fund registration date at Baht 42 million. Also, the Company launched the MFC Amazing A-la Andaman Property Fund (M-AAA), with the asset value totaling Baht 2,120 million investing in freehold rights of a resort on Phi Phi Island, Krabi Province.
- In 2012, the Company set up a total of 25 funds, including domestic fixed income funds, mixed funds and foreign investment funds. In this regard, the Company set up 12 short-term fixed income funds investing either domestic or foreign securities with total net asset value more than Baht 8,166 million as of the fund registration date. 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 fund registration date of target fund which set up in year 2012 totaling Baht 6,411 million.

In addition, the Company established MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund (M-II) with the asset value totalling Baht 970 million investing in both freehold and leasehold rights of industrial factories.

- In 2013, the Company launched a total of 22 mutual funds, including local fixed income funds, mixed funds (target fund), funds of funds and foreign investment funds, with the total net asset value as of the fund registration date at Baht 15,179 million. In this regard, the Company set up 9 short-term fixed income funds investing both domestic and foreign with the total net asset value as of the fund registration date at Baht 4,706 million, and 11 target funds investing domestic with total net asset value as of the fund registration date at Baht 10,325 million.

In addition, the Company increased the capital totally Baht 750 million in MFC Industrial Investment Property and Leasehold Fund and also established Hemaraj Industrial Property and Leasehold Fund (HPF) with the asset value of Baht 4,700 million investing in both freehold and leasehold rights of industrial factories.

- In 2014, the Company launched a total of 16 mutual funds, including domestic fixed income funds and mixed funds (target fund) investing in both domestic and foreign, with the total net asset value as of the fund registration date at Baht 7,413 million. The said mutual funds launched were comprised of 9 short-term fixed income funds investing both domestic and foreign with total net asset value as of the fund registration date at Baht 5,119 million and 6 target funds investing both domestic and foreign with total net asset value as of the fund registration date at Baht 1,243 million.

In addition, the Company established MFC Patong Heritage Property Fund (M-PAT) with the asset value of Baht 1,050 million investing in a freehold right of condominium currently operating a hotel business.

## โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	ปี 2555	%	ปี 2556	%	ปี 2557	%
รายได้จากค่าธรรมเนียม และบริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	781.48	94.25	1,129.33	95.78	822.81	87.31
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	35.84	4.32	45.15	3.83	52.95	5.62
ส่วนแบ่งขาดทุน ในบริษัทร่วม	กองทุน Asean Investment Trust และ บริษัทไทยเอ็กซิซึม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	33.33	(0.02)	(0.00)	-	-	-	-
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	11.84	1.43	4.58	0.39	66.61	7.07
รวมทั้งสิ้น			829.14	100.00	1,179.50	100.00	942.37	100.00



## Income Structure

(unit : Million Baht)

Type of Income	Operated by	% Of shares held by the Company	Year 2012	%	Year 2013	%	Year 2014	%
Income from Fund Management Fees and Service Fees	MFC Asset Management Plc.	-	781.48	94.25	1,129.33	95.78	822.81	87.31
Interest and Dividend	MFC Asset Management Plc.	-	35.84	4.32	45.15	3.83	52.95	5.62
Profit Sharing in Affiliated Company	Asean Investment Trust Fund and Thai EXIM International Co.,Ltd.	33.33	(0.02)	(0.00)	-	-	-	-
Other Income	MFC Asset Management Plc.	-	11.84	1.43	4.58	0.39	66.61	7.07
Total Income			829.14	100.00	1,179.50	100.00	942.37	100.00

## การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

### ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

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

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

### การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 110 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 235,520 ล้านบาท

กองทุนรวมจำนวน 110 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 63 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 42,615 ล้านบาท แยกได้เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 22 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Mixed Portfolio Fund) 17 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กองทุน (Fund of Funds) กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 10 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 6 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long term Equity Fund) 4 กองทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 26 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,452 ล้านบาท
- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 107 ล้านบาท เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund)
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) จำนวน 17 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 22,598 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 8 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) 4 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 5 กองทุน
- กองทุนรวมพิเศษ ประเภท Private Equity จำนวน 2 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,250 ล้านบาท คือ กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ และกองทุนเปิด คอรั ฟลักซ์บีบีล ฟันด์
- กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 158,497 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบเท่าประมาณร้อยละ 6.24 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 3,808,510 ล้านบาท เป็นอันดับ 5 จากจำนวนบริษัทจัดการ 22 ราย

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2557 มีทั้งสิ้น 16 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 7,413 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมจำนวน 15 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,363 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ 5 กองทุน และกองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในต่างประเทศ 1 กองทุน นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,050 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน ทั้งนี้ ในปี 2557 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 2 กองทุน

## 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 of 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.

Regarding 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 2014, there were 110 mutual funds under management of the Company with a total net asset value of Baht 235,520 million.

110 mutual funds consist of

- 63 local mutual funds with a total net asset value of Baht 42,615 million, comprising 22 equity funds, 1 balanced fund, 17 mixed portfolio funds, 2 fund of funds, 10 fixed income funds, 1 money market fund, 6 retirement mutual funds and 4 long-term equity funds.
- 26 foreign investment funds with a total net asset value of Baht 10,452 million.
- 1 country funds with a combined net asset value of Baht 107 million, which is a mutual equity fund.
- 17 property funds with a combined net asset value of Baht 22,598 million, comprising of 8 property funds (Type I), 4 property funds (Type II) and 5 property and claim funds (Type IV).
- 2 special funds (private equity funds) namely Tsunami Recovery Fund and Core Flexible Fund with a combined net asset value Baht 1,250 million.
- Vayupak 1 Fund with a net asset value of Baht 158,497 million.

The Company's market share in respect of all types of mutual funds is 6.24% of total industry net asset value of Baht 3,808,510 million. The Company was ranked the fifth largest market share among 22 asset management companies.

In 2014, the Company launched a total of 16 mutual funds with a combined net asset value of Baht 7,413 million as of the fund registration date; comprising of 15 mutual funds with total net asset value at Baht 6,363 million, including 9 fixed income funds investing both in domestic and foreign markets, 5 flexible target funds investing both in domestic and foreign markets, and 1 flexible target fund investing in foreign markets; and 1 property fund with net asset value at Baht 1,050 million as of the fund registration date. In 2014, the Company was successful in fund management with a capability in closing 2 target funds, which hit the specified target return, a condition of termination of the fund.

## การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 38 กองทุน นายจ้างจำนวน 592 รายและสมาชิกกองทุนจำนวน 204,359 ราย รวมมูลค่ากองทุน 142,246 ล้านบาท ครอบคลุมแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งสิ้น 19 ราย

นอกเหนือจากการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับรัฐวิสาหกิจกว่า 10 แห่ง อาทิ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร และบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด แล้ว เอ็มเอฟซี ยังได้พัฒนากองทุนประเภท Pooled ในรูปแบบ Master Pooled Fund ให้สมาชิกกองทุนมีโอกาสเลือกลงทุนด้วยตนเอง (Employee's Choice) โดยมีนโยบายการลงทุน (Sub Fund) ในตราสารหนี้ ตราสารทุน ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนทางเลือก คือ กองทุนทองคำ กองทุนอิสลามิก ฟันด์ และด้วยความหลากหลายด้านการลงทุน รวมถึงความเชี่ยวชาญในการประชาสัมพันธ์ ให้ความรู้ต่อคณะกรรมการ และสมาชิกกองทุนในปี 2555 และปี 2557 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เอ็มเอฟซี มาสเตอร์ ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้รับโล่พระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี อันเป็นรางวัลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่นอันดับ 1 ประเภทกองทุนรวม (Pooled fund) จัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

## การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการ 58 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 38,866 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 8.11 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งกองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ เท่ากับ 479,421.10 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 4 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 22 ราย

กองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2557 มีทั้งสิ้น 19 กองทุน โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 3,868.13 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2557 ลูกค้าใหม่ และลูกค้าเดิม จำนวน 58 กองทุน ให้ความไว้วางใจกับบริษัทในการบริหารกองทุนอย่างต่อเนื่อง

ในปีนี้บริษัทยังคงสนับสนุนและส่งเสริมรูปแบบการบริหารจัดการ Private Wealth มากขึ้นกว่าเดิม เพื่อสนองตอบความต้องการของนักลงทุน

## การตลาด

- **ลูกค้าเป้าหมาย** บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัทเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ที่น่าเชื่อถือจากการการออม

สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาครัฐราชการและรัฐวิสาหกิจ

- **ลักษณะของลูกค้า** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 95,785 ราย เป็นบุคคลธรรมดา 93,100 รายหรือร้อยละ 97.20 เป็นนิติบุคคล 2,685 รายหรือร้อยละ 2.80

สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนนายจ้าง 592 ราย สมาชิก 204,359 ราย จำนวนกองทุน 38 กองทุน

สำหรับลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลูกค้าหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 31 กองทุน ส่วนที่เหลือเป็นลูกค้าบุคคลธรรมดา จำนวน 27 กองทุน รวมทั้งสิ้น 58 กองทุน

จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม ( ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2557 )

	ก๊วระบบ		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	970	2,219,371	65	43,866
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	495	865,921	26	10,452
3. กองทุนรวมต่างประเทศ และอื่นๆ	2	628	1	107
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	111	405,779	17	22,598
5. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	1*	316,811	1*	158,497
ส่วนแบ่งตลาด				6.24%

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

## Provident Fund Management

At the end of 2014, there were 38 provident funds under management of the Company for 592 employers and 204,359 funds members with assets totaling Baht 142,246 million making the second largest market share among the 19 licensed provident fund managers.

Apart from rendering the service of provident fund management for more than 10 state enterprises such as Provincial Electricity Authority, Electricity Generating Authority of Thailand, Bank of Thailand, Bank for Agriculture and Agricultural Co-operatives and Aeronautical Radio of Thailand Ltd, the Company also developed the Master Pooled Fund which was to facilitate members to choose the investment plan at their choices (Employees' Choice). In this regards, the Company provided sub fund investing in fixed income, equity including commodity namely; gold fund and Islamic investment fund. With the various kind of investment as well as the expertise of educating the fund committees and the fund member, in 2012 and 2014, the registered MFC Master Fund obtained the award of Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn which is the first award winning of provident fund in type of Pooled Fund organized by the Association of Provident Fund.

Princess Maha Chakri Sirindhorn which is the first award winning of provident fund, Pooled Fund organized by the Provident Fund Associate.

## Private Fund Management

At the end of 2014, there were 58 private funds under management of the Company with net assets totaling Baht 38,866 million. The Company was ranked the forth among the 22 licensed private fund management companies. Its market share was 8.11% of the private funds as a whole, equivalent to Baht 479,421.10 million.

In 2014, 19 new private funds were set up with the net asset value at Baht 3,868.13 million. At the end of year 2014, the Company was trusted to act as a management company for 58 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 2014, there were 95,785 unitholders holding investment units of the mutual funds under the management of the Company. 93,100 persons of which, equivalent to 97.20%, were natural persons and the other 2,685 persons were juristic persons, equivalent to 2.80%.

As of 31 December 2014, there were 38 provident funds under management of the Company covering 204,359 funds members and 592 employers.

As of 31 December 2014, the major clients are institution being private and government sector and saving cooperatives totaling 31 private funds, the rest is individual totaling 27 private funds totally 58 funds.

**Number and Size of Mutual Funds (as of 27 December 2014) 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	970	2,219,371	65	43,866
2. Foreign Investment Fund	495	865,921	26	10,452
3. Country Fund	2	628	1	107
4. Property Fund	111	405,779	17	22,598
5. Vayupak 1 Fund	1*	316,811	1	158,497
Market Share				6.24%

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



## จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

	กั๊วระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	427	38
จำนวนสมาชิก (ราย)	2,819,922	204,359
จำนวนนายจ้าง (ราย)	15,433	592
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	837,077	142,246
ส่วนแบ่งตลาด		16.99%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และบลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

## จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

	กั๊วระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	2,830	58
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	473,421	38,866
ส่วนแบ่งตลาด		8.11%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และบลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Number and Size of Provident Funds (as of 31 December 2014)**

	Industry As a whole	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	427	38
Number of Members	2,819,922	204,359
Number of Employers	15,433	592
Size of Fund (Million Baht)	837,077	142,246
Market Share		16.99%

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

**Number and Size of Private Funds (as of 31 December 2014)**

	Industry As a whole	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	2,830	58
Size of Fund (Million Baht)	473,421	38,866
Market Share		8.11%

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

## การวิจัยและการพัฒนา

ฝ่ายวิศวกรรมการเงินยังคงทำหน้าที่หลักในการพัฒนารูปแบบกองทุนต่างๆ ให้เหมาะสมที่สุดสำหรับการลงทุนของลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นกองทุนที่ลงทุนในประเทศหรือกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยเป็นการทำงานร่วมกับฝ่ายบริหารกองทุนและฝ่ายบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ ยังมีการติดต่อกับสถาบันการเงินต่างประเทศ เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็น แลกเปลี่ยนข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อกัน และพัฒนาความสัมพันธ์ต่อกันให้เป็น strategic partner ซึ่งจะนำไปสู่แนวความคิดใหม่ๆ ร่วมกันในการพัฒนารูปแบบกองทุน รวมถึงการพัฒนาช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทในการเสนอขายให้แก่กลุ่มทุนต่างชาติ เพื่อรองรับ AEC ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้นี้ ในการพัฒนารูปแบบของกองทุนนั้น ถือได้ว่าบริษัทเป็นผู้นำในการออกแบบกองทุนรูปแบบใหม่ๆ ดังเช่น กองทุนที่สามารถลงทุนได้ทั้งในประเทศและต่างประเทศในกองทุนเดียว ทั้งนี้ เพื่อให้มีความยืดหยุ่นในการลงทุนมากที่สุด เพื่อประโยชน์สูงสุดสำหรับลูกค้าบริษัท และส่วนที่ลงทุนในต่างประเทศก็มีให้เลือกหลากหลาย ทั้งที่เป็นการลงทุนในทวีปหรือภูมิภาคที่เฉพาะเจาะจง หรือแบบที่เน้นลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง เช่น กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี สมาร์ท อินเวสเมนต์ ซีรีส์ 5 อี 1 (ลงทุนในประเทศไทยและในภูมิภาคยุโรป) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี สมาร์ท อินเวสเมนต์ ซีรีส์ 5 เอ 1 (ลงทุนในประเทศไทยและในทวีปเอเชียแปซิฟิก) และกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี สมาร์ท อินเวสเมนต์ ซีรีส์ 5 ยู 1 (ลงทุนในประเทศไทยและประเทศสหรัฐอเมริกา) เป็นต้น ซึ่งในอนาคตยังคงมีภูมิภาคอื่นหรือประเทศอื่นที่มีความเหมาะสมนำลงทุนมาเป็นทางเลือกให้แก่ลูกค้าต่อไป สำหรับกองทุนรวมที่ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) บริษัทเน้นการหาทรัพย์สิน ไม่ว่าจะเป็นอาคารสำนักงาน อาคารศูนย์การค้า โรงแรม อาคารคลังสินค้า เป็นต้น ที่มีความเหมาะสม และมีโอกาสให้ผลตอบแทนที่ดี เพื่อนำมาจัดตั้งกองทุน REITs สำหรับลูกค้าที่ต้องการผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว ในขณะเดียวกัน บริษัทก็มีความพร้อมที่จะเป็นได้ทั้ง REITs Manager และ REITs Trustee

ในปี 2557 ที่ผ่านมา บริษัทได้พัฒนาระบบ mobile application อย่างต่อเนื่อง จากเดิมที่เป็นแต่ช่องทางการนำเสนอข้อมูลของกองทุนต่างๆ และข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท มาสู่การเป็นช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนต่างๆ ผ่าน smart phone ซึ่งในขั้นตอนนี้ บริษัทได้พัฒนา application ดังกล่าวเพื่อใช้กับระบบ IOS ก่อน และอยู่ระหว่างการพัฒนาเพื่อใช้กับระบบ Android ต่อไป โดยการสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านระบบ IOS นี้ จะเริ่มใช้งานได้จริงในราวเดือนมีนาคม 2558 นอกจากนี้ บริษัทยังมีผลิตภัณฑ์ใหม่ที่เรียกว่า “Fund Gift Card” ซึ่งมีลักษณะคล้ายเช็คของขวัญ แต่ Fund Gift Card นี้ เป็นของขวัญที่มีโอกาสที่มูลค่าจะเพิ่มขึ้น เนื่องจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็มเอฟซีพันธบัตรตลาดเงิน (MM-GOV) โดย Fund Gift Card เหมาะสำหรับมอบเป็นของขวัญในโอกาสพิเศษต่างๆ เช่น วันสำเร็จการศึกษา และวันมงคลสมรส เป็นต้น

## RESEARCH AND DEVELOPMENT

The Financial Engineering Department continues to have the main responsibility of developing mutual funds that best meet the customers' needs through collaboration with the Fund Management Division and the Risk Management Department. Such mutual funds include investments both domestically and internationally. Furthermore, we are in constant contact with foreign financial institutions to exchange ideas and mutually beneficial information. We hope to build strategic partnerships, which will lead to collaboration on new investment ideas and fund structures, as well as open up new distribution channels for the Company to target foreign investors with the imminent introduction of the ASEAN Economic Community (AEC). Moreover, the Company could be considered a leader in the development of new fund ideas. For instance, the idea of setting up a fund that allows for investment in both Thailand and overseas, which provides the utmost flexibility of investments for the best interest of the Company's customers. In terms of overseas investments, we have various options for the investor to choose such as investment in a particular continent or region, or investment in one particular country. Examples of such funds are the MFC Smart Investment Series 5 E1 Fund (investing in Thailand and European region), the MFC Smart Investment Series 5 A1 Fund (investing in Thailand and Asia Pacific) and the MFC Smart Investment Series 5 U1 Fund (investing in Thailand and the United States). In the future, we may set up funds to invest in other regions or countries that are of interest to provide greater choices for our customers. With regards to funds that invest in real estate (REITs), the Company focuses on seeking assets, such as office buildings, shopping centers, hotels and warehouses, which have the potential to provide good returns. The aim is to set up REITs that can provide good returns for our customers in the long term. At the same time, the Company has the capabilities and is prepared to take on the role of REITs Manager and REITs Trustee.

In 2014, the Company has continued to develop a mobile application for our customers. Originally, the application was a means to disseminate information about our funds and our company. However, we are now developing the said application into a trading tool for smart phone users. In the first phase, we have developed the application for use with IOS and are in the midst of developing the application for use with Android operating systems in the second phase. The IOS application is expected to be ready by March 2015. In addition, the Company has launched a new product called the "Fund Gift Card", which is similar to a gift voucher, except that the Fund Gift Card is a gift that has the opportunity to increase in value as it is an investment in units of MFC Government Money Market Fund (MM-GOV). This Fund Gift Card is an ideal for a gift on special occasions such as graduation and weddings.

## ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำนักงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่ชั้น จี และชั้น 21 - 23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่าจากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลัมน์ ทั้งนี้ค่าเช่าในปี 2557 ที่จ่ายให้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลัมน์ จำนวน 31,899,984.10 บาท

#### สำนักงานสาขา 4 สาขา คือ

1. สาขาแจ้งวัฒนะ ที่ได้จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99 หมู่ที่ 2 อาคารเซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ ชั้น 4 ห้อง 440/1 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2557 จำนวน 449,004.30 บาท
2. สาขาขอนแก่น จัดตั้งเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2556 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 123 อาคารศูนย์อาหารและบริการ 1 (คอมเพล็กซ์) มหาวิทยาลัยขอนแก่น ชั้น 1 ห้อง 149 หมู่ที่ 16 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40002 โดยเช่าพื้นที่จาก มหาวิทยาลัยขอนแก่น ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2557 จำนวน 196,800 บาท
3. สาขาเชียงใหม่ จัดตั้งเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2557 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99,99/1,99/2 หมู่ที่ 4 อาคารเซ็นทรัลเฟสติวัล เชียงใหม่ ชั้น 3 ถ.ซูเปอร์ไฮเวย์ ต.ฟ้าฮ่าม อ.เมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50000 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2557 จำนวน 1,719,696.05 บาท
4. สาขาภูเก็ต จัดตั้งเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2557 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 74-75 หมู่ที่ 5 อาคารเซ็นทรัลเฟสติวัล ภูเก็ต ชั้น 2 ต.วิชิต อ.เมือง จังหวัดภูเก็ต 83000 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท สรรพสินค้าเซ็นทรัล จำกัด (สาขาภูเก็ต) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2557 จำนวน 462,567.56 บาท

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

บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด มีที่ทำการสำนักงานตั้งอยู่ที่ชั้น 21 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวง คลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด มีที่ทำการสำนักงานตั้งอยู่ที่ชั้น 21 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวง คลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

### เงินลงทุนในหลักทรัพย์

นโยบายเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่สน.29/2549 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน และที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติมใน ปี 2551 ที่ สน. 21/2551 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน (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 ของหุ้นที่ชำระแล้ว วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งเพื่อเข้าลงทุนโดยถือหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด” เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2536 พร้อมกับเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยได้เรียกชำระร้อยละ 25 ของมูลค่าหุ้น คิดเป็นจำนวนหุ้นถ้วนเฉลี่ย 50,007,500 หุ้น



## BUSINESS ASSETS

### Premises and Equipment

The Office of the Company has located at G Floor and 21<sup>st</sup> - 23<sup>rd</sup> Floor, Column Tower, no. 199, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110, the Company has rented from The Column Property Fund. In 2014, the rental paid to the Column Property Fund was at Baht 31,899,984.10.

The Company has 4 branches as follows;

1. Chaengwattana Branch has been established on 27<sup>th</sup> November 2008, located at no. 99 Moo 2, Central Plaza Chaeng wattana, 4<sup>th</sup> Floor (Room 440/1), Chaengwattana Road, Bangtalad Sub-district, Pakred District, Nonthaburi Province. The Company has rented the said premise from Central Pattana Public Company Limited. The rental and utility fees paid in 2014 were at Baht 449,004.30.
2. Kon Kean Branch has been established on 18<sup>th</sup> October 2013, located at no. 123, Complex Plaza 1, Kon Kean University, 1<sup>st</sup> Floor, Room 149, Mitraparp Road, Muang District, Kon Kean Province. The Company has rented the said premise from Kon Kean University. The rental and utility fees paid in 2014 were at Baht 196,800.
3. Chiang Mai Branch has been established on 17<sup>th</sup> March 2014, located at no. 99, 99/1, Moo 4, Central Festival Chiang Mai, 3<sup>rd</sup> Floor, Super-Highway Road, Fah-harm Sub-district, Muang District, Chiang Mai Province 50000. The Company has rented the said premise from Central Pattana Co., Ltd. The rental and utility fees paid in 2014 were at Baht 1,719,695.05.
4. Phuket Branch has been established on 25<sup>th</sup> August 2014, located at no. 74-75, Moo 5, Central Festival Phuket, 2<sup>nd</sup> Floor, Vichit Sub-district, Muang District, Phuket Province 83000. The Company has rented the said premise from Central Pattana Co., Ltd. The rental and utility fees paid in 2014 were at Baht 462,567.56.

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 it has rented from the Company without having to any cost

MFC Advisory Company Limited had its office at 21<sup>st</sup> Floor, Column Tower, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District Bangkok 10110 without having to any cost.

MFC ESCO Company Limited had its office at 21<sup>st</sup> Floor, Column Tower, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District Bangkok 10110 without having to 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 and affiliates

MF Holdings Company Limited (formerly MFC Realty Company Limited) was founded on 15<sup>th</sup> January 1992 with a registered capital of Baht 100,000 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 1<sup>st</sup> February 1993 together with increasing 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.

คณะกรรมการของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีทั้งสิ้น 3 คน ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) อย่างไรก็ตาม ยังได้มีการกำหนดคำตอบแทนให้แก่ผู้บริหารของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่อย่างใด

นอกเหนือจากการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 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
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 การวางแผนการจ้างองค์กร 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 มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการให้คำปรึกษาทางธุรกิจ และการจัดการเกี่ยวกับพลังงาน การประหยัดพลังงานและการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการวิเคราะห์การใช้พลังงาน และจัดทำแผนการประหยัดพลังงาน

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 21<sup>st</sup> 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 real estate business. MF Holdings Company Limited holds 100% of the total issued shares.
2. MFC Advisory Company Limited, registered on 30<sup>th</sup> 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 consulting 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 17<sup>th</sup> 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 consulting 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.

## โครงการในอนาคต FUTURE PLANS

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

สำหรับแนวทางการดำเนินงานในปี 2558 บริษัทมีนโยบายขยายตลาดในเชิงรุก ด้วยการขยายสาขาไปต่างจังหวัด โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทได้เปิดสาขาที่จังหวัดเชียงใหม่ ซึ่งนับเป็นสาขาที่ 2 และที่จังหวัดภูเก็ต เป็นสาขาที่ 3 ทั้งนี้ บริษัทยังคงมีแผนการขยายสาขาไปยังจังหวัดใหญ่ในแต่ละภาค เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าสร้างรายได้ และสร้างความมั่นคงให้แก่บริษัทในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทมีแผนที่จะขยายฐานลูกค้าในต่างประเทศ โดยการเปิดสาขาในต่างประเทศ และจะเริ่มจากประเทศใกล้เคียง ในด้านการให้บริการบริษัทได้นำเทคโนโลยีใหม่ๆ มาพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้า โดยบริษัทได้พัฒนา Mobile Application เพื่อให้เป็นอีกช่องทางหนึ่งของการนำเสนอข้อมูลแก่ลูกค้า และในปี 2558 นี้ ผู้ลงทุนจะสามารถทำการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่าน Mobile Application ดังกล่าวทั้งในระบบ IOS และระบบ Android ทั้งนี้ บริษัทจะมุ่งพัฒนาช่องทางการจัดจำหน่ายและช่องทางการให้บริการต่อไป เพื่อรองรับความต้องการและอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า

นอกจากนี้ บริษัทยังคงมุ่งมั่นในการพัฒนารูปแบบของกองทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์การลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยได้รับความร่วมมือจาก strategic partner ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งจะให้คำแนะนำในการพัฒนารูปแบบกองทุน และพัฒนาประสิทธิภาพการบริหารจัดการกองทุนให้ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง เพื่อสร้างความพึงพอใจและความประทับใจแก่ลูกค้า

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 2015, the company has the policy to actively expand its target market by establishing branches in other regions of the country. Last year, the Company opened the second and third up-country branches in Chiang Mai Province and Phuket Province, considering as the Company's 2<sup>nd</sup> and 3<sup>rd</sup> branch, respectively. The Company has plans to continue the expansion to other large provinces in each of the regions in order to expand its customer base, generate revenue and ensure the Company's future stability. Additionally, the Company plans to expand its foreign customer base by establishing offshore branches, starting with countries in the region. In terms of services, the Company is utilizing new technology to improve customer service such as the development of a Mobile Application as an additional means of presenting information to customers. Moreover, in 2015, the investors will be able to trade their investment units via this Mobile Application on both the IOS and Android systems.

Furthermore, the Company remains focused on developing new funds in the form which suits both the domestic and global investment environment. In order to do so, the Company will collaborate with both local and foreign strategic partners that are able to provide with recommendations on developing fund structures as well as ways to improve investment management efficiency in achieving the expected returns in order to satisfy the customers' needs and garner favorable impressions on the Company's products.

## ข้อพิพาททางกฎหมาย LEGAL DISPUTE

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมิได้ถูกฟ้อง หรือมีคดีความที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หรือคดีที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ

At end of year 2014, 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.



## โครงสร้างเงินทุน

### หลักทรัพ์ของบริษัค

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 บริษัทมีทุนจดทะเบียน และเรียกชำระแล้ว จำนวน 120 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 120 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทและไม่ได้มีการเพิ่มทุนในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

### ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรก เรียงตามลำดับ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 ตามทะเบียนผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้

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. กองทุนเปิด อเบอร์ดีนโกรท	3,740,900	3.117
6. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,354,300	2.795
7. กองทุนเปิด อเบอร์ดีนหุ้นระยะยาว	2,494,200	2.079
8. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, LONDON BRANCH	2,451,800	2.043
9. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SINGAPORE BRANCH	2,128,700	1.774
10. ABN AMRO NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	2,000,000	1.667

### นโยบายการจ่ายปันผล

บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราผลกำไร ซึ่งโดยปกติเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะบริษัท ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต (รวมเงินปันผลระหว่างกาลที่ประกาศแล้วสำหรับรอบระยะเวลานั้น)

สำหรับบริษัทย่อยนั้น ไม่ได้กำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลไว้แน่นอน

## CAPITAL STRUCTURE

### Share Capital

The Company's registered and paid up capital was Baht 120 million as at 30 December 2014, divided into 120 million ordinary shares at a par value of Baht 1 per share. The Company has not increased its capital over the past 5 years.

### Shareholders

Top ten major shareholders as at 30 December 2014:

	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.	ABERDEEN GROWTH FUND	3,740,900	3.117
6.	THAI NVDR COMPANY LIMITED	3,354,300	2.795
7.	ABERDEEN LONG TERM EQUITY FUND	2,494,200	2.079
8.	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, LONDON BRANCH	2,451,800	2.043
9.	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SINGAPORE BRANCH	2,128,700	1.774
10.	ABN AMRO NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	2,000,000	1.667

### Dividend Policy

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

Its subsidiary does not have a definite dividend policy.

## วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยม ของบริษัท

### วิสัยทัศน์ (Vision)

“เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง 3 อันดับแรกในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นธุรกิจที่สร้างการเติบโตและรายได้ที่ยั่งยืนให้กับบริษัท”

### การกิจ (Mission)

“ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงานที่ได้รับการพัฒนาอย่างต่อเนื่องตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและสังคม”

### ค่านิยม (Core Value)

#### 1. การให้ความสำคัญกับลูกค้า (Customer Oriented)

ลูกค้า คือ คนสำคัญที่สุดเสมอ ดังนั้น เราจึงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า เพื่อให้เกิดความพึงพอใจสูงสุด เพราะเราเชื่อว่าความพอใจและความมั่นใจของลูกค้าที่มีให้จะเป็นตัวผลักดันให้องค์กรประสบความสำเร็จ

#### 2. ความเป็นมืออาชีพ (Professionalism)

เราดำเนินงานโดยทีมงานที่มีความรู้ ความสามารถ ความรับผิดชอบ มีหลักการและคุณธรรมในการปฏิบัติงาน ภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

#### 3. ความพร้อมในการปรับตัว (Change Catalyst)

เราพร้อมที่จะปรับตัว หรือเป็นผู้นำด้านการเปลี่ยนแปลงโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นหลัก เพื่อความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม และพัฒนาองค์กรให้มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

#### 4. คำมั่นสัญญา (Commitment)

เรายึดถือในข้อตกลงและคำมั่นสัญญาที่ให้ไว้กับบริษัท เพื่อนร่วมงาน ลูกค้า ผู้ถือหุ้นอย่างเคร่งครัดและมั่นคง ปฏิบัติตามคำมั่นสัญญาให้เกิดผลสำเร็จ

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

เราปรารถนาอย่างแรงกล้าที่จะชนะ ด้วยความร่วมมือร่วมใจกันของพนักงานทุกคน และทุกฝ่ายในองค์กร เพื่อไปให้ถึงเป้าหมายที่วางไว้

## 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.

## โครงสร้างการจัดการ

คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 14 ท่าน มีรองประธานกรรมการ รักษาการประธานกรรมการ 1 ท่าน กรรมการ 12 ท่าน และกรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน คณะกรรมการจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบาย และทิศทางการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้งกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการ ภายใต้การนำของกรรมการผู้จัดการดำเนินธุรกิจตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการได้แต่งตั้งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งเลขานุการบริษัท ในปี 2557 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ) รักษาการประธานกรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ก.ย. 57)
2.	นายสดาวุธ เตชธูป	กรรมการ
3.	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	กรรมการ
4.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการ
5.	นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี	กรรมการ
6.	นายพิษณุ วิชิตชลชัย	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 24 ธ.ค. 57)
7.	ดร. ธัชพล กาญจนกุล	กรรมการ
8.	นายสุวิทย์ ไรจนวนิช	กรรมการ
9.	นายพิพัฒน์ ชันทอง	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 15 ต.ค. 57)
10.	ดร. วิกรม คุ้มไฟโรจน์	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57)
11.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภ	กรรมการอิสระ
12.	นางสาวประภา ปุณนโชติ	กรรมการผู้จัดการ
13.	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการบริษัท/เลขานุการคณะกรรมการ

กรรมการครบวาระ/ลาออกระหว่างปี 2557

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายกริช อัมโภชน	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57)
2	ศ.พิเศษวิศิษฐ์ วิศิษฐ์สรอรรถ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 ก.ค. 57)
3	ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ) (ดำรงตำแหน่งถึง 29 ส.ค. 57)
4	นางอุไร ร่มโพธิ์หยก	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.ย. 57)
5	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57)

ตามข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ซึ่งในปีแรกและปีที่สองให้ใช้วิธีจับสลากออก ส่วนปีต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้เสียงข้างมาก ยกเว้นกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการจะเป็นผู้เลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป โดยมติกรรมการดังกล่าวจะต้องไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลือ และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งเพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน



## MANAGEMENT STRUCTURE

The Company's Board of Directors has 14 members consisting of one Vice Chairman, Acting Chairman; one the President, and 12 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 the Company Secretary in 2014 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Dr. Chokchai Aksaranan	Vice Chairman (Independent Director), Acting Chairman (Since 1 Sep 2014)
2.	Mr. Sadawut Taechaubol	Director
3.	General Lertrat Ratanavanich	Director
4.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director
5.	Mr. Woravit Chailimpamontri	Director
6.	Mr. Pitsanu Vichitcholchai	Director (Since 24 Dec 2014)
7.	Dr. Tachaphol Kanjanakul	Director
8.	Mr. Suwit Rojanavanich	Director
9.	Mr. Pipat Khanthong	Director (Since 15 Oct 2014)
10.	Dr. Vikrom Koompirochana	Independent Director (Since 20 May 2014)
11.	Mr. Boonlue Prasertsopar	Independent Director
12.	Miss Prapa Puranachote	President
13.	Mrs. Rachitporn Manawes	Company Secretary / Secretary to the Board of Directors

Directors who is retired by rotation/ resigned in 2014

No.	Name	Position
1.	Mr. Krit Umpote	Independent Director (Until 10 Apr 2014)
2.	Dr. Wisit Wisitsora-At	Director (Until 31 Jul 2014)
3.	Dr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board (Independent director) (Until 29 Aug 2014)
4.	Mrs. Urai Romphotiyok	Director (Until 1 Sep 2014)
5.	Mr. Boonchai Chokwatana	Independent Director (Until 1 Dec 2014)

With reference to the Company's Articles of Association, it states that one - third of the directors shall vacate in proportion. The directors vacating from office in the first and second years after the registration of the Company shall be selected by drawing lots. In subsequent years, the director who has held office longest shall vacate. The directors shall be elected at the meeting of the shareholders with majority vote. However, in the case of a vacancy in the Board of Directors for reasons other than by rotation, the Board of Directors shall elect a person who has the qualifications and is not being under any of the prohibitions to be the substitute director at the next meeting of the Board of Directors., The resolution of the Board of Director thereunder shall be made by a vote of not less than three-fourths of the number of the remaining directors. The substitute director shall hold office only for the remaining term of office of the director whom he or she replaces.

## การลงนามแทนบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันบริษัท พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท อนึ่ง ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท นางสาวประภา ปุณฺณโชติ กรรมการผู้จัดการ ลงลายมือชื่อและประทับตราบริษัท หรือ นายสตาวุธ เตชะอุบล นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี นายสุรพล ขวัญใจธัญญา สองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราบริษัท ทั้งนี้ไม่มีข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ ดังนี้

1. คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการบริษัท 5 ท่าน คณะกรรมการบริหารจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่พิจารณา ทบทวน และกลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ เพื่อให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารในปี 2557 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายสตาวุธ เตชะอุบล	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการบริหาร
3.	นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี	กรรมการบริหาร
4.	นายสุวิชัย โรจนวานิช	กรรมการบริหาร
5.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการบริหาร
6.	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ การกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 80

2. คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี ผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบในปี 2557 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2.	ดร. วิกรม คุ่มไพโรจน์	กรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57)
3.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภาก	กรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ธ.ค. 57)
4.	นายกรีช อัมโภชน์	กรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57)
5.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57)
6.	นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ โปรดดูรายละเอียดใน หัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 82

3. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินการพิจารณาการสรรหากรรมการอิสระ บุคลากรระดับสูง รวมทั้งค่าตอบแทนของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงานเป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใส ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยในปี 2557 มีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

## Authorized Signatures to Bind the Company

According to the Company's Articles of Association, the Board of Directors has specified the name of authorized directors. As end of 31 December 2014 the Company' authorized directors shall be either Miss Prapa Puranachote as the President is authorized to sign on behalf of the Company and affix the Company's seal, or Mr. Sadawut Taechaubol, 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 2014 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
4.	Mr. Suwit Rojanavanich	Member
5.	Miss Prapa Puranachote	Member
6.	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 81.

2. The Audit Committee. The composition of Audit Committee shall be 3 independent directors and the head of the Internal and IT Audit Department Unit serves as the secretary. The members of the Audit Committee in 2014 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Dr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Audit Committee
2.	Dr. Vikrom Koompirochana	Member (Since 20 May 2014)
3.	Mr. Boonlue Prasertsopar	Member (Since 1 Dec 2014)
4.	Mr. Krit Umpote	Member (Until 10 Apr 2014)
5.	Mr. Boonchai Chokwatana	Member (Until 1 Dec 2014)
6.	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 83.

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 2014, the First Senior Vice President of Human Resource Department was the Secretary to the Nomination and Remuneration Committee.

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนในปี 2557 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภา	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3.	ดร. วิกรม คุ่มไพโรจน์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57)
4.	นายกริช อัมโภชน	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57)
5.	นางสาวสุพิกา สมไทย	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 84

4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในปี 2557 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ดร. ธัชพล กาญจนกุล	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการ
3.	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	กรรมการ
4.	ดร. เจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	กรรมการ และเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 88

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

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในปี 2557 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

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

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 92

The members of the Nomination and Remuneration Committee in 2014 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee
2.	Mr. Boonlue Prasertsopar	Member
3.	Dr. Vikrom Koompirochana	Member (Since 20 May 2014)
4.	Mr. Krit Umpote	Member (Until 10 Apr 2014)
5.	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 85.

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 2014 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Dr. Tachaphol Kanjanakul	Chairman of the Risk Management Committee
2.	Miss Prapa Puranachote	Member
3.	Mrs. Pannarat Bhanpato	Member
4.	Dr. Chareonchai Lengsiriwat	Member and 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 89.

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 government 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 2014 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 93.

## คำตอบแทน

### คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร

ในปี 2557 บริษัทจ่ายคำตอบแทนแก่คณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### คำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2557 คำตอบแทนของคณะกรรมการและคณะกรรมการบริหารที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม คำตอบแทนรายเดือน บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	ค่า ตอบแทน รายเดือน	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2556 (บาท)	รวม
1. ดร. โชคชัย อักษรนันท์	รองประธานกรรมการ รักษาการประธานกรรมการ (ตั้งแต่ 1 กันยายน 2557)	416,500.00	156,000.00	133,333.33	312,138.73	1,017,972.06
2. นายสดาวุธ เตชธูปบล	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร	682,000.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	1,270,138.73
3. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	กรรมการ	357,000.00	156,000.00	120,000.00	208,092.48	841,092.48
4. นายสุพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการ กรรมการบริหาร	626,250.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	1,214,388.73
5. นายวรวิทย์ ชัยลิมนนตรี	กรรมการ กรรมการบริหาร	512,250.00	156,000.00	120,000.00	286,127.16	1,074,377.16
6. ดร. รัชพล กาญจนกุล	กรรมการ	204,000.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	792,138.73
7. นายสุวิทย์ ไรจนวานิช	กรรมการ กรรมการบริหาร	519,000.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	1,107,138.73
8. นายพิพัฒน์ ชันทอง	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ตั้งแต่ 15 ตุลาคม 2557)	76,500.00	39,000.00	30,000.00	-	145,500.00
9. ดร.วิกรม คุ่มไพโรจน์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ตั้งแต่ 20 พฤษภาคม 2557)	255,000.00	104,000.00	80,000.00	-	439,000.00
10. นายบุญลือ ประเสริฐโสภา	กรรมการ	357,000.00	156,000.00	120,000.00	208,092.48	841,092.48
11. นางสาวประภา ปุณณโชติ	กรรมการ กรรมการบริหาร	626,250.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	1,214,388.73
12. นายทอมมี เตชธูปบล	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่ง ตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2557)	187,500.00	-	-	-	187,500.00
13. นายกริช อัมโภชน์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ถึง 10 เมษายน 2557)	102,000.00	52,000.00	40,000.00	312,138.73	506,138.73
14. ศ.พิเศษวิศิษฐ์ วิศิษฐ์สรอรรถ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ถึง 31 กรกฎาคม 2557)	102,000.00	91,000.00	70,000.00	208,092.48	471,092.48
15. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ถึง 29 สิงหาคม 2557)	340,000.00	104,000.00	106,666.67	624,277.46	1,174,944.13
16. นางอุไร ร่มโพธิ์หยก	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ถึง 1 กันยายน 2557)	229,500.00	104,000.00	80,000.00	312,138.73	725,638.73
17. นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ถึง 1 ธันวาคม 2557)	331,500.00	143,000.00	110,000.00	312,138.73	896,638.73
18. นายวัชรดา ตันตริยานนท์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ถึง 31 มกราคม 2556)	-	-	-	26,011.56	26,011.56
19. พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ถึง 31 มกราคม 2556)	-	-	-	26,011.56	26,011.56
20. นายธีรภัทร สุตะบุตร	กรรมการ (ดำรงตำแหน่ง ถึง 11 เม.ย. 2556)	-	-	-	104,046.25	104,046.25
<b>รวม</b>		<b>5,924,250.00</b>	<b>2,041,000.00</b>	<b>1,610,000.00</b>	<b>4,500,000.00</b>	<b>14,075,250.00</b>



## Remuneration

### Remuneration for Directors and Executive Officers

In 2014, the Company paid the remuneration to the Board of Directors as following detail;

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

In 2014, 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 Retainer	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2013 (Baht)	Total
1. Dr. Chokchai Aksaranan	Vice Chairman Acting Chairman of the Board of Directors (Since - 1 Sep 2014)	416,500.00	156,000.00	133,333.33	312,138.73	1,017,972.06
2. Mr. Sadawut Taechaubol	Director, Chairman of the Executive Committee	682,000.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	1,270,138.73
3. General Lertrat Ratanavanich	Director	357,000.00	156,000.00	120,000.00	208,092.48	841,092.48
4. Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director Executive Committee	626,250.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	1,214,388.73
5. Mr. Woravit Chailimpamontri	Director Executive Committee	512,250.00	156,000.00	120,000.00	286,127.16	1,074,377.16
6. Dr. Tachaphol Kanjanakul	Director	204,000.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	792,138.73
7. Mr. Suwit Rojanavanich	Director Executive Committee	519,000.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	1,107,138.73
8. Mr. Pipat Khanthong	Director (Since 15 Oct 2014)	76,500.00	39,000.00	30,000.00	-	145,500.00
9. Dr. Vikrom Koompirochana	Director (Since 20 May 2014)	255,000.00	104,000.00	80,000.00	-	439,000.00
10. Mr. Boonlue Prasertsopar	Director	357,000.00	156,000.00	120,000.00	208,092.48	841,092.48
11. Miss Prapa Puranachote	Director Executive Committee	626,250.00	156,000.00	120,000.00	312,138.73	1,214,388.73
12. Mr. Tommy Taechaubol	Advisor to Executive Committee (Since 1 Aug 2014)	187,500.00	-	-	-	187,500.00
13. Mr. Krit Umpote	Director (Until 10 Apr 2014)	102,000.00	52,000.00	40,000.00	312,138.73	506,138.73
14. Prof. Wisit Wisitsora-At	Director (Until 31 Jul 2014)	102,000.00	91,000.00	70,000.00	208,092.48	471,092.48
15. Dr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board of Directors (Until 29 Aug 2014)	340,000.00	104,000.00	106,666.67	624,277.46	1,174,944.13
16. Mrs. Urai Romphotiyok	Director (Until 1 Sep 2014)	229,500.00	104,000.00	80,000.00	312,138.73	725,638.73
17. Mr. Boonchai Chokwatana	Director (Until 1 Dec 2014)	331,500.00	143,000.00	110,000.00	312,138.73	896,638.73
18. Mr. Vachara Tuntariyanond	Director (Until 31 Jan 2013)	-	-	-	26,011.56	26,011.56
19. Pol.Gen. Adul Sangsingkeo	Director (Until 31 Jan 2013)	-	-	-	26,011.56	26,011.56
20. Mr. Teepat Sutabutra	Director (Until 11 Apr 2013)	-	-	-	104,046.25	104,046.25
Total		5,924,250.00	2,041,000.00	1,610,000.00	4,500,000.00	14,075,250.00

ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้ทรงคุณวุฒิภายนอกที่ดำรงตำแหน่งในอนุกรรมการชุดต่างๆ มีดังนี้

ค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2557 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2556	รวม
1.	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	350,000.00	-	-	350,000.00
2.	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	กรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พฤษภาคม 2557)	168,750.00	-	-	168,750.00
3.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธันวาคม 2557)	225,000.00	-	-	225,000.00
4.	นายกรีช อัมโภชน์	กรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งถึง 10 เมษายน 2557)	75,000.00	-	-	75,000.00
รวม			818,750.00	-	-	818,750.00

ค่าตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ในปี 2557 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จและโบนัสเป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2556	รวม
1.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	132,000.00	-	-	132,000.00
2.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภะ	กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	99,000.00	-	-	99,000.00
3.	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พฤษภาคม 2557)	66,000.00	-	-	66,000.00
4.	นายกรีช อัมโภชน์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 10 เมษายน 2557)	33,000.00	-	-	33,000.00
รวม			330,000.00	-	-	330,000.00

ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2557 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2556	รวม
1.	ดร. รัชพล กาญจนกุล	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	132,000.00	-	-	132,000.00
รวม			132,000.00	-	-	132,000.00

### Remuneration of the Audit Committee

In 2014, the Company paid remuneration to the Audit Committee, meeting allowance and bonus as shown in the following table

Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2013	Total
1. Dr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Audit Committee	350,000.00	-	-	350,000.00
2. Dr. Vikrom Koompirochana	Member of the Audit Committee (Since 20 May 2014)	168,750.00	-	-	168,750.00
3. Mr. Boonchai Chokwatana	Member of the Audit Committee (Until 1 Dec 2014)	225,000.00	-	-	225,000.00
4. Mr. Krit Umpote	Member of the Audit Committee (Until 10 Apr 2014)	75,000.00	-	-	75,000.00
Total		818,750.00	-	-	818,750.00

### Remuneration of the Nomination and Remuneration Committee

In 2014, the Company paid remuneration to the Nomination and Remuneration Committee, meeting allowance and bonus as shown in the following table

Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2013	Total
1. Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee	132,000.00	-	-	132,000.00
2. Mr. Boonlue Prasertsopar	Member of the Nomination and Remuneration Committee	99,000.00	-	-	99,000.00
3. Dr. Vikrom Koompirochana	Member of the Nomination and Remuneration Committee (Since 20 May 2014)	66,000.00	-	-	66,000.00
4. Mr. Krit Umpote	Member of the Nomination and Remuneration Committee (Until 10 Apr 2014)	33,000.00	-	-	33,000.00
Total		330,000.00	-	-	330,000.00

### Remuneration of the Risk Management Committee

In 2014, the Company paid remuneration to the Risk Management Committee, meeting allowance and bonus as shown in the following table

Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2013	Total
1. Dr. Tachaphol Kanjanakul	Chairman of the Risk Management Committee	132,000.00			132,000.00
Total		132,000.00	-	-	132,000.00

### ค่าตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2557 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2556	รวม
1.	นายจักรกฤต พาราพันธุ์กุล	ประธานคณะกรรมการ ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	44,000.00	-	-	44,000.00
2.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	33,000.00	-	-	33,000.00
3	นายสุวิชัย โรจนวานิช	กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	33,000.00	-	-	33,000.00
รวม			110,000.00	-	-	110,000.00

ค่าตอบแทนผู้บริหาร : ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน

ค่าตอบแทนอื่น : ไม่มี

### ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นรายเดียวกัน โดยมีค่าตอบแทนการสอบบัญชี ดังต่อไปนี้

#### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยจ่าย ค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 827,500 บาท

- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด
- ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม — บาท

#### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม — บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

### Remuneration of the Good Corporate Governance Committee

In 2014, the Company paid remuneration to the Good Corporate Governance Committee, meeting allowance and bonus as shown in the following table

Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2013	Total
1. Mr. Chakkrit Parapuntakul	Chairman of the Good Corporate Governance Committee	44,000.00	-	-	44,000.00
2. Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Member of the Good Corporate Governance Committee	33,000.00	-	-	33,000.00
3. Mr. Suwit Rojanavanich	Member of the Good Corporate Governance Committee	33,000.00	-	-	33,000.00
Total		110,000.00	-	-	110,000.00

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 officer's performance.

Other remuneration : -None-

### Remuneration for Auditors

#### 1. Audit Fee

In 2014, the Company and its subsidiaries paid the following audit fees:

- The Company's auditor, totaling Baht 827,500 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 2014, the Company and subsidiaries paid other non-audit fee as following details;

The Company's Auditor, totaling Baht — in the previous financial year, and future payments arising from agreed but unfinished services in the previous financial year totaling Baht —.

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

## การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และเป็นบริษัทจัดการกองทุนบริษัทเดียวที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจึงให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยยึดมั่นในอุดมการณ์ซึ่งได้ถือปฏิบัติสืบเนื่องกันมาเป็นเวลานาน ภายใต้กรอบจรรยาบรรณ ที่มีการพัฒนาให้เหมาะสมกับความเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคม เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบการบริหารกิจการที่มีประสิทธิภาพ และเป็นพื้นฐานในการขยายธุรกิจให้เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายโดยถือแนวทางปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ในรายงานประจำปี แบบ 56-1 และเว็บไซต์ของบริษัทเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย และหลากหลายช่องทางมากขึ้น

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างสม่ำเสมอทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปัจจุบันนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกอบด้วยส่วนต่างๆ ดังนี้

### ส่วนที่ 1. สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ

บริษัทให้ความสำคัญเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น สิทธิในการได้รับข้อมูลบริษัท สิทธิในการออกเสียง สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม และสิทธิที่จะได้รับการอำนวยความสะดวกในการประชุม ผู้ถือหุ้น 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. วาระที่สำคัญที่ต้องนำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ ประกอบด้วย
  - 4.1 การอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการ โดยมีข้อมูลประกอบการพิจารณาบุคคลที่เสนอแต่งตั้ง เช่น อายุ การศึกษา ความรู้ ประสบการณ์ในธุรกิจ เป็นต้น
  - 4.2 การอนุมัติเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน
  - 4.3 การอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน
  - 4.4 การอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน
  - 4.5 การอนุมัติการจ่ายเงินปันผล หรือผลตอบแทนอื่น ๆ
  - 4.6 ประเด็นสำคัญอื่นๆ เช่น การเพิ่มทุน การรวมกิจการ เป็นต้น (ถ้ามี)
5. ผู้ถือหุ้นสามารถรับรู้ ข้อมูล ข่าวสารของบริษัทได้จากบริษัท และสื่อต่าง ๆ เช่น Website รวมถึงสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้โดยตรงที่บริษัท หมายเลข 02-649-2000 หรือโทรสาร 02-649-2100 และ 02-649-2111



## 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. 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 previous 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 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)

## ในปี 2557 บริษัทได้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง ได้แก่

การประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 40 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2557 เวลา 14.30 น. ณ ห้องคอลัมน์ 1 ชั้น 2 อาคารคอลัมน์ ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 ซึ่งเป็นที่ตั้งสำนักงานของบริษัท โดยมีกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุม จำนวน 10 ท่าน ซึ่งรวมถึงประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการผู้จัดการ และคณะกรรมการของบริษัทได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงกัน รวมทั้งจัดให้มีผู้ตรวจการ (Inspector) ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนของผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมและตอบข้อซักถาม ซึ่งได้แก่ นายประวิทย์ วิจารณ์ธนานุตร์ และนางสาวสุภาภรณ์ ลิ้มเจริญ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และที่ปรึกษากฎหมายอิสระภายนอก จากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคนซี จำกัด เข้าร่วมประชุม ในฐานะผู้สังเกตการณ์ ได้แก่ นายเทพชล โกสพล และ นางสาวพัลภา ชัยอาญา

ในวันประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 40 การประชุมดำเนินไปตามลำดับตามระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงวิธีลงคะแนนเสียงและสิทธิของผู้ถือหุ้นไว้อย่างชัดเจน ระหว่างการประชุม ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท และแสดงความคิดเห็น ตลอดจนข้อเสนอแนะต่างๆ ก่อนการออกเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระการประชุม

ภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุม ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมายได้จัดทำรายงานการประชุม โดยบันทึกสาระสำคัญอย่างชัดเจนเกี่ยวกับรายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมประชุม รวมถึงประเด็นซักถามต่างๆ และข้อคิดเห็นโดยสรุป ทั้งนี้มติที่ประชุมบันทึกแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และจัดเก็บรายงานการประชุมพร้อมทั้งได้นำรายงานการประชุมดังกล่าวเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ทุกฝ่ายสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

## ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายเพื่อประโยชน์ร่วมกันอย่างยั่งยืน โดยคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลให้มีระบบการบริหารจัดการที่เชื่อมั่นได้ว่าบริษัทมีสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ซึ่งได้แก่ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก ซึ่งได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ ภาครัฐ และหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียประสงค์ติดต่อหรือร้องเรียนสามารถติดต่อผ่านฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ได้ที่โทรศัพท์หมายเลข 0-2649-2130-3 หรือ ติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)

บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายและที่ได้กำหนดแนวทางไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนในหลักบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณของบริษัทเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับการดูแลเป็นอย่างดี

## ลูกค้า

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะให้ลูกค้าได้รับประโยชน์สูงสุดทั้งด้านคุณภาพและบริการ และมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาความสัมพันธ์ที่ยั่งยืน รักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน และผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดให้มีหน่วยงานรับผิดชอบในการให้ข้อเสนอแนะ คำปรึกษาการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุดในการบริการ ดังนี้

1. ให้ความสำคัญในการให้บริการและมีความรับผิดชอบต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
2. จัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ ระมัดระวังเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ
3. รักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน หรือเพื่อผู้อื่น
4. มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้า

## คู่ค้าและเจ้าหนี้

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

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.

In 2014, the Company held the shareholder meeting 1 time, in total, which was the 40<sup>th</sup> Annual General Meeting of Shareholders (AGM) on April 10, 2014, at 14:30 pm. at Column 1 Room, 2<sup>nd</sup> 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 Executive Directors, Chairman of the Nomination and Remuneration 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. Prawit Viwanthananut 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 39<sup>th</sup> 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 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 a 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.

## 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 โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถ และความเหมาะสม
5. จัดให้มีสภาพแวดล้อมในการปฏิบัติงานที่ดี
6. สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพนักงานรวมถึงเคารพต่อความเป็นปัจเจกชนและศักดิ์ศรีของบุคคล
7. เผยแพร่แนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อพึงปฏิบัติทางจริยธรรมแก่พนักงานทุกคนโดยสม่ำเสมอ
8. ควบคุมดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังกล่าวข้างต้น

## คู่แข่ง

บริษัทปฏิบัติตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต โดยยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ภายใต้กรอบของกฎหมายและจรรยาบรรณ ดังนี้

1. ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ผิดกฎหมาย
2. ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวร้าย หรือกระทำการใดๆ โดยปราศจากความจริงและไม่เป็นธรรม

## หน่วยงานของรัฐ

ปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

## สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก ในการรักษาสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างจริงจังและต่อเนื่อง รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ ร่วมกับชุมชนท้องถิ่น โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน โดยบริษัทพึงยึดถือปฏิบัติตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

1. ส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยจัดให้มีระบบงานที่มีการควบคุมภายในที่ดีเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีการตรวจสอบภายในและรายงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ มีการบริหารความเสี่ยง และเผยแพร่การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทในรายงานประจำปีและบนเว็บไซต์ของบริษัท
2. ประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม โดยปฏิบัติตามต่อคู่ค้าและกิจการที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรมโดยกำหนดเป็นหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกคู่ค้า หรือจัดซื้อจัดจ้าง และเคารพสิทธิในทรัพย์สินโดยมีการตรวจสอบอย่างเหมาะสมเพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทดำเนินการโดยได้รับอนุญาตอย่างถูกกฎหมายในการใช้ทรัพย์สินต่างๆ
- 3.ต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ไม่ให้ความร่วมมือหรือสนับสนุนบุคคลใดๆ ที่ทำธุรกิจผิดกฎหมาย หรือเป็นภัยต่อสังคมและความมั่นคงของประเทศ โดยบริษัทได้แสดงเจตนารมณ์ในการเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตและอยู่ระหว่างเตรียมการเพื่อได้รับการรับรองเป็นสมาชิก
4. พึงระมัดระวังในการประกอบธุรกิจโดยไม่ละเมิดต่อสิทธิมนุษยชน
5. จัดให้มีเงื่อนไขการทำงานอย่างเป็นธรรม มีสภาพการทำงานที่เหมาะสมและปลอดภัย
6. มีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยปฏิบัติตามมาตรฐานการปฏิบัติงานในการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า
7. ส่งเสริมการดำเนินงานใดๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม
8. ไม่กระทำการใดๆ ที่จะส่งผลเสียหายต่อชื่อเสียงของประเทศ ทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม
9. ปกป้องจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมส่วนรวมให้เกิดขึ้นในบริษัทและพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง

### 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, together with locality, support all activities which promote social qualities particularly increasing education opportunity and youth’s potential as well as continually donating for public purpose. To do so, the Company has adhered to the guideline on social responsibilities as follows;

1. Encourage the good corporate governance by arranging internal control for working operation to be in line with related laws, regularly arranging internal audit and report to the board of directors, providing risk management and providing publication of the Company’s good corporate governance either in the annual report and on the Company’s website;
2. Fairly incorporate its business by providing a fair treatment to counterparties and other related transactions by specified criteria in selecting counterparties or any procurement and paying respect for rights on properties by ensuring all transaction done by legal licensing or approval;
3. Protest corruption in any kind, no alliance or support any person engaged in illegal businesses or social and national harmful activities by making its declaration in attending the Collective Action Coalition against Corruption, which is currently at a stage of membership certifying process;

## ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทกำหนดให้การเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทแก่นักลงทุน ทั้งที่เป็นผู้ถือหุ้นและผู้สนใจจะถือหุ้นในอนาคตเป็นอำนาจของประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ โดยมอบหมายให้ “สายกลยุทธ์องค์กร” เป็นผู้รับผิดชอบงานด้าน “ผู้ลงทุนสัมพันธ์” (Investor Relations) ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูล ชี้แจง และตอบคำถามแก่ผู้ถือหุ้น และ “สายการขายและการตลาด” (ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ) ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูลข่าวสาร ชี้แจง และตอบคำถามแก่ลูกค้า โดยนักลงทุนสามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2649-2130-33 หรือติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ Company\_Secretary@mfcfund.com

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่มีข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่าง ๆ 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
6. หนังสือพิมพ์
7. จดหมายข่าวรายไตรมาส
8. การจัดสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน

ทั้งนี้บริษัทได้เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ ความเคลื่อนไหวทางธุรกิจ ความคืบหน้าของการดำเนินงาน และกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท รวมทั้งให้ข้อมูลและอำนวยความสะดวกแก่สื่อมวลชนอย่างต่อเนื่อง สรุปได้ ดังนี้

	ปี 2556	ปี 2557
1. ข่าวประชาสัมพันธ์ และภาพข่าว	38 ครั้ง	35 ครั้ง
2. สัมภาษณ์	27 ครั้ง	53 ครั้ง
3. การจัดงานแถลงข่าว	2 ครั้ง	1 ครั้ง
4. การประเมินผลความคิดเห็นของสื่อมวลชนต่อบริษัท	- ครั้ง	- ครั้ง

สำหรับกิจกรรมในปี 2557 เจ้าหน้าที่ระดับสูงของบริษัทรวมถึงหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้ให้ข้อมูลในโอกาสต่างๆ ได้แก่ การเข้าพบสัมภาษณ์ จำนวน 3 ครั้ง และการประชุมทางโทรศัพท์ตลอดจนการนัดพบนักวิเคราะห์หลักทรัพย์กลุ่มย่อยปีละ 4 ครั้ง

## ส่วนที่ 2. โครงสร้าง บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหาร

### คณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ ความสามารถเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศ เป็นผู้มีความสำคัญในการกำหนดนโยบายของบริษัท โดยร่วมกับผู้บริหารระดับสูงวางแผนการดำเนินงานทั้งระยะสั้น ระยะยาว ตลอดจนกำหนดนโยบายการเงิน การบริหารความเสี่ยง และภาพรวมองค์กร มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลตรวจสอบ และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูงให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้อย่างเป็นอิสระ

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 14 คน ประกอบด้วยกรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 13 คน และกรรมการบริษัทที่มาจากฝ่ายบริหารจำนวน 1 คน คือ กรรมการผู้จัดการ และมีกรรมการที่มีคุณสมบัติเป็นอิสระตามหลักเกณฑ์ของบริษัท ซึ่งได้กำหนดไว้เข้มงวดกว่าประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 4 คน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่าบริษัทมีการดำเนินงานและกลั่นกรองอย่างรอบคอบ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ



4. To be cautious in not doing business against human rights;
5. Provide fair employment agreements, proper and safe working conditions;
6. Contribute to the consumers by complying with operation standard in communication and providing services to the customers;
7. Support any activities benefiting for locality and society;
8. Not doing any act adversely affecting to country's reputation, natural resource and environment; and
9. Implant local and social responsibilities within Company and among employees at all level.

#### 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 "Company Secretary and Legal Service Department" 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 or E-mailing to: [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)

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

	2013	2014
1. Public Relations News	38	35
2. Interview	27	53
3. Press Conferences	2	1
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 3 interviewing sessions and a telephone conference, as well as meeting with small analyst groups 4 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.

The Company has 14 directors comprising of 13 non-executive directors and 1 executive director, as the President. Additionally, the Company also has 4 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

## การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ในปี 2557 ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการมิได้เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ ทั้งนี้ เพื่อดูแลผลประโยชน์ของทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรมและเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและหน้าที่ในการบริหารงานออกจากกัน ประกอบกับโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการอิสระมากกว่ากรรมการที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหาร

## การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 14 คน ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 8 คน

กรรมการอิสระ 5 คน คิดเป็นจำนวน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ

กรรมการอิสระ หมายถึง กรรมการที่เป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกลุ่มของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยอาจเป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรองของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ แต่ไม่มีอำนาจในการบริหาร

## คุณสมบัติ

- 1.1 ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (นับรวมบุคคลที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ตาม พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535)
- 1.2 ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ จากบริษัท หรือบริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 1.3 ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่จะทำให้ขาดความเป็นอิสระ
- 1.4 ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- 1.5 พร้อมที่จะใช้ดุลยพินิจของตนอย่างเป็นอิสระ และในกรณีจำเป็นเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท พร้อมที่จะคัดค้านการกระทำของกรรมการอื่น ๆ หรือของฝ่ายจัดการ
- 1.6 สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเพื่อตัดสินใจในกิจกรรมที่สำคัญของบริษัท
- 1.7 มีความรู้และประสบการณ์ที่เหมาะสม หรือเป็นผู้มีศักยภาพสูงและเป็นที่ยอมรับ
- 1.8 ไม่เป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 1.9 ไม่เคยต้องคำพิพากษาว่าได้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ กฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์ กฎหมายว่าด้วยการประกาศวินาศภัย กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจการเงินในทำนองเดียวกัน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น ทั้งนี้ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต
- 1.10 ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

## ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน และเป็นไปตามข้อกำหนดและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบในภาพรวม ดังนี้

1. กำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์การดำเนินงาน และควบคุมดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปตาม กฎ ระเบียบ ข้อบังคับต่าง ๆ ตลอดจนนโยบาย กลยุทธ์การดำเนินงาน และมติที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนดไว้
2. พิจารณาแผนการดำเนินงานระยะยาว แผนงานและงบประมาณประจำปี งบการเงินรายปีรายงานประจำปี และการดำเนินงานอื่น ๆ ที่สำคัญ

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 2014 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 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;

3. พิจารณานโยบายโครงสร้างองค์กร การปรับเปลี่ยนระบบงาน และโครงสร้างการบริหารงาน
4. พิจารณานโยบายการลงทุน และนโยบายการบริหารเงินของบริษัท
5. กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณที่ดีที่กรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานทุกคนพึงปฏิบัติ
6. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยกรรมการบริษัททุกท่านควรเข้าประชุมด้วยทุกครั้ง ยกเว้นมีเหตุจำเป็น
7. แต่งตั้งบุคคลทดแทนกรรมการที่ออกก่อนวาระ
8. พิจารณากำหนดนโยบายอำนาจหน้าที่ รวมถึงการแต่งตั้ง ถอดถอน คณะกรรมการต่างๆ และผู้ที่ปฏิบัติงานให้กับคณะกรรมการ
9. พิจารณาการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
10. กำหนดอำนาจหน้าที่กรรมการผู้จัดการ
11. กำหนดเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานบริษัทและติดตามผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ ให้เป็นไปตามแผนงานที่กำหนด
12. พิจารณาแต่งตั้งถอดถอน กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการ ผู้จัดการอาวุโส รวมทั้งอนุมัติอัตราเงินเดือน ค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่น ๆ แก่บุคคลดังกล่าว โดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ
13. ประเมินผลงานของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงโดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ
14. พิจารณานโยบายเงินปันผล การขึ้นเงินเดือน โบนัสประจำปีและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน บริษัทโดยภาพรวม
15. จัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อช่วยดูแลกิจการต่างๆ ของคณะกรรมการ และช่วยให้คณะกรรมการและบริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องต่างๆ
16. ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้บรรลุนโยบาย เป้าหมาย และวัตถุประสงค์ของบริษัท

#### การประชุมของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทถือเป็นหน้าที่สำคัญในฐานะกรรมการบริษัทที่ต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเพื่อรับทราบและร่วมกันตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการมีกำหนดการประชุมโดยปกติทุกเดือน และอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจนไว้ล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ทั้งนี้ เลขานุการคณะกรรมการได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าเฉลี่ย 5 วันทำการ เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง

ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียง โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมและ/หรือไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

โดยในปี 2557 ที่ผ่านมา คณะกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 12 ครั้ง และประชุมวาระพิเศษจำนวน 1 ครั้ง โดยคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอตลอดปี รวมทั้งได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมอย่างน้อย 1 ครั้งต่อปี เมื่อสิ้นสุดการประชุม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีหน้าที่จัดทำรายงานการประชุม และจัดส่งให้ประธานกรรมการบริษัททลงลายมือชื่อพิจารณารับรองความถูกต้อง โดยเสนอให้ที่ประชุมรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป ทั้งนี้ กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็น ขอแก้ไข เพิ่มเติมรายงานการประชุมให้มีความละเอียดถูกต้องมากที่สุด

รายงานการประชุมที่ได้รับการรับรองแล้ว จะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบในรูปแบบของเอกสารชั้นความลับของบริษัท ณ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย และจัดเก็บในรูปแบบเอกสารอิเล็กทรอนิกส์พร้อมกับเอกสารแนบประกอบวาระการประชุมต่างๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง และพร้อมที่จะให้คณะกรรมการ และผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

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 within 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 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 2014, 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.

สำหรับรายละเอียดจำนวนการเข้าประชุมของคณะกรรมการบริษัทตลอดปี 2557 แยกตามรายบุคคล ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการ	การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ			หมายเหตุ
		เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวน ครั้งที่ประชุม	รวม	
1.	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	13	13	13/13	รักษาการประธานกรรมการ ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ก.ย. 57
2.	นายสตาวุธ เตชะอุบล	12	13	12/13	
3.	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	12	13	12/13	
4.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	13	13	13/13	
5.	นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี	10	13	10/13	
6.	นายพิษณุ วิชิตชลชัย	-	-	-	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 24 ธ.ค. 57
7.	ดร. ธัชพล กาญจนกุล	7	13	7/13	
8.	นายสุวิชัย โรจนวานิช	11	13	11/13	
9.	นายพิพัฒน์ ชันทอง	3	3	3/3	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 15 ต.ค. 57
10.	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	9	9	9/9	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57
11.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภา	12	13	12/13	
12.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	13	13	13/13	
13.	นายกริช อัมโภชน	3	3	3/3	ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57
14.	ศ.พิเศษวิศิษฐ์ วิเศษสุวรรณ	4	7	4/7	ดำรงตำแหน่งถึง 31 ก.ค. 57
15.	ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	8	8	8/8	ดำรงตำแหน่งถึง 29 ส.ค. 57
16.	นางอุไร ร่มโพธิ์หยก	7	8	7/8	ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.ย. 57
17.	นายบุญชัย โชควัฒนา	12	13	12/13	ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57

#### คณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการเพื่อช่วยกำกับดูแลกิจการของบริษัท ดังนี้

#### คณะกรรมการบริหาร

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

ในปี 2557 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร 13 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารแยกตามรายบุคคล ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการบริหาร	การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร			หมายเหตุ
		เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวน ครั้งที่ประชุม	รวม	
1.	นายสตาวุธ เตชะอุบล	13	13	13/13	
2.	นายวรวิทย์ ชัยลิ้มปมนตรี	11	13	11/13	
3.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	13	13	13/13	
4.	นายสุวิชัย โรจนวานิช	10	13	10/13	
5.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	13	13	13/13	

#### ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ

- พิจารณาและให้ความเห็นชอบการดำเนินงานด้านนโยบาย ซึ่งรวมถึงแผนงาน การบริหารความเสี่ยง และงบประมาณ ฯลฯ รวมทั้งติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามแผนงาน และกลยุทธ์ตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด และเป็นไปตามกฎระเบียบต่าง ๆ ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- พิจารณาและให้ความเห็นชอบการจัดตั้งโครงการลงทุนต่างๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย



In year 2014, the Board Meeting Attendance record of each individual member is presented in the accompanying table.

No.	List of the Board of Directors	Board Attendance Record			Remark
		Attendance	Amount	Total	
1.	Dr. Chokchai Aksaranan	13	13	13/13	Acting President since 1 Sep 14
2.	Mr. Sadawut Taechaubol	12	13	12/13	
3.	General Lertrat Ratanavanich	12	13	12/13	
4.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	13	13	13/13	
5.	Mr. Worawit Chailimpamontri	10	13	10/13	
6.	Mr. Pitsanu Vichitcholchai	-	-	-	Since 24 Dec 14
7.	Dr. Tachaphol Kanjanakul	7	13	7/13	
8.	Mr. Suwit Rojanavanich	11	13	11/13	
9.	Mr. Pipat Khanthong	3	3	3/3	Since 15 Oct 14
10.	Dr. Vikrom Koompirochana	9	9	9/9	Since 20 May 14
11.	Mr. Boonlue Prasertsopar	12	13	12/13	
12.	Ms. Prapa Puranachote	13	13	13/13	
13.	Mr. Krit Umpote	3	3	3/3	Until 10 Apr 14
14.	Prof. Wisit Wisitsora-at	4	7	4/7	Until 31 July 14
15.	Dr. Narongchai Akrasanee	8	8	8/8	Until 29 Aug 14
16.	Mrs. Urai Romphotiyok	7	8	7/8	Until 1 Sep 14
17.	Mr. Boonchai Chokwatana	12	13	12/13	Until 1 Dec 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, 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 2014, the Meeting of Executive Committee was held in total of 13 meetings. The attendance details of the Executive Committee's members are as follows;

No.	List of the Executive Committee Member	Attendance Record			Remark
		Attendance	Amount	Total	
1.	Mr. Sadawut Taechaubol	13	13	13/13	
2.	Mr. Worawit Chailimpamontri	11	13	11/13	
3.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	13	13	13/13	
4.	Mr. Suwit Rojanavanich	10	13	10/13	
5.	Ms. Prapa Puranachote	13	13	13/13	

#### 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. พิจารณาและอนุมัติการกระทำและนิติกรรมใดที่ไม่ใช่เป็นเรื่องธุรกิจปกติของบริษัทในวงเงินตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด (20 ล้านบาท)
4. ทบทวนผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับงบประมาณที่จัดทำทุกเดือนก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
5. พิจารณาให้ความเห็นชอบการปรับเปลี่ยนระบบงาน การกำหนดขอบเขตงาน ตลอดจนการปรับโครงสร้างองค์กรก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
6. เรื่องอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

#### คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีจำนวน 3 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบมีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง หรือมากกว่าเมื่อมีความจำเป็น

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี 4 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแยกตามรายบุคคล ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการบริหาร	การเข้าร่วมประชุม			หมายเหตุ
		เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวน ครั้งที่ประชุม	รวม	
1.	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	14	14	14/14	
2.	ดร.วิกรม คุ่มไพโรจน์	9	9	9/9	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57
3.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภา	0	1	0/1	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 18 ธ.ค. 57
4.	นายกริช อัมโภชน	4	4	4/4	ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57
5.	นายบุญชัย โชควัฒนา	10	13	10/13	ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57

โดยในปี 2557 ผลงานของคณะกรรมการตรวจสอบสรุปได้ดังนี้

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

#### ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทให้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ และเชื่อถือได้
2. ดูแลและสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบ รวมถึงพิจารณาให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ
3. ดูแลและสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

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 2014, 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;

No.	List of t Audit Committee Directors Committee Member	Attendance Record			Remark
		Attendance	Amount	Total	
1.	Dr. Chokchai Aksaranan	14	14	14/14	
2.	Dr. Vikrom Koompirochana	9	9	9/9	Since 20 May 14
3.	Mr. Boonlue Prasertsopar	0	1	0/1	Since 18 Dec 14
4.	Mr. Krit Umpote	4	4	4/4	Until 10 Apr 14
5.	Mr. Boonchai Chokwatana	10	13	10/13	Until 1 Dec 14

The performances of the Audit Committee in 2014 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;

4. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงการพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมอย่างน้อยปีละครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด
6. จัดทำรายงานกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท โดยในรายงานต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยเป็นไปตามเกณฑ์ขั้นต่ำ ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
7. ในกรณีพ้นตำแหน่งก่อนครบวาระ กรรมการตรวจสอบอาจแจ้งเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก็ได้
8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ

#### คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 คน ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินการพิจารณาการสรรหากรรมการอิสระ บุคลากรระดับสูง รวมถึงค่าตอบแทนของกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน และบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงานเป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใสตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

โดยในปี 2557 มีการประชุม 6 ครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 40 เดือนเมษายน 2557
2. พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน
3. พิจารณาการกำหนดการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ ระหว่างวันที่ 1 มกราคม - 5 กันยายน 2557
4. พิจารณาการครบวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการผู้จัดการ
5. ระเบียบการครบวาระของพนักงานตามสัญญาจ้าง
6. การสรรหากรรมการอิสระเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการแต่งตั้งแทนกรรมการที่ลาออก
7. พิจารณาจ่ายโบนัสบางส่วนในเดือนธันวาคม 2557
8. พิจารณาการจ่ายเงินโบนัสพนักงานประจำปี 2557 และการปรับเงินเดือนพนักงานประจำปี 2558 ในภาพรวมทั้งบริษัท ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ และพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน การจ่ายเงินโบนัสประจำปี 2557 และการปรับเงินเดือนประจำปี 2558 ของผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

#### ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ในการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส
2. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระหรือกรณีอื่น เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแล้วแต่กรณี
3. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้จัดการ รวมถึงการให้ความเห็นในการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ
4. กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ วิธีการเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ซึ่งหมายถึง กรรมการบริษัท กรรมการอิสระ และกรรมการในชุดย่อยต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท รวมถึงการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ตลอดจนผลประโยชน์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

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. First Senior Vice President of the Human Resource Department serves as secretary to the Committee.

In 2014, there were 6 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. 40 on April 2014;
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 during 1<sup>st</sup> January - 5<sup>th</sup> September 2014;
4. To consider the rotation of President;
5. To consider the regulation on the rotation of contractual employees;
6. To search a new independent director and propose the same to the board of directors for nomination in replacement of resigned directors;
7. To consider partial payment of bonus paid in December 2014;
8. To consider the employee bonus payment for 2014 and salary adjustments for 2015 before proposing the same to the Board for approval and evaluate and review performance, bonus payment for 2014, and salary adjustments for 2015 for the senior executives, which shall mean President and First Executive Vice President before proposing to the Board of Directors for approval.

#### **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;

5. ประเมินผลงานกรรมการผู้จัดการที่ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ ตลอดจนให้สอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัท ทั้งนี้ อาจพิจารณาถึงระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
  6. นำเสนอแผนสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา รวมทั้งดูแลให้บริษัทมีแผนสืบทอดตำแหน่งสำหรับผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส รวมถึงในตำแหน่งที่มีความสำคัญต่อธุรกิจของบริษัท
  7. พิจารณากลับกรองและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย บรรจุ ถอดถอนพนักงานในระดับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส
  8. พิจารณากลับกรองโครงสร้างค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
- \* “ผู้บริหารระดับสูง” หมายความว่า กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายแรกต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา และผู้บริหารรายที่สี่ทุกราย โดยไม่รวมถึงผู้จัดการฝ่ายบัญชีหรือการเงิน หากตำแหน่งนั้นไม่ได้อยู่ในระดับเดียวกันกับผู้บริหารรายที่สี่ สำหรับบริษัทถือว่าผู้บริหารระดับสูงของบริษัทมีทั้งหมด 5 ราย กล่าวคือ กรรมการผู้จัดการ (1), ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (4)
- \*\*\*“ค่าตอบแทนกรรมการ” หมายความว่ารวมถึงกรรมการในคณะกรรมการต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท

#### คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

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

โดยในปี 2557 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมทั้งสิ้น 6 ครั้ง เพื่อพิจารณากลับกรอง และติดตามการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ประจำปี 2557 ซึ่งพบว่าความเสี่ยงในทุกด้านอยู่ภายในกรอบที่กำหนดไว้ ดังนี้

- 1) ด้านกรอบ นโยบาย และแผนการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย
  - พิจารณาทบทวน เห็นชอบ และให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อบำบัดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัท และนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2557 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2557 ได้มีมติอนุมัตินโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัทตามที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงนำเสนอ
  - ประชุมหารือร่วมกันระหว่าง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อร่วมประสานงานและวางแผนทางในประเด็นสำคัญด้านความเสี่ยงและการตรวจสอบของบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกันระหว่างคณะกรรมการทั้งสองคณะ ให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทและสร้างความสัมพันธ์ที่ดีแก่คณะกรรมการทั้งสองคณะ และทำให้ได้รับความร่วมมืออันดีของการปฏิบัติงานของทั้ง 3 ฝ่ายงานด้านกำกับดูแล ได้แก่ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งช่วยสนับสนุนให้การกำกับดูแลเป็นไปอย่างครบถ้วน
- 2) ความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk)
  - พิจารณาทบทวน และอนุมัติหลักเกณฑ์ Investment & Risk Limit ของกองทุนที่ใช้ควบคุมความเสี่ยงของกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ ซึ่งได้แก่ VaR Limit และ Firm-Wide Fixed Income Issuer Limit ของกองทุน ตลอดจนกำหนด Tracking Error Limit สำหรับกองทุนประเภท Passive Fund และกำหนดวงเงินสูงสุดสำหรับตราสารหนี้ที่ออกโดยผู้ออกตราสารแต่ละราย เพิ่มเติมเพื่อให้มีความความเสี่ยงด้านลงทุนมีความเหมาะสมยิ่งขึ้น
  - ติดตามความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk) ภายใต้การบริหารจัดการทั้งหมดของบริษัท เพื่อให้อยู่ในกรอบความเสี่ยง (Risk Limit) ที่กำหนดไว้ รวมถึงติดตามผลการทดสอบคุณภาพของตัวแบบจำลองที่ใช้วิเคราะห์ความเสี่ยง (Back Test) ซึ่งใช้วิธีทดสอบทั้งแบบ BIS Model และ Kupiec's Model โดยผลการทดสอบพบว่า ทุกไตรมาส Model ที่บริษัทใช้ในการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านการลงทุนสามารถผ่านการทดสอบทั้งหมด
  - ติดตามผลการดำเนินงานกองทุน (Fund Performance) ซึ่งประกอบด้วยผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เปรียบเทียบ Co-Manager ภาพรวมผลการดำเนินงาน 3 เดือนย้อนหลังของกองทุนรวมทั้งหมดภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท และผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่เป็นกองทุน Flagship ของบริษัทเปรียบเทียบกับคู่แข่ง



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).

**\*\*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 2014, the Risk Management Committee's meeting was held a total of 6 meetings for considering and monitoring various risk managements for the year 2014, 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;
  - Considered 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. 3/2014 on 20th March 2014 has approved the Company's risk management policies.
  - Convened between the Risk Management Committee and the Audit Committee for collaboration 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 for the best cooperation among 3 department relating to supervising tasks, namely Risk Management Department, Internal and IT Audit Department and Compliance Department.
- (2) Investment Risk
  - Considered and approve specifications for Investment and Risk Limit used to control risks in funds being managed by the Company, including specification for VaR Limit and Firm-Wide Fixed Income Issuer Limit for all funds and specification of Tracking Error Limit for Passive Funds, and to limit a additional maximum investment amount for fixed income instruments issued by each issuer for more appropriate risks of investment.
  - Followed up the results of risk control for all investment under the Company's management to ensure that each of them fall within the specified Risk Limits, including as well as monitor the results of Back Tests using both the BIS and Kupiec's Models, whereby each of models used by the Company are able to pass all test of each quarter.
  - Followed up fund performances including the Company's provident fund performance comparing to the Co-manager's, the Company's fund performance for the last 3-month period, the Company's flagship mutual fund performance comparing to the competitors'.
- (3) Operational Risk
  - Monitored Operational Risk reports for the year 2014 in respect to workflow of the Business Support Department regarding daily records and verification of transactions, services application and dividend payment by assessing



### 3) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk)

- ติดตามรายงานความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operational Risk) ประจำปี 2557 ของขั้นตอนการปฏิบัติงาน (Workflow) ของฝ่ายงานสนับสนุนธุรกิจ ในขั้นตอนการบันทึกและตรวจสอบรายการประจำวัน การสมัครใช้บริการต่างๆ และการจ่ายเงินปันผล โดยจากการประเมินขั้นตอนการปฏิบัติงานและระบบงานเดิมที่ใช้อยู่ ตลอดจนปรับเปลี่ยนขั้นตอนการปฏิบัติงานและนำระบบงาน Pentacle เข้ามาใช้ทดแทนระบบงานเดิม ส่งผลให้บริษัทสามารถลดและป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวที่มีอยู่ได้ทั้งหมด

### 4) ด้านการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management)

ติดตาม และพิจารณาให้ความเห็น พร้อมทั้งดูแลให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management: BCM) ตลอดปี 2557 ได้แก่

- การปรับปรุงแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องทั้งในระดับบริษัทและหน่วยงานให้เป็นปัจจุบัน
- ติดตามรายงานผลการปฏิบัติงานตามแผน BCP จากเหตุการณ์ชุมนุมทางการเมืองที่แยกแวกในชว่งตันปี ซึ่งบริษัทได้รับผลกระทบเรื่องความปลอดภัยในการเดินทางมาปฏิบัติงานของพนักงานที่อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ทั้งนี้บริษัทได้ประกาศภาวะฉุกเฉินระดับ 3 ในวันที่ 13 มกราคม 2557 โดยลดจำนวนพนักงานที่เข้ามาปฏิบัติงานลงเหลือเฉพาะพนักงานในส่วน Critical Business Function และ BCP Team เท่านั้น จากนั้นในวันที่ 14 มกราคม 2557 บริษัทได้ตัดสินใจประกาศเพิ่มระดับความรุนแรงขึ้นเป็นระดับ 4 และย้ายฐานการปฏิบัติงานไปยังศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Second Site) จนกระทั่งวันที่ 17 มกราคม 2557 จึงประกาศย้ายการปฏิบัติงานกลับมาที่อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ตามปกติ โดยให้พนักงานทุกคนเร่งปฏิบัติงานและหลีกเลี่ยงการเดินทางกลับบ้านในเวลาค่ำคืนเพื่อความปลอดภัย
- ติดตามแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) กรณีเหตุการณ์ชุมนุมทางการเมือง ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2557 ซึ่งครอบคลุมไปถึงเหตุการณ์ประกาศกฏอัยการศึกและการทำรัฐประหารในวันที่ 20 พฤษภาคม 2557 ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้เสนอแนะให้บริษัทเตรียมความพร้อมรองรับสถานการณ์ โดยจัดประชุมผู้บริหารอย่างน้อย ทุก 2 สัปดาห์ เพื่อประเมินความรุนแรงและผลกระทบของเหตุการณ์อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการปรับเปลี่ยนแผนรองรับเหตุการณ์ต่างๆ ตามความเหมาะสม เช่น แผนด้านความปลอดภัยของพนักงาน
- ติดตามเหตุการณ์แผ่นดินไหวบริเวณอำเภอพาน จังหวัดเชียงราย และผลกระทบที่เกิดขึ้นกับสำนักงานสาขาเซ็นทรัลเฟสติวัลเชียงใหม่ เมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม 2557 เวลา 18:08 น. ความลึก 7 กิโลเมตร ขนาด 6.3 ริกเตอร์ และผลกระทบต่อเนื่องจากแผ่นดินไหวตามมา (Aftershock) อย่างต่อเนื่อง โดยในช่วงเกิดเหตุ พนักงานที่สาขาเชียงใหม่ทุกคนได้อพยพออกจากอาคารอย่างปลอดภัย ไม่มีความเสียหายกับทรัพย์สินของบริษัท และสาขาสามารถเปิดทำการและให้บริการได้ตามปกติในวันถัดมา
- ติดตามรายงานผลการทดสอบ Call Tree และ SMS Test โดยผลการทดสอบ Call Tree และการส่ง SMS สามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมายที่กำหนดและได้รับข้อความทดสอบทาง SMS ครบถ้วนถูกต้อง

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. พิจารณาเห็นชอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท และให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ โดยครอบคลุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการลงทุน และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน หรือความเสี่ยงอื่นๆ ที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัท
2. พิจารณาเห็นชอบกลยุทธ์ แผนงาน และทรัพยากรที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยสามารถวิเคราะห์ ประเมิน วัตถุประสงค์ และติดตามกระบวนการบริหาร ความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ
3. พิจารณานโยบาย แนวทาง และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงของกองทุนและการปฏิบัติงาน ให้มีประสิทธิภาพเหมาะสมกับลักษณะและขนาดความเสี่ยงแต่ละด้านของธุรกรรมที่บริษัทดำเนินการ
4. พิจารณานโยบายการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limits) ของกองทุน และมาตรการในการดำเนินการกรณีที่ไม่เป็นไปตามเพดานความเสี่ยงที่กำหนด (Corrective Measures)
5. ติดตามการประเมินความเสี่ยงให้อยู่ในกรอบที่กำหนด
6. พิจารณานโยบายการประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากผลิตภัณฑ์ใหม่ หรือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นสำหรับธุรกรรมที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ รวมถึงกำหนดแนวทางการ ป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกรรม

from the existing workflow and current working system and to adjust the operational workflow and to initiate the implication of Pentacle system in replacement of a previous working system, which, in turn, enable the Company to be able to decrease and protect all detected risks.

#### (4) Business Continuity Management

Monitored, approved and ensured that the company's business operations are in accordance with existing Business Continuity Management (BCM) Policy throughout the year 2014, which includes the following:

- Continuous improved and updated in the company's Business Continuity Plan, both at the corporate and division levels.
- Monitored report on implementation of Business Continuity Plan (BCP) relating to the anti-government protestors' convention at Asoke intersection in the early of 2014 which affected on traveling to the Company's office, the Column tower, of each employee. During such situation, the Company declared stage-3 emergency on 13<sup>th</sup> January 2014 whereby the number of employees working at the office was decreased and maintained only employees under Critical Business Function and member of BCP Team. Then, on 14<sup>th</sup> January 2014 the elevation of violence was declared by the Company to be at stage-4 emergency together with evacuation of the Company's operations to the Second Site. On 17<sup>th</sup> January 2014 the Company, therefore, moved all operation back to the Column tower as usual; provided that during such time each employee should be hurry back home before dawn and avoid nightshift works for their own safety.
- Monitored report on implementation of Business Continuity Plan (BCP) relating to the anti-government protestors' convention during May 2014, which includes: the coupe d' état and declaration of the martial law on 20<sup>th</sup> May 2014, whereby the Risk Management Committee has suggested the preparation for emergency by arranging the meeting with executives every 2 weeks for the continual assessment of violent degree and impacts of the said situation and for the proper adjustment of Business Continuity Plan, such as employee safety plan.
- Monitored continually the situation of 6.3-Richter earthquake and its aftershocks at Phan District, Chiang Rai Province and the impacts on the Company's Chiang Mai Branch at Central Festival Chiang Mai which happened on 5<sup>th</sup> May 2014 at 18:08 p.m. with 7-kilometer depth. During the earthquake, the Chiang Mai staffs have safely emigrated from the building with no report on damages of any Company's properties. Chiang Mai branch then normally operated the following day.
- Followed up the Call Tree and SMS Test, whereby the result of Call Tree and SMS test met the setting target and the message sent has been received accurately.

#### 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;
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.

### คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Committee)

คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 คน ทำหน้าที่ควบคุมดูแลให้บริษัทดำเนินธุรกิจโดยให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลที่ดีของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กรทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

โดยในปี 2557 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการประชุม 2 ครั้ง เพื่อพิจารณาความคืบหน้าในการดำเนินการตาม FATCA นโยบายการต่อต้านทุจริต โครงการเอ็มเอฟซี บรรษัทภิบาล (MFC CSR) นโยบายในการรับลูกค้าและมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการฟอกเงิน ทบทวนนโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ให้มีความครบถ้วนถูกต้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้นำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ เพื่อให้บริษัทได้ใช้เป็นแนวทางปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท รวมทั้งได้พิจารณาทบทวนหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกับบริษัทจดทะเบียนอื่นที่อยู่ในระดับแนวทาง ดังนี้

#### 1. ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

พิจารณาทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฉบับที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน ให้เป็นปัจจุบันและสอดคล้องตามกฎหมายเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติเป็นประจำปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้บริษัทได้ใช้เป็นแนวทางปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท

#### 2. ปรับปรุงคู่มือการปฏิบัติงาน และจรรยาบรรณที่ใช้ในการปฏิบัติงาน

เพื่อให้คู่มือที่ใช้เป็นแนวการปฏิบัติงานของบริษัทมีความเหมาะสม และสามารถใช้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้มีการพิจารณาทบทวนคู่มือการปฏิบัติงาน และจรรยาบรรณที่ใช้ในการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นปัจจุบัน ประกอบกับสำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดกฎหมายเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการใช้ข้อมูลภายในสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการกองทุนและผู้ปฏิบัติงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ให้สอดคล้องตามเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เพื่อให้คู่มือการปฏิบัติงานของบริษัทมีความครบถ้วนสมบูรณ์ และเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด โดยครอบคลุมประเด็นที่สำคัญที่พึงมีอย่างครบถ้วน ได้แก่

- 1) จริยธรรมทางธุรกิจ
- 2) มาตรฐานการปฏิบัติของผู้บริหารและพนักงาน
- 3) จรรยาบรรณการจัดการลงทุน (Code of Ethics)
- 4) หลักจริยธรรมของเจ้าหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงาน (Code of Ethics of Compliance Officer)

#### 3. การเตรียมตัวเพื่อเข้าสู่กระบวนการขอรับรองเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

สืบเนื่องจากการที่บริษัทได้ร่วมลงนามแสดงเจตนารมณ์ในโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition against Corruption “CAC”) ทางคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้พิจารณาแนวทางและขั้นตอนดำเนินการเพื่อเตรียมความพร้อมของบริษัทในการเข้ากระบวนการขอรับรองเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเห็นชอบในหลักการให้บริษัทพิจารณาดำเนินการต่อไป

#### 4. การส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัท

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีความมุ่งมั่นที่จะดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติในเรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดี และมุ่งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี คู่มือการปฏิบัติงาน รวมทั้งจริยธรรมทางธุรกิจของบริษัท โดยมีการสื่อสารไปยังพนักงานในทุกระดับทั่วทั้งองค์กรด้วยกิจกรรมต่าง ๆ

ในปี 2557 ได้จัดให้มีแผนงานส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรและทัศนคติด้านบรรษัทภิบาลซึ่งมุ่งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้วยกิจกรรมต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. กำหนดให้บรรจุการอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีไว้ในหลักสูตรปฐมนิเทศพนักงานใหม่ของบริษัท
2. กำหนดให้บรรจุการอบรมหัวข้อเกี่ยวกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นหลักสูตรมาตรฐานของบริษัท และให้ใช้เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาการเลื่อนตำแหน่งพนักงานของบริษัท

### 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 2014, the Good Corporate Governance Committee's meeting was held 2 times in total for considering the progress on implementation of the Company's policies, including FATCA, anti-corruption policy, MFC Corporate Social Responsibilities (CSR), Know Your Customer policy and risk management policy for anti-money laundering, 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 Corporate Governance Committee initiated to revise and update the Company's code of conduct and ethics; as well as to ensure that those are all in line with the new regulations of the Office of SEC, regarding the anti-conflict of interest and the use of insider information for operation of fund managers and other investment-related officers, which covered the following critical topics;

1. Business ethics;
2. Code of conduct for executives and employees;
3. Code of ethics for investment management;
4. Code of Ethics of Compliance Officer;

#### 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 2014, 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) Specified a training program on the good corporate governance as one of orientation program for the Company's new employees;
- 2) Specified a training program on the good corporate governance as the Company's standard course which also will be a criteria for employees' promotion;
- 3) Specifying an internal communication with employees via various internal channels regularly for ensuring the acknowledgement of drafts of Company's new regulations and encouraging a pre-learning of the same before its implementation, resulting in working readiness of employees in compliance with those new regulations for protecting and avoiding any possible operational errors.

- กำหนดให้มีการสื่อสารให้พนักงานได้รับทราบ กรณีที่ทางการมีการร่างกฎหมายใหม่ๆ และกระตุ้นให้พนักงานได้มีโอกาสเรียนรู้ล่วงหน้าก่อนที่จะมีกฎหมายของทางการออกมาบังคับใช้จริง ซึ่งจะทำให้พนักงานได้มีการเตรียมความพร้อมการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับกฎหมายที่จะออกใหม่ เพื่อเป็นการป้องกันและลดความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน ผ่านช่องทางการสื่อสารต่างๆ ภายในบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

## 5. ผลการประเมินการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2557

### 5.1 การประเมินคุณภาพการจัดประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 40

ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ซึ่งในปี 2557 บริษัทมีผลคะแนนการประเมินฯ อยู่ที่ 86.75 คะแนน

### 5.2 การประเมินด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท

ประเมินโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) ซึ่งในปี 2557 บริษัทมีผลการประเมินอยู่ในระดับ 3 ดาว ซึ่งอยู่ในช่วงคะแนนที่ 70 - 79 และเป็นเกณฑ์ในระดับ “ดี” (ผลการประเมินครั้งล่าสุด ปี 2556 บริษัท มีผลการประเมินอยู่ในระดับ 4 ดาว ซึ่งเป็นเกณฑ์ในระดับ “ดีมาก”)

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

- กำหนดขอบเขตและนโยบายการปฏิบัติงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทและนำเสนอต่อคณะกรรมการ
- ให้คำแนะนำและดูแลให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการ และคณะอนุกรรมการเป็นไปตามหลักเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
- กำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
- วิเคราะห์ ทบทวน และจัดทำแผนปรับปรุง ระบบการบริหารจัดการที่เป็นอยู่ในปัจจุบันเพื่อพิจารณาปรับปรุงให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
- ตรวจสอบและติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท
- ปลูกฝังวัฒนธรรมให้พนักงานทั่วทั้งองค์กรมีจิตสำนึกในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีความเข้าใจในเรื่องดังกล่าว และให้ความร่วมมือร่วมใจในการเสริมสร้างให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง
- ศึกษาพัฒนาและทบทวนแนวทางปฏิบัติด้านการกำกับดูแลที่ดีของบริษัท โดยเปรียบเทียบกับแนวปฏิบัติของบริษัทชั้นนำในระดับสากล รวมทั้งโครงสร้าง หน้าที่ ความรับผิดชอบ ตลอดจนพิจารณาทบทวนและเสนอแนะหากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับข้อบังคับของคณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ ให้มีการพิจารณาปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำมาประยุกต์ใช้ในการปรับปรุงระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้ดียิ่งขึ้นต่อไป

## เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งนางรจิตพร มนะเวส ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท โดยมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

- ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติต่างๆที่เกี่ยวข้อง
- ดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- จัดการประชุมกรรมการ ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ตามที่กฎหมายและข้อบังคับกำหนด จัดทำและเก็บรักษารายงานการประชุม รวมถึงประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการหรือมติผู้ถือหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพ
- ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล
- ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
- ส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมหลักสูตรต่างๆ และให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่
- ปฏิบัติภารกิจอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

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

## 5. The Assessment Result on Good Corporate Governance for 2014

### 5.1 The Assessment of the 40<sup>th</sup> Annual General Meeting of Shareholders

This topic was assessed by the Thai Investor Associations. In 2014, the Company received assessing score at 86.75 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 2014, the Company received assessing score at 3-star level, which has a score ranging between 70-79 points and can be deemed as 'good level' (the latest result of the Company in the year 2013, the Company also received assessing score at 4-star level deemed as 'excellent 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.

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, there are directors and senior executives who have completed the above programs as follows:



ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	DCP รุ่นที่	DAP รุ่นที่	ACP รุ่นที่
1. ดร. โชคชัย อักษรนันท์	รองประธานกรรมการ รักษาการประธานกรรมการ (ตั้งแต่ 1 ก.ย. 57) และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
2. นายสตาจูด เตชะอุบล	กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหาร	-	66/2007	-
3. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	กรรมการ	30/2003	-	-
4. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการ กรรมการบริหาร และประธานคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	44/2004	14/2004	-
5. นายวรวิทย์ ชัยลิมนพนตรี	กรรมการ และกรรมการบริหาร	100/2008	-	-
6. นายพิษณุ วิจิตรชัย	กรรมการ	-	22/2014	-
7. ดร. ธัชพล กาญจนกุล	กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	114/2009	-	-
8. นายสุวิทย์ ไรจนวนิช	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	163/2012	-	-
9. ดร.วิกรม คุ่มไพโรจน์	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57)	-	63/2007	-
10. นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการผู้จัดการ	148/2011	-	-
11. นายทอมมี เตชะอุบล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายพัฒนาธุรกิจ) (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ส.ค. 57) ที่ปรึกษา (ตั้งแต่ 1 ส.ค. 57)	-	88/2011	-
12. นายกรีฑ อัมโภชน์	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57)	0/2002	-	AACP 3/2010
13. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการบริษัท (ดำรงตำแหน่งถึง 29 ส.ค. 57)	-	5/2003	-
14. นางอุไร ร่มโพธิ์หยก	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.ย. 57)	115/2009	-	38/2012
15. นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57)	68/2005	3/2003	-
16. นางพนธ์รัชต์ บรรพโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายบริหารกองทุน)	-	44/2005	-
17. นางรจิตพร มนะเวส	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายกลยุทธ์องค์กร) และเลขานุการบริษัท	CSP 4/2003	43/2005	EMT 2/2006



Name	Position	DCP Class no.	DAP Class no.	ACP Class no.
1. Dr. Chokchai Aksaranan	Vice Chairman, Acting Chairman (since 1 Sep 14) and Chairman of the Audit Committee	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
2. Mr. Sadawut Taechaubol	Director and Chairman of Executive Committee	-	66/2007	-
3. General Lertrat Ratanavanich	Director	30/2003	-	-
4. Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director, member of Executive Committee and Chairman of the Nomination and Remuneration Committee	44/2004	14/2004	-
5. Mr. Woravit Chailimpamontri	Director and member of Executive Committee	100/2008	-	-
6. Mr. Pitsanu Vichitcholchai	Director	-	22/2014	-
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. Dr. Vikrom Koompirochana	Director, member of the Audit Committee and member of Nomination and Remuneration Committee (Since 20 May 14)	-	63/2007	-
10. Ms. Prapa Puranachote	President	148/2011	-	-
11. Mr. Tommy Techaubol	First Executive Vice President (Business Development Division) (Until 1 Aug 14) Advisor (Since 1 Aug 14)	-	88/2011	-
12. Mr. Krit Umpote	Director, member of the Audit Committee and member of the Nomination and Remuneration Committee (Until 10 Apr 14)	0/2002	-	AACP 3/2010
13. Dr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board of Director (Until 29 Aug 14)	-	5/2003	-
14. Mrs. Urai Romphotiyok	Director (Until 1 Sep 14)	115/2009	-	38/2012
15. Mr. Boonchai Chokwatana	Director and member of the Audit Committee (Until 1 Dec 14)	68/2005	3/2003	-
16. Mrs. Pannarat Bhanpato	First Executive Vice President (Fund Management Division)	-	44/2005	-
17. Mrs. Rachitporn Manawes	First Executive Vice President (Corporate Strategy Division) and Company Secretary	CSP 4/2003	43/2005	EMT 2/2006

### ส่วนที่ 3. การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นด้านบุคลากร กระบวนการดำเนินงาน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับต่าง ๆ และเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่จะเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร

วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนดไว้มีดังนี้

#### การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินการประเมินระบบการควบคุมภายในดังกล่าวประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วน ได้แก่ องค์กร และสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม

#### การรายงานทางการเงิน

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

#### การบริหารความเสี่ยง

1. จัดให้มีโครงสร้างองค์กรที่มีการแบ่งแยกงานและหน้าที่อย่างเหมาะสม ไม่ขึ้นอยู่กับผู้ปฏิบัติงานใดหรือบุคคลใดบุคคลหนึ่ง โดยแบ่งงานของบริษัทออกเป็น 6 สายงานหลัก ได้แก่ สายกลยุทธ์องค์กร สายการขายและการตลาด สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สายพัฒนารูธุรกิจ สายบริหารกองทุน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป ทั้งนี้ จะมีหน่วยงานกลางที่ดูแลในด้านการควบคุมภายใน 2 หน่วยงาน ได้แก่ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้มีระบบสอบทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสม
2. มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงควบคุม ดูแล และติดตามความเสี่ยงทุกด้านของบริษัทและกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ กำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง กำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) อนุมัติเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงของกองทุน และการปฏิบัติงาน รวมถึงกำหนดกรอบการประเมินความเสี่ยงของการออกกองทุนหรือธุรกรรมใหม่ พร้อมกำหนดแนวทางป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกรรมใหม่ๆ
3. มีคณะกรรมการนโยบายการลงทุน (Investment Policy Committee) ทำหน้าที่พิจารณากำหนดนโยบาย กลยุทธ์การลงทุนในภาพรวม และแนวทางหรือทิศทางในการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ ให้มีความเหมาะสมในการบริหารกองทุนต่าง ๆ
4. จัดทำขั้นตอนการทำงาน (Work Flow) และคู่มือปฏิบัติงาน (Work Manual) ซึ่งมีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานต่างๆ เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วนทุกขั้นตอน
5. ทบทวน ปรับปรุง และพัฒนาระบบงานต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพและสะดวกในการใช้งานมากขึ้นอยู่เสมอ
6. ฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้และทักษะในการปฏิบัติงานที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับกฎหมาย ข้อกำหนด และจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องแก่พนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจ และรับทราบกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและนำไปปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง
7. มีการวางมาตรการเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องทางธุรกิจอันเกิดจากการชะงักงันของธุรกิจที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า เช่น การสูญเสียทรัพยากรบุคคล ไม่ว่าจะเป็นผู้บริหารคนสำคัญ หรือพนักงานในคราวละจำนวนมาก ๆ พร้อม ๆ กัน เนื่องจากพนักงานยกทีมลาออก หรือเกิดอุบัติเหตุไว้ดังนี้
  - 7.1 มุ่งเน้นการสร้างบรรยากาศการทำงานที่ดี การให้ค่าตอบแทนที่จูงใจและสวัสดิการที่ดี การปลูกฝังคุณธรรม ความซื่อสัตย์ ความมีวินัย การสร้างจิตสำนึกและทัศนคติที่ดีต่อองค์กร ลูกค้าและเพื่อนร่วมงาน ส่งเสริมและพัฒนาการทำงานเป็นทีม การช่วยเหลือเกื้อกูลซึ่งกันและกันรวมทั้งการโยกย้ายสับเปลี่ยนพนักงานเพื่อให้เรียนรู้งานหลายๆ ด้านและพร้อมที่จะทำงานทดแทนกันได้
  - 7.2 บริษัทได้วางกฎระเบียบในส่วนที่เกี่ยวกับการลาออกไว้ว่า หากพนักงานประสงค์จะลาออกจะต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าอย่างน้อย 1 เดือน หากพนักงานไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่บริษัทได้กำหนดไว้ บริษัทอาจพิจารณาไม่จ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในส่วนที่บริษัทสมทบให้กับพนักงาน

### 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 ในกรณีที่บริษัทจัดกิจกรรมต่าง ๆ ซึ่งต้องมีการเดินทางไกล บริษัทจะกระจายพนักงานที่อยู่ในส่วนงานเดียวกันให้อยู่ในเที่ยวการเดินทางที่ต่างกันหรือพาหนะคนละคันเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง
- 7.4 ในกรณีที่เกิดปัญหาขึ้น บริษัทมีมาตรการแก้ปัญหา ดังนี้
  - 1) บริษัทจะโยกย้ายพนักงานที่มีประสบการณ์จากหน่วยงานอื่นมาทำงานที่จำเป็นและเร่งด่วนแทนพนักงานเดิมโดยทันที
  - 2) บริษัทจะรับพนักงานใหม่แทนพนักงานเดิมอย่างเร่งด่วน โดยการสรรหาจากใบสมัครเดิมที่บริษัทมีอยู่ หรือผ่านบริษัทจัดหางาน หรือลงประกาศรับสมัคร
  - 3) งานใดที่บริษัทไม่จำเป็นต้องดำเนินการเอง เนื่องจากมิได้มีการกำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ บริษัทก็จะพิจารณาจัดจ้างบุคคลภายนอกให้ดำเนินการแทน
8. มีการกำหนดกฎ ระเบียบ วินัย ข้อบังคับให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติ เพื่อให้การทำงาน เป็นไปอย่างถูกต้อง ไม่เกิดการทุจริต อันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท โดยได้จัดทำเป็นคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานให้กับผู้บริหารและพนักงานทุกคนรับทราบและถือปฏิบัติ
9. จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ควบคุมดูแลเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัทโดยเฉพาะ ซึ่งแบ่งหน้าที่ในการควบคุมภายในของบริษัทออกจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ อย่างชัดเจน
10. มีมาตรการป้องกันและแก้ไขปัญหาระบบคอมพิวเตอร์โดยบริษัทได้กำหนดนโยบายรักษาความปลอดภัยทางด้านสารสนเทศ ดังนี้
  - 10.1 การแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties)
  - 10.2 การควบคุมการเข้าออกศูนย์คอมพิวเตอร์และการป้องกันความเสียหาย (Physical Security) (Change Management)
  - 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. จัดทำแผนป้องกันและระงับอุบัติภัยสำหรับทุกหน่วยงานของบริษัท
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 นำเสนอแนวทางในการบริหารจัดการและป้องกันความเสี่ยงที่อาจขึ้น พร้อมทั้งพัฒนาระบบงานเพื่อส่งสัญญาณเตือน (Early warning system) กรณีที่ความเสี่ยงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยจะมีการจัดทำรายงานการประเมินความเสี่ยงทั้งระดับบริษัทและระดับกองทุน เสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและผู้เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ จะทำการรายงานผลการตรวจสอบต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการตรวจสอบทันทีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

#### ส่วนที่ 4. จริยธรรมทางธุรกิจ

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

- 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;
  - (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

ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดมาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ 10 ประการ เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานของบริษัททุกคนยึดถือตลอดเวลาในการปฏิบัติงานในหน้าที่ มาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ 10 ประการ ได้แก่

- (1) **ความซื่อสัตย์สุจริต (Integrity)** ในการปฏิบัติงานพนักงานต้องปฏิบัติงานบนพื้นฐานของความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม ปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย ไม่ขัดต่อกฎหมายและศีลธรรมอันดี พนักงานทุกคนต้องยึดหลักความสำคัญและประโยชน์อันสูงสุดของกองทุนและลูกค้าพร้อมๆ กับผลประโยชน์ของบริษัท
- (2) **ทักษะ ความระมัดระวังรอบคอบ และความขยันหมั่นเพียร (Skill, care and diligence)** พนักงานทุกคนต้องใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบ มีเหตุผลในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อกองทุน ลูกค้าและสังคม
- (3) **หลักปฏิบัติทั่วไปในธุรกิจ (Market practice)** พนักงานทุกคนต้องปฏิบัติหน้าที่ตามมาตรฐานที่ยอมรับกันทั่วไป ซึ่งรวมทั้งการปฏิบัติตามระเบียบ หลักเกณฑ์หรือมาตรฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
- (4) **ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้า (Information about customers)** ในการให้บริการแก่ลูกค้า พนักงานต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าที่ครบถ้วนและเพียงพอ เพื่อทราบถึงสภาพและวัตถุประสงค์ของลูกค้า และสามารถให้คำแนะนำในการแต่ละประเภทให้แก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม และต้องรักษาความลับของลูกค้า
- (5) **ข้อมูลสำหรับลูกค้า (Information for customers)** ในการตัดสินใจลงทุน ให้คำแนะนำหรือกระทำการใดๆ เพื่อประโยชน์ของลูกค้า บริษัทจะต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน เหมาะสม ทันเวลาและเสมอภาคกับลูกค้าทุกราย นอกจากนี้ บริษัทจะต้องให้มีการจัดเก็บข้อมูล เอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นหลักฐานสนับสนุนในการกระทำใดๆ ว่ามีความชัดเจน และโปร่งใส
- (6) **ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of interest)** ในการดำเนินการใดๆ ของบริษัทอยู่บนพื้นฐานของการไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือมีพฤติกรรมให้สงสัยได้ว่าจะเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หากเกิดขึ้นโดยไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ บริษัทจะยึดหลักการเปิดเผยข้อมูลโดยเคร่งครัด
- (7) **การเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า (Customer assets)** ในกรณีที่ต้องจัดเก็บทรัพย์สินของลูกค้า บริษัทจะจัดเก็บรักษาทรัพย์สินไว้ในสถานที่ที่ปลอดภัย มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม อีกทั้งมีการแยกทรัพย์สินของลูกค้าออกจากทรัพย์สินของบริษัท โดยสามารถระบุทรัพย์สินที่เป็นของลูกค้าแต่ละราย มีการแบ่งแยกหน้าที่อย่างชัดเจนระหว่างผู้บันทึกข้อมูลกับผู้จัดเก็บรักษา และมีการตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องอย่างสม่ำเสมอ
- (8) **เงินทุน (Financial resources)** บริษัทในฐานะบริษัทจัดการลงทุนมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดำรงสภาพคล่องทางการเงินของกองทุนภายใต้การบริหารของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพียงพอที่จะรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน และไม่ก่อภาระผูกพันใดๆ แก่กองทุน  
สำหรับการบริหารเงินทุนของบริษัท บริษัทจะต้องดำรงสภาพคล่องทางการเงินที่เพียงพอที่จะรับภาระผูกพันจากการดำเนินธุรกิจ การลงทุน ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และจัดให้มีเงินทุนและการบริหารเงินทุนที่ดี
- (9) **การจัดองค์กรและการควบคุมภายใน (Internal organization)** บริษัทมีนโยบายในการจัดการและควบคุมการบริหารงานภายในของบริษัทที่ดี มีการจัดเก็บเอกสารหลักฐาน และการมอบหมายงานที่ชัดเจน นอกจากนี้ยังต้องจัดให้มีการฝึกอบรมและการกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติหน้าที่ตามระเบียบที่กำหนดไว้
- (10) **ความสัมพันธ์กับองค์กรกำกับดูแล (Relations with regulators)** บริษัทให้ความร่วมมือต่อองค์กรกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และในกรณีที่คาดว่าจะต้องมีการเปิดเผยหรือชี้แจงใดๆ บริษัทจะรายงานต่อองค์กรกำกับดูแลในทันที

หลักการดังกล่าวข้างต้นได้กำหนดไว้สำหรับพนักงานของบริษัททุกคน เพื่อใช้ในการปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย พนักงานจะต้องปฏิบัติตามหลักการนี้รวมทั้งระเบียบ กฎเกณฑ์ที่กำหนดโดยองค์กรกำกับดูแล เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสมาคมวิชาชีพต่างๆ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดหลักจริยธรรมของเจ้าหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงาน (Code of Ethics for Compliance Officer) ไว้ดังนี้

1. ต้องตั้งมั่นอยู่ในความซื่อสัตย์สุจริต มีศีลธรรม ปราศจากอคติส่วนตัว และปฏิบัติหน้าที่ด้วยความขยันหมั่นเพียร เต็มความรู้ความสามารถ และมีความรับผิดชอบ
2. ต้องมีความจงรักภักดีต่อบริษัท แต่จะไม่กระทำความผิดกฎหมายหรือปฏิบัติตนผิดศีลธรรมอันดี
3. ต้องไม่เกี่ยวข้องกับการกระทำหรือกิจกรรมใดๆ อันจะนำไปสู่ความเสื่อมเสียเกียรติยศชื่อเสียงของบริษัท
4. ต้องไม่กระทำการใดๆ อันนำไปสู่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) กับกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท อันอาจนำไปสู่ความมีอคติ ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ด้วยจิตใจเป็นอิสระและความเที่ยงธรรมได้



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) **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;



5. ต้องไม่รับสิ่งของมีค่า หรือผลประโยชน์ใดๆ จากเพื่อนพนักงาน ลูกค้า คู่ค้าหรือคู่สัญญา ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการใช้ดุลยพินิจ และการตัดสินใจในการปฏิบัติงาน หรือทำให้ความเป็นอิสระเที่ยงธรรมลดน้อยลง
6. ต้องรักษาความลับของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัทที่ล่วงรู้จากการทำงานในหน้าที่ และไม่นำความลับไปหาประโยชน์ส่วนตัวหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือกระทำการใดอันเป็นการขัดผลประโยชน์ของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท หรือขัดต่อกฎหมาย
7. ต้องรายงานข้อเท็จจริงที่มีนัยสำคัญจากการปฏิบัติงานต่อผู้บังคับบัญชา โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากการไม่รายงานข้อมูลนี้จะมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท หรือเป็นการปกปิดการกระทำผิดกฎหมาย
8. ต้องเฝ้าหาความรู้และปรับปรุงวิธีการทำงานของตนให้มีความเชี่ยวชาญ มีประสิทธิภาพ และมีคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ

## ส่วนที่ 5. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญกับเรื่องการเปิดเผยสารสนเทศ เนื่องจากเป็นเรื่องที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียจึงมีความจำเป็นที่ต้องมีการควบคุม และกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงิน ให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีสาระสำคัญครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ยังได้จัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม

### ข้อมูลของบริษัท

ข้อมูลที่บริษัทกำหนดให้เปิดเผยเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ รับทราบ และสามารถนำมาใช้พิจารณา วิเคราะห์และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างถี่ถ้วน มีดังนี้

#### 1. ข้อมูลทางการเงิน

- งบการเงิน ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียดตามมาตรฐานบัญชี ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- คำอธิบายเชิงวิเคราะห์สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 2. ข้อมูลทั่วไปที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน

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

### การเปิดเผยข้อมูล

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่มีไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่างๆ ดังนี้

1. ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETPortal) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. หนังสือรายงานประจำปี
3. เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)
4. Contact Center : 0-2649-2000 กด 0
5. บริการเอ็มเอฟซี ออนไลน์ (MFC SMART Trade)
6. ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น MFC : 0-2649-2130-33
7. หนังสือพิมพ์
8. จดหมายข่าวรายไตรมาส
9. การจัดการสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน

- (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.

### The Company's Information

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
7. Newspapers
8. Quarterly newsletter
9. Investment seminars

## พัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2557

ในปี 2557 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้มีส่วนผลักดันให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีแก่บริษัทในด้านต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้

### 1. ด้านนโยบายกำกับดูแลกิจการ

ดำเนินการปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่เป็นลายลักษณ์อักษร ตามแนวทางปฏิบัติที่ดีให้มีความครบถ้วนเหมาะสมยิ่งขึ้น

### 2. ด้านสิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- จัดให้มีช่องทางการส่งหนังสือเชิญประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนการประชุม 21 วัน
- จัดให้มีกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้น
- จัดให้มีการลงคะแนนเสียงเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล

### 3. ด้านสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่อ

#### ผู้ถือหุ้น

จัดทำแผนการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในตลอดจนการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ เพื่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้แก่

- การปรับปรุงแผนรองรับการดำเนินงานธุรกิจอย่างต่อเนื่องทั้งในระดับบริษัทและหน่วยงานให้เป็นปัจจุบัน
- ติดตามรายงานผลการปฏิบัติงานตามแผน BCP จากเหตุการณ์ชุมนุมทางการเมืองที่แยกอโศกในช่วงต้นปี ซึ่งบริษัทได้รับผลกระทบเรื่องความปลอดภัยในการเดินทางมาปฏิบัติงานของพนักงานที่อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ทั้งนี้บริษัทได้ประกาศภาวะฉุกเฉินระดับ 3 ในวันที่ 13 มกราคม 2557 โดยลดจำนวนพนักงานที่เข้ามาปฏิบัติงานลงเหลือเฉพาะพนักงานในส่วน Critical Business Function และ BCP Team เท่านั้น จากนั้นในวันที่ 14 มกราคม 2557 บริษัทได้ตัดสินใจประกาศเพิ่มระดับความรุนแรงขึ้นเป็นระดับ 4 และย้ายฐานการปฏิบัติงานไปยังศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Second Site) จนกระทั่งวันที่ 17 มกราคม 2557 จึงประกาศย้ายการปฏิบัติงานกลับไปที่อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ตามปกติ โดยให้พนักงานทุกคนเร่งปฏิบัติงานและหลีกเลี่ยงการเดินทางกลับบ้านในเวลาค่ำคืนเพื่อความปลอดภัย
- ติดตามแผนรองรับการดำเนินงานธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) กรณีเหตุการณ์ชุมนุมทางการเมือง ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2557 ซึ่งครอบคลุมไปถึงเหตุการณ์ประกาศกักขังการศึกษและการทำรัฐประหารในวันที่ 20 พฤษภาคม 2557 ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้เสนอแนะให้บริษัทเตรียมความพร้อมรองรับสถานการณ์ โดยจัดประชุมผู้บริหารอย่างน้อย ทุก 2 สัปดาห์ เพื่อประเมินความรุนแรงและผลกระทบของเหตุการณ์อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการปรับเปลี่ยนแผนรองรับเหตุการณ์ต่างๆ ตามความเหมาะสม เช่น แผนด้านความปลอดภัยของพนักงาน
- ติดตามเหตุการณ์แผ่นดินไหวบริเวณอำเภอพาน จังหวัดเชียงราย และผลกระทบที่เกิดขึ้นกับสำนักงานสาขาเซ็นทรัลเฟสติวัลเชียงใหม่ เมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม 2557 เวลา 18:08 น. ความลึก 7 กิโลเมตร ขนาด 6.3 ริกเตอร์ และผลกระทบต่อเนื่องจากแผ่นดินไหวตามมา (Aftershock) อย่างต่อเนื่อง โดยในช่วงเกิดเหตุ พนักงานที่สาขาเชียงใหม่ทุกคนได้อพยพออกจากอาคารอย่างปลอดภัย ไม่มีความเสียหายกับทรัพย์สินของบริษัท และสาขาสสามารถเปิดทำการและให้บริการได้ตามปกติในวันถัดมา
- ติดตามรายงานผลการทดสอบ Call Tree และ SMS Test โดยผลการทดสอบ Call Tree และการส่ง SMS สามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมายที่กำหนดและได้รับข้อความทดสอบทาง SMS ครบถ้วนถูกต้อง
- จัดให้มีระบบการจัดเก็บข้อมูลเพื่อจัดทำรายงานทางการเงินเป็นไปตามมาตรฐานและตรวจสอบได้โดยผู้ที่ทำหน้าที่อย่างอิสระ

#### ต่อลูกค้า

- นอกเหนือจากช่องทางการจัดจำหน่ายแบบทั่วไป ระบบ E-Trade ระบบ SMART-Trade, SMART-Tele และระบบ SMART-Fax แล้ว ในปี 2557 บริษัทยังคงพัฒนาบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการเพิ่มความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้น ได้แก่ การพัฒนา Mobile Application ทั้งในระบบ Andriod และ IOS ที่เรียกว่า 'MFC Smart Services Application' เพื่อรองรับการซื้อขายหน่วยลงทุน บริการข้อมูล และบริการเสริมอื่นๆ
- การจัดทำแนวทางการลงมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่กองทุนลงทุนภายใต้การจัดการของบริษัท เพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนประจำปี

#### ต่อพนักงาน

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อบุคลากร หน้าที่ 116

#### ต่อภาครัฐ

- จัดทำเป็น "นโยบายในการรับลูกค้าและมาตรการในการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย" ให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่สำนักงาน ปปง.กำหนด

## Development of Good Corporate Governance for 2014

In 2014 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;

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

- Provided 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

Provided plan to improve the internal controlling systems as well as a risk management in various aspects for good corporate governance, for example;

- Continuous improved and updated in the company's Business Continuity Plan, both at the corporate and division levels.
- Monitored report on implementation of Business Continuity Plan (BCP) relating to the anti-government protestors' convention at Asoke intersection in the early of 2014 which affected on traveling to the Company's office, the Column tower, of each employee. During such situation, the Company declared stage-3 emergency on 13<sup>th</sup> January 2014 whereby the number of employees working at the office was decreased and maintained only employees under Critical Business Function and member of BCP Team. Then, on 14<sup>th</sup> January 2014 the elevation of violence was declared by the Company to be at stage-4 emergency together with evacuation of the Company's operations to the Second Site. On 17<sup>th</sup> January 2014 the Company, therefore, moved all operation back to the Column tower as usual; provided that during such time each employee should be hurry back home before dawn and avoid nightshift works for their own safety.
- Monitored report on implementation of Business Continuity Plan (BCP) relating to the anti-government protestors' convention during May 2014, which includes: the coupe d'état and declaration of the martial law on 20<sup>th</sup> May 2014, whereby the Risk Management Committee has suggested the preparation for emergency by arranging the meeting with executives every 2 weeks for the continual assessment of violent degree and impacts of the said situation and for the proper adjustment of Business Continuity Plan, such as employee safety plan.
- Monitored continually the situation of 6.3-Richter earthquake and its aftershocks at Phan District, Chiang Rai Province and the impacts on the Company's Chiang Mai Branch at Central Festival Chiang Mai which happened on 5<sup>th</sup> May 2014 at 18:08 p.m. with 7-kilometer depth. During the earthquake, the Chiang Mai staffs have safely emigrated from the building with no report on damages of any Company's properties. Chiang Mai branch then normally operated the following day.
- Followed up the Call Tree and SMS Test, whereby the result of Call Tree and SMS test met the setting target and the message sent has been received accurately.
- Provided data saving system to support the provision of financial statement according to the acceptable standard and can be examinable by independent inspector.

#### Customers

- Apart from general distribution channel and E-Trade system, in the 2014 the Company has continually developed the new services to accommodate the customers namely; development of Mobile Application for Andriod and IOS system or the so called 'MFC Smart Services Application' to support investment unit subscription and redemption, information service and other auxiliary services;
- Arranged 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;

- เข้าร่วมลงนามแสดงเจตนารมณ์ในโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต ( Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption, “CAC”) และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเพื่อเตรียมการขอการประกาศรับรองเพื่อเป็นสมาชิกโครงการ CAC

#### ต่อสังคม

บริษัทมุ่งสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

#### การสนับสนุนโครงการด้านวิชาการและการศึกษา

- บริษัทจัดงานสัมมนา MFC Finance Forum ครั้งที่ 15 เรื่อง “เศรษฐกิจกับการลงทุน” ครั้งที่ 16 เรื่อง “เศรษฐกิจและการลงทุนไทย ในยุคการปรองดอง” และครั้งที่ 17 เรื่อง “นโยบายเศรษฐกิจในยุคการปรองดองและปฏิรูปกับการลงทุน” เพื่อให้ความรู้ความเข้าใจตลอดจนภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้สนใจทั่วไป
- บริษัทและกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) จัดสัมมนาให้ความรู้เรื่องการวางแผนทางการเงินและการลงทุนเพื่อการเกษียณสำหรับสมาชิก กบข.
- สร้างสนามวอลเลย์บอล มอบเครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์การศึกษาและอุปกรณ์กีฬาให้โรงเรียนบ้านหนองนาคำประชานุเคราะห์
- บริษัทพร้อมด้วยพนักงานร่วมกันบริจาคอุปกรณ์การศึกษาให้แก่เด็กนักเรียน โรงเรียนบ้านหนองนาคำประชานุเคราะห์

#### การสนับสนุนกิจกรรมด้านการส่งเสริมศาสนา

##### ศาสนาพุทธ ได้แก่

- การจัดกิจกรรมทอดกฐินประจำปีของบริษัท ณ วัดป่าตอยแสงธรรม อ. เวียงเก่า จ. ขอนแก่น ยอดเงินรวม 1,111,999 บาท
- การร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ในการทอดกฐิน ทอดผ้าป่า อาทิเช่น เช่น สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ, กรมธนารักษ์, สำนักงานตำรวจแห่งชาติ, ธนาคารออมสิน, บมจ.หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป เป็นต้น

##### ศาสนาอิสลาม ได้แก่

- การบริหารจัดการกองทุนเอ็มเอฟซีอิสลามมิกฟันด์ โดยค่าธรรมเนียมการจัดการลงทุนส่วนหนึ่งบริษัท จะนำไปบริจาคผ่านมูลนิธิ หรือองค์กรการกุศล เพื่อช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาสภายใต้คณะกรรมการศาสนาอิสลาม (Shariah Committee) ซึ่งในปี 2557 นี้ บริษัท มอบเงินบริจาคส่วนหนึ่งจากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนดังกล่าว จำนวน 800,000 บาท ให้โครงการสานใจไทยสู่ใจใต้ สำหรับสนับสนุนการศึกษาของเยาวชน จำนวน 200 คน ทุนละ 4,000 บาท

#### การสนับสนุนด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

- บริจาคเครื่องอุปโภค บริโภค และของเล่นให้สถานสงเคราะห์เด็กพิการและทุพพลภาพปากเกร็ด
- ร่วมกับสำนักงานประมง จังหวัดขอนแก่นในการปล่อยพันธุ์ปลาเพื่อเป็นแหล่งอาหารและส่งเสริมการประกอบอาชีพของชาวบ้าน ณ จังหวัดขอนแก่น
- ปลุกจิตสำนึกในการประหยัดพลังงาน และลดการใช้กระดาษ โดยจัดกิจกรรมรณรงค์การประหยัดพลังงานภายในบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

### 4. ด้านความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

- 4.1 การเสนอให้คณะกรรมการบริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานตนเอง (Self Assessment) ประจำปี 2557 จากแบบฟอร์มของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผลคะแนนเฉลี่ยในแต่ละด้านเป็นดังนี้
  - ด้านโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.78 จากคะแนนเต็ม 4
  - ด้านบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.63 จากคะแนนเต็ม 4
  - ด้านการประชุมคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.75 จากคะแนนเต็ม 4
  - ด้านการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.64 จากคะแนนเต็ม 4
  - ด้านความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ ได้คะแนน 3.75 จากคะแนนเต็ม 4
  - ด้านการพัฒนาตนเองของกรรมการและพัฒนาผู้บริหาร ได้คะแนน 3.75 จากคะแนนเต็ม 4
- 4.2 ฝ่ายจัดการจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงผู้บริหารที่รับผิดชอบในตำแหน่งเลขานุการบริษัท เป็นผู้สรุปข้อมูลที่จำเป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่
- 4.3 การจัดทำประกันภัย Professional Indemnity / Directors' & Officers' Liability Insurance
- 4.4 การจัดทำและปรับปรุงคู่มือบริหารงานในภาวะวิกฤติ
- 4.5 การทำและทบทวนแผนกลยุทธ์ โดยให้คณะกรรมการเข้ามามีส่วนร่วมในการจัดทำแผนกลยุทธ์ รวมถึงการประเมินความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

## Employees

Please see all detail in item Human Resources at page 117.

## Governmental Sector

- Produced 'Know Your Customer' (KYC) policy and risk management of anti-money laundering and anti-terrorism' in accordance with the guideline specified by Anti-Money Laundering Office (AMLO);
- Joined in expression of intent for the Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) and received the approval from the board of directors to prepare for membership certifying process of the CAC.

## 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

- The Company organized MFC Finance Forum No. 15 on 'Economy and Investment', MFC Finance Forum No. 16 on 'Thai Economy and Investment in Reconciliation Era' and MFC Finance Forum No. 17 on 'Thai Economic Policy in the Era of Reconciliation and Reform Versus Investment' to provide knowledge and understanding on economic and investment outlook to the unitholders and interested persons;
- The Company and Government Pension Fund mutually organized a seminar to provide knowledge and understanding on retirement investment plan for members of Government Pension Fund;
- The Company helped constructing volleyball playground, donated computer, educational facilities and sport equipments to Ban Nong Na Kam Prachanukrao School;
- The Company's staffs mutually donated educational facilities to the students of Ban Nong Na Kam Prachanukrao School.

### Religious Supported Programs

#### Buddhism supports, including:

- Arranging the Company's annual Kathin ceremony totalling Baht 1,111,999 at Wat Pa Doi Saeng Tham, Wieng Kao District, Khon Khen Province;
- 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;

#### Islam supports, including:

- MFC Islamic Fund, which devotes a portion of the management fees for donations with a foundation or charitable organization to help underprivileged people under the Shariah Committee. In the year 2014, the Company has donated partial management fees of the said fund totalling Baht 800,000 as educational supports comprising of Baht 4,000 per one scholarships for 200 students in the "Weaving Thai Hearts for the South" (Sai Jai Thai Sou Jai Tai) Project.

### Social and Environmental Supported Programs

- Donating consumer goods, food and toy to the Home for Children with Disabilities, Pak-kred;
- Cooperating with Kon Kean Fisheries Office in giving fish breed for being as food source and promoting as local occupation at Kon Kean 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 2014 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 3.78 out of 4;
  - Role and responsibilities of the Board of Directors was scored 3.63 out of 4;
  - The Board of Directors meeting was scored 3.75 out of 4;
  - Performance of the Board of Directors was scored 3.64 out of 4;
  - Relationship with the management committee was scored 3.75 out of 4; and
  - Self-development of Directors and executives' improvement was scored 3.75 out of 4.



## ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญในเรื่องการจัดการเกี่ยวกับความขัดแย้งผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส หากมีรายการที่เกี่ยวข้องกัน จะต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างชัดเจน และทันเวลาเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท โดยรวมเป็นสำคัญ

บริษัทยังให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายใน ทั้งนี้เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้านไม่ว่าจะเป็นด้านการปฏิบัติงาน การสื่อสาร และระบบสารสนเทศเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎหมายระเบียบ ข้อบังคับต่าง ๆ ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร โดยจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมการควบคุมภายในระดับบริหาร เช่น อำนาจการอนุมัติของผู้บริหาร การควบคุมภายในส่วนที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานภายในบริษัทและการดูแลทรัพย์สิน และการควบคุมภายในส่วนที่เกี่ยวกับระบบการเงินของบริษัท รวมทั้งมีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องและตรวจสอบภายในเพื่อตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบที่วางไว้ โดยมีความเป็นอิสระในการรายงานผลการตรวจสอบ และมีระบบการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดและประเมินความเสี่ยงของกิจการ กำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท และจัดให้มีระบบเตือนภัยรายการผิดปกติล่วงหน้า โดยหน่วยงานที่ทำหน้าที่ดังกล่าวได้แก่ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงรับผิดชอบในเรื่องการควบคุมความเสี่ยงด้านต่างๆ นอกเหนือจากการตรวจสอบฝ่ายงานต่างๆ โดยฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งได้ปรับปรุงวิธีการตรวจสอบให้ครอบคลุมระบบงานสำคัญโดยสอดคล้องกับวิธีการตรวจสอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในจะรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้จัดการพร้อมกัน

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

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นชัดเจน โปร่งใสไม่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์ นอกจากนี้ ยังแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจนระหว่างคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้น จึงปราศจากปัญหาการก้าวก่ายหน้าที่ความรับผิดชอบ ในกรณีที่กรรมการบริษัทหรือผู้บริหารคนหนึ่งคนใดมีส่วนได้ส่วนเสียกับผลประโยชน์ในเรื่องที่กำลังพิจารณา ก็จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดออกเสียงเพื่อให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารเป็นไปอย่างยุติธรรม เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง

บริษัทเปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ไว้ในรายงานประจำปีอย่างชัดเจน รวมทั้งเปิดเผยการถือหุ้นสามัญและหุ้นกู้ของบริษัท และบริษัทในเครือโดยคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน

## การควบคุมและการตรวจสอบภายใน

### 1. การควบคุมภายใน

บริษัทได้มีการกำหนดและพัฒนาระบบการควบคุมภายในตามมาตรฐานสากลอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลทั้งด้านสภาพแวดล้อมภายใน การประเมินความเสี่ยง ระบบสารสนเทศและการสื่อสาร และการติดตามประเมินผลอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสมกับแผนธุรกิจ แบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ มีการกำหนดจรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษร มีระบบการกำกับดูแลที่ดี จัดทำระเบียบแนวปฏิบัติ มีคู่มืออำนาจดำเนินการที่เหมาะสมกับธุรกิจ มีระบบคอมพิวเตอร์ที่พัฒนามีประสิทธิภาพและทันสมัย มีการประเมินการควบคุมภายในด้วยตนเองของหน่วยงานต่างๆ และปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมของธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

### 2. การตรวจสอบภายใน

การตรวจสอบภายในเป็นการปฏิบัติงานด้วยความเป็นอิสระในการทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินกิจกรรมต่างๆ ภายในองค์กร โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานทุกระดับขององค์กรปฏิบัติหน้าที่ของตนเองได้อย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ และสนับสนุนให้มีการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพภายใต้ค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม ซึ่งเน้นนโยบายตรวจสอบอย่างสร้างสรรค์ในเชิงป้องกันตามมาตรฐานสากล และพัฒนาการตรวจสอบให้ทันสมัย และสอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา



- 4.2 The management committee procures documents and information, which are beneficial to new directors' performing their duties. Additionally, the executive acting as a company secretary shall summarise all necessary information for new directors' performance.
- 4.3 To provide the Professional Indemnity/Directors' and Officers' insurance.
- 4.4 To produce and improve the guideline of Business Contingency Plan for operating in emergency situation.
- 4.5 To prepare and review a corporate strategy plan by encouraging the directors to participate into the preparation process as well as the assessment of strategic risk.

#### **Internal Control and Internal Audit Systems**

The Company strictly complies with the regulations of the 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.

ในรอบปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 14 ครั้งและได้เสนอรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมด้วย 4 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานและการดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน
2. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2557 โดยมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาและจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการระหว่างกัน
5. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระ และความเหมาะสมของค่าตอบแทนแล้ว เห็นควรเสนอแต่งตั้งนายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือ นายบรรจง พิชญประสารณ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือ นายไกรสิทธิ์ ศิลปมงคลกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9429 แห่งสำนักงานบริษัท พีวี ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่าผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานด้วยความรู้ ความสามารถในวิชาชีพ ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน โดยผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทและบริษัทย่อย

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบัน มีความเหมาะสมและเพียงพอ รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย มีการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง

#### การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน หน้าที่ 108

## 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 alteration of business condition.

In 2014 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.

Briefly, 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 2014. 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 Viwanthananut Certified Public Accountant Registration No. 4917, or Mr. Bunjong Pichayaprasat Certified Public Accountant Registration No. 7147, or Mr.Thirdthong Thepmongkorn Certified Public Accountant Registration No. 3787 or Mr. Kraisit Silapamongkonkul, Certified Public Accountant Registration No. 9429 each of which from PV Audit Co., Ltd. as the Company's auditor for the year 2014. 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.

### Monitoring the Use of Inside Information

Please refer to topic Internal Control and Internal Audit Systems, page 109.

# CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES

การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม

## MFC Finance Forum ครั้งที่ 15



## MFC Finance Forum ครั้งที่ 16



## MFC Finance Forum ครั้งที่ 17



เอ็มเอฟซีจัดงานสัมมนา MFC Finance Forum ครั้งที่ 15 เรื่อง “เศรษฐกิจกับการลงทุน” ครั้งที่ 16 เรื่อง “เศรษฐกิจและการลงทุนไทย ในยุคการปรองดอง” และครั้งที่ 17 เรื่อง “นโยบายเศรษฐกิจในยุคการปรองดองและปฏิรูปกับการลงทุน” เพื่อให้ความรู้ความเข้าใจตลอดจนภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุนให้ผู้ถือหุ้นและผู้สนใจทั่วไป

The Company organized MFC Finance Forum No. 15 on “Economy and Investment” No. 16 on “Thai Economy and Investment in the Reconciliation Era” and No. 17 on “Thai Economic Policy in the Era of Reconciliation and Reform Versus Investment” to provide knowledge and understanding on economic and investment outlook to the unitholders and interested persons.



# กิจกรรมเพื่อสังคม



## Arrangement of Seminar for members of Government Pension Fund

เอ็มเอฟซี และกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ จัดสัมมนาให้ความรู้ เรื่อง การวางแผนทางการเงินและการลงทุนเพื่อการเกษียณสำหรับสมาชิก กบข.

The Company and Government Pension Fund organized a seminar to provide knowledge and understanding on retirement investment plan for members of Government Pension Fund.

## กิจกรรมเพื่อสังคม



### Share for children with disabilities

ผู้บริหารและพนักงานเอ็มเอฟซีร่วมมอบของอุปโภค บริโภค และของเล่นให้สถานสงเคราะห์เด็กพิการและทุพพลภาพปากเกร็ด

The Company's management team and staffs donated consumer goods, food and toys to the Home for Children with Disabilities, Pak-kred.



### Provision of scholarships for 200 students in the South

เอ็มเอฟซี มอบเงินบริจาคจำนวน 800,000 บาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนเปิด เอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ ให้โครงการสานใจไทยสู่ใจใต้ สำหรับสนับสนุนการศึกษาของเยาวชน จำนวน 200 คน คนละ 4,000 บาท

The Company donated a part of the management fee of MFC Islamic Fund totalling Baht 800,000 as educational supports comprising of Baht 4,000 per one scholarships for 200 students in the "Weaving Thai Hearts for the South" (Sai Jai Thai Sou Jai Tai) Project.



# กิจกรรมเพื่อสังคม



## The Company's annual merit (Tod Kathin) 2014

เอ็มเอฟซีทอดกฐิน ณ วัดป่าดอยแสงธรรม อ. เวียงเก่า จ. ขอนแก่น ยอดเงินรวม 1,111,999 บาท และสร้างสนามวอลเลย์บอล มอบเครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์การศึกษาและอุปกรณ์กีฬาให้โรงเรียนบ้านหนองนาคำประชานุเคราะห์ โดยพนักงานยังร่วมกันบริจาคอุปกรณ์การศึกษาให้แก่เด็กนักเรียนอีกด้วย นอกจากนี้ยังได้ร่วมปล่อยพันธุ์ปลาเพื่อเป็นแหล่งอาหารและการประกอบอาชีพของชาวบ้านอีกด้วย

The Company made a merit (Tod Kathin), totalling Baht 1,111,999, to Wat Pa Doi Saeng Tham, Wieng Kao District, Khon Khen Province. Also, the Company helped constructing volleyball playground, donated computer and educational facilities and sport equipments to Ban Nong Na Kam Prachanukrao School while the Company's staffs mutually donated educational facilities to the students as gave fish breed for being as food source and promoting local occupation of the villager.

## บุคลากร

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 302 คน ประกอบด้วย ผู้บริหารระดับสูง จำนวน 1 คน นอกเหนือจากผู้บริหารระดับสูงแล้วมีเจ้าหน้าที่สังกัดกรรมการผู้จัดการ จำนวน 2 คน สายบริหารกองทุน จำนวน 38 คน สายการขายและการตลาด จำนวน 131 คน สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 11 คน สายพัฒนาธุรกิจ จำนวน 22 คน สายกลยุทธ์องค์กร จำนวน 16 คน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป จำนวน 63 คน ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ จำนวน 4 คน ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน จำนวน 5 คน ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล จำนวน 5 คน และฝ่ายสื่อสารการตลาดและประชาสัมพันธ์องค์กร จำนวน 4 คน

### ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ในปี 2557 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนของพนักงาน (รวมผู้บริหารทุกคน) รวมทั้งสิ้น 334 ล้านบาท (ในรูปของเงินเดือน โบนัส และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)

### การพัฒนาบุคลากร

บริษัทให้ความสำคัญต่อการพัฒนาศักยภาพของบุคลากร จึงมีการกำหนดแผนการพัฒนาพนักงานให้สอดคล้องกับ วิสัยทัศน์ ภารกิจ และค่านิยมของบริษัท โดยเน้นการพัฒนาพนักงานให้มีความเป็นมืออาชีพเทียบเท่ามาตรฐานสากล ส่งเสริมให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมสัมมนากับสถาบันภายนอกที่มีความเชี่ยวชาญทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งบริษัทให้ความสำคัญในการให้พนักงานปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

ทั้งนี้ในปี 2557 บริษัทได้ดำเนินการเกี่ยวกับการพัฒนาพนักงานดังนี้

1. จัดให้มีหลักสูตรการฝึกอบรมมาตรฐานของบริษัทโดยเน้นความรู้ด้าน Management Skills, Business Conceptual Skills และ Technical Skills
2. จัดให้พนักงานทุกระดับเข้าอบรมและทำการทดสอบเรื่อง จรรยาบรรณและความรู้เกี่ยวกับกฎหมายธุรกิจหลักทรัพย์ และเรื่อง การป้องกันการฟอกเงินและการป้องกันการก่อการร้าย
3. จัดส่งพนักงานเข้ารับการฝึกอบรม 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 บริษัทได้ส่งเสริมให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมตามหลักสูตรเหล่านี้เพื่อทดสอบและรับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการปรับปรุงสวัสดิการและความปลอดภัยแก่พนักงานรวมถึงครอบครัวของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ นอกเหนือจากตามที่กฎหมายระบุไว้ เพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดีท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา อาทิเช่น

1. การประกันสุขภาพ ประกันอุบัติเหตุ และประกันชีวิต แก่พนักงานและครอบครัว
2. การฉีดวัคซีนเพื่อป้องกันโรคติดต่อ
3. การตรวจสอบสุขภาพประจำปีของพนักงาน
4. สวัสดิการด้านทันตกรรมและสายตาของพนักงาน
5. เงินสนับสนุนการศึกษาบุตรของพนักงาน
6. โครงการพนักงานเกียรตินิยมดีเด่น
7. โครงการพนักงานเกียรตินิยมอายุน้อย
8. การจัดสัมมนาพนักงานและสังสรรค์ปีใหม่ประจำปี
9. การจัดงานทอดกฐินประจำปี
10. การจัดกิจกรรมส่งเสริมให้พนักงานมีความคิดริเริ่มและมีส่วนร่วมในการบริหารและพัฒนาองค์กร
11. จัดกิจกรรมส่งเสริมสุขภาพพนักงาน โดยจัดให้มีการออกกำลังกายในรูปแบบต่างๆ ในที่ทำงาน

## HUMAN RESOURCES

As the end of 2014, there were 302 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, 38 persons for Fund Management Division, 131 persons for Sale and Marketing Division, 11 persons for Provident Fund Division, 22 persons for Business Development Division, 16 persons for Corporate Strategy Division, 63 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 2014, the Company's expenses in terms of staff remuneration (including all executives) were Baht 334 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 2014, 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 laws as well as anti-money laundering and anti-terrorism.
3. Sent the employees to study, train and attend the business visiting with the reputation financial institution both domestic and foreign.
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) program
  - 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, accident, and life contracts for the benefits of the employees and their families annually;
2. Providing vaccine program for protecting contagious disease;
3. Providing annually health check-up campaign;
4. Providing dental and optical welfare;
5. Contributing subsidy for educational support of the employees' children;
6. providing the honored award for the best employee;
7. providing the honored award for the most loyalty employee;
8. Arranging annual seminar and new year party;
9. Arranging annual merit (Tod kathin) 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.

## การควบคุมภายใน

### ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2558 คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมและเพียงพอตามผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้รับมอบหมายให้ประเมินระบบควบคุมภายในอันประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วนด้วยกัน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามและประเมินผล

### ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ นายประวิทย์ วิวรรณนันทน์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือ นายบรรจง พิชญประสาธน์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือ นายไกรสิทธิ์ ศิลปมงคลกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9429 แห่งบริษัท พีวี ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทประจำปี 2557 ได้ให้ความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่าไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญของระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

## INTERNAL CONTROL

### The Opinion of the Board of Directors

At the Board of Directors' meeting No. 3/2015 on 27 March 2015, the Board of Directors 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. the organization and 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 Registration No.4917 or Mr. Bunjong Pichayaprasat, Certified Public Accountant Registration No.7147 or Mr. Thirdthong Thepmongkorn, Certified Public Accountant Registration No.3787 or Mr. Kraisit Silapamongkonkul Certified Public Accountant Registration No.9429 of PV Audit Co.,Ltd., had examined the Company's financial statements for the year 2014 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 2014.



## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อเป็นการเอื้ออำนวยต่อการปฏิบัติงานที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

คณะกรรมการตรวจสอบมีกำหนดการประชุมอย่างน้อยเดือนละครั้ง

ในรอบปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 14 ครั้ง และได้เสนอรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่ผู้บริหารเข้าร่วมด้วย 4 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานและการดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน
  2. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2557 โดยมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
  3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  4. พิจารณาและจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการระหว่างกัน
  5. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระ และความเหมาะสมของคำตอบแทนแล้ว เห็นควรเสนอแต่งตั้งนายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือ นายบรรจง พิชญประสารณ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือ นายไกรสิทธิ์ ศิลปมงคลกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9429 แห่งสำนักงานบริษัท พีวี ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2557
- คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่าผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานด้วยความรู้ ความสามารถในวิชาชีพ ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน โดยผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทและบริษัทย่อย

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบัน มีความเหมาะสม และเพียงพอ รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย มีการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง



(ดร.ไชยชัย อักษรนันท์)

ประธานกรรมการตรวจสอบ



## 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 2014, 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 2014. 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 Viwanthananut Certified Public Accountant Registration No. 4917, or Mr. Bunjong Pichayaprasat Certified Public Accountant Registration No. 7147, or Mr. Thirdthong Thepmongkorn Certified Public Accountant Registration No. 3787 or Mr. Kraisit Silapamongkonkul, Certified Public Accountant Registration No. 9429 each of which from PV Audit Co., Ltd. as the Company's auditor for the year 2014. 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.



Dr. Chokchai Aksaranan  
Chairman of the Audit Committee

## การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุม 14 ครั้งและเสนอรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี 4 ครั้ง โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วม โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการตรวจสอบ	การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ			หมายเหตุ
		เข้าร่วมประชุม(ครั้ง)	จำนวน ครั้งที่ประชุม	รวม	
1.	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	14	14	14/14	
2.	ดร. วิกรม คุ่มไพโรจน์	9	9	9/9	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57
3.	นายบุญลือ ประเสริฐโสภา	0	1	0/1	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ธ.ค. 57
4.	นายกริช อัมโภชน์	4	4	4/4	ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57
5.	นายบุญชัย โชควัฒนา	10	13	10/13	ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57

## Audit Committee's Meeting

In the year 2014, there were 14 meeting of the Audit Committees. The reports in relation to such meetings have been presented to the Board of Directors. In addition, the Audit Committees attended 2 meetings with the Executives and also attended 4 meetings with the auditor without attendance of Executives. Details of the attendance of the Audit Committee's member are as follows:

NO.	Name	Audit Committee Attendance Record			Note
		Attendance	Amount	Total	
1.	Dr. Chokchai Aksaranan	14	14	14/14	
2	Dr. Vikrom Koompirochana	9	9	9/9	Since 20 May 2014
3	Mr. Boonlue Prasertsopar	0	1	0/1	Since 1 Dec. 2014
4	Mr. Krit Umpote	4	4	4/4	Until 10 Apr. 2014
5	Mr. Boonchai Chokwatana	10	13	10/13	Until 1 Dec. 2014

## รายการระหว่างกัน

ข้อมูลรายการระหว่างกันของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) และบริษัทย่อย - บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (MFH) - บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด (MFCA) กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในปี 2557 สามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการระหว่างกัน				
		MFC	MFH	MFCA	มูลค่า <sup>1</sup>	ข้อมูลอื่น <sup>2</sup>
1. ธนาคารออมสิน (GSB) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC		GSB ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	-	1,354.34 ล้านบาท	-
		-	MFH ฝากเงินกับ GSB (ออมทรัพย์)	-	1,017.82 บาท	อ = 0.50%
2. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) (CGS)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC	CGS ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	-	1.02 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)	-	-	38.00 ล้านบาท	อ = 3%
		-	MFH ฝากเงินกับ GHB (ประจำ)	-	15.00 ล้านบาท	อ = 2.75%
		-	-	MFCA ฝากเงินกับ TMB (กระแสรายวัน)	7,650 บาท	อ = 0 %
4. ธนาคารทหารไทย (TMB)	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน	MFC ฝากเงินกับ TMB (กระแสรายวัน)	-	-	0.06 ล้านบาท	อ = 0 %
		TMB ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	-	483.90 ล้านบาท	-
		-	-	MFCA ฝากเงินกับ TMB (กระแสรายวัน)	7,650 บาท	อ = 0 %

หมายเหตุ :

<sup>1</sup>มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

<sup>2</sup>อ = อัตราดอกเบี้ยต่อปี ถัวเฉลี่ย ณ วันสิ้นปี

<sup>3</sup>อ = อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของ GHB (ปัจจุบันเท่ากับ 0.25%) สำหรับเงินฝากเพื่อค้ำประกันการกู้ยืมเงินเพื่อที่อยู่อาศัย ซึ่งเป็นสวัสดิการของพนักงานบริษัท

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 (MFCA) in 2014 are summarized in the table below.

Name of connected party	Relationship with MFC	Type of transaction with			Value <sup>1</sup>	Information <sup>2</sup>
		MFC	MFH	MFCA		
1. Government Savings Bank (GSB)	Major shareholder	GSB invested in funds under MFC's management	-	-	Baht 1,354.34 Million	-
		-	Saving Deposit with GSB	-	1,017.82 Baht	i = 0.50%
2. Country Group Securities (CGS)	Major shareholder	CGS invested in funds under MFC management	-	-	Baht 1.02 Million	-
3. Government Housing Bank (GHB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of GHB's registered capital	Fixed <sup>3</sup> Deposit with GHB	-	-	Baht 0.24 Million	i = 0.25% <sup>3</sup>
		Fixed Deposit with GHB	-	-	Baht 38.00 Million	i = 3.00%
		-	Saving Deposit with GHB	-	Baht 15.00 Million	i = 2.75%
4. Thai Military Bank (TMB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of registered capital	Current Account with TMB	-	-	Baht 0.06 Million	i = 0%
		TMB invested in funds under MFC's management	-	-	Baht 483.90 Million	-
		-	-	Current Account with TMB	7,650 Baht	i = 0 %

Notes :

<sup>1</sup>Value as at 31 December 2014.

<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.

## การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะจัดการ

รายชื่อ		จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2557 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2557)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2556 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 27 ธันวาคม 2556)
<b>คณะกรรมการ</b>			
ดร.โชคชัย	อักษรนันท์	40,000	40,000
นายสตาฐ	เดชะอุบล	-	-
พลเอกเลิศรัตน์	รัตนวานิช	-	-
นายสุรพล	ขวัญใจัญญา	-	-
นายวรวิทย์	ชัยลิมปมนตรี	-	-
นายพิษณุ	วิชิตชลชัย	-	-
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 24 ธ.ค. 57)			
ดร.ธัชพล	กาญจนกุล	-	-
นายสุวิทย์	โรจนวานิช	-	-
นายพิพัฒน์	ชั้นทอง	-	-
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 15 ต.ค. 57)			
ดร.วิกรม	คุ้มไพโรจน์	-	-
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 พ.ค. 57)			
นายบุญลือ	ประเสริฐโสภา	-	-
นางสาวประภา	ปูลณโชติ	-	-
นายกริช	อัมโภชน	-	-
(ดำรงตำแหน่งถึง 10 เม.ย. 57)			
ศ.พิเศษวิศิษฐ์	วิศิษฐ์สรอรรถ	-	-
(ดำรงตำแหน่งถึง 31 ก.ค. 57)			
ดร.ณรงค์ชัย	อัครเศรณี	-	-
(ดำรงตำแหน่งถึง 29 ส.ค. 57)			
นางอุไร	ร่มโพธิหยก	-	-
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.ย. 57)			
นายบุญชัย	โชควัฒนา	-	-
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ธ.ค. 57)			
<b>คณะจัดการ</b>			
นางสาวประภา	ปูลณโชติ	-	-
นางจิราพร	บุญวานิช	7,000	7,000
นางพัฒนรัชต์	บรรพโต	-	-
นางรจิตพร	মনেবেস	20	20
นายณัฐวุฒิ	ธรรมจारी	-	-
นายทอมมี	เดชะอุบล	-	-
(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ส.ค. 57)			



## HOLDING OF MFC SHARES BY DIRECTORS AND THE MANAGEMENT

Name		Number of MFC Share Held in 2014 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2014)	Number of MFC Share Held in 2013 (Closing of the Share Register Book on 27 December 2013)
<b>Board of Directors</b>			
Dr. Chokchai	Aksaranan	40,000	40,000
Mr. Sadawut	Taechaubol	-	-
General Lertrat	Ratanavanich	-	-
Mr. Surabhon	Kwunchaithunya	-	-
Mr. Woravit	Chailimpamontri	-	-
Mr. Pitsanu	Vichitcholchai	-	-
(Since 24 Dec 2014)			
Dr. Tachaphol	Kanjanakul	-	-
Mr. Suwit	Rojanavanich	-	-
Mr. Pipat	Khanthong	-	-
(Since 15 Oct 2014)			
Dr. Vikrom	Koompirochana	-	-
(Since 20 May 2014)			
Mr. Boonlue	Prasertsopar	-	-
Miss Prapa	Puranachote	-	-
Mr. Krit	Umpote	-	-
(Until 10 Apr 2014)			
Prof. Wisit	Wisitsora-At	-	-
(Until 31 Jul 2014)			
Dr. Narongchai	Akrasanee	-	-
(Until 29 Aug 2014)			
Mrs. Urai	Romphotiyok	-	-
(Until 1 Sep 2014)			
Mr. Boonchai	Chokwatana	-	-
(Until 1 Dec 2014)			
<b>The Management</b>			
Miss Prapa	Puranachote	-	-
Mrs. Jiraporn	Boonvanich	7,000	7,000
Mrs. Pannarat	Bhanpato	-	-
Mrs. Rachitporn	Manawes	20	20
Mr. Nattavut	Thammachari	-	-
Mr. Tommy	Teachaubol	-	-
(Until 1 Aug 2014)			

## ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปี 2557 นับว่าเป็นที่น่าพอใจ หากพิจารณาจากสภาพการเมืองในประเทศที่มีปัญหาต่อเนื่องจากปี 2556 มาจนถึงในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2557 โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มีอยู่เดิม และสามารถจัดตั้งกองทุนใหม่เพื่อให้ตอบสนองต่อความต้องการของตลาดโดยใช้นวัตกรรมทางการลงทุนที่ทันสมัย โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวนทั้งสิ้น 15 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,400 ล้านบาท ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในและต่างประเทศ 6 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,050 ล้านบาท

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท รายได้รวมของบริษัทในปี 2557 เท่ากับ 942.37 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 1,179.05 ล้านบาท ในปี 2556 หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 20.07 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2557 เท่ากับ 648.04 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 755.71 ล้านบาท ในปี 2556 หรือลดลงร้อยละ 14.25 ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทลดลงร้อยละ 30.63 จาก 340.83 ล้านบาท หรือ 2.84 บาทต่อหุ้น ในปี 2556 เป็น 236.42 ล้านบาท หรือ 1.97 บาทต่อหุ้น ในปี 2557 สาเหตุหลักที่กำไรสุทธิในงบการเงินรวมของบริษัทลดลง เนื่องจากความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศ และระหว่างประเทศ ความไม่แน่นอนในการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ราคาพืชผลทางการเกษตรยังอยู่ในระดับต่ำภาวะหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ต้นทุนการผลิตและค่าครองชีพปรับตัวสูงขึ้น เช่น ค่าแรง ค่าไฟฟ้า ค่าขนส่ง การปรับลดขนาดมาตรการ QE ของธนาคารกลางสหรัฐฯ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ภัยทางธรรมชาติ เป็นต้น

### สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,579.12 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลดลงร้อยละ 3.63 จาก 1,638.57 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 โดยสินทรัพย์ในปี 2557 ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 449.75 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.48 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน จำนวน 893.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.58

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 229.13 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือลดลงร้อยละ 19.91 จาก 286.09 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 0.18 จาก 1,352.48 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 1,349.99 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557

### รายได้

บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการลดลงจาก 1,129.33 ล้านบาท ในปี 2556 เป็น 822.81 ล้านบาท ในปี 2557 หรือ ลดลงร้อยละ 27.14 ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.25 จาก 45.15 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 52.95 ล้านบาทในปี 2557 และรายได้อื่นๆ อีก 66.61 ล้านบาท มีผลทำให้รายได้รวมของบริษัทลดลงร้อยละ 20.07 จาก 1,179.05 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 942.37 ล้านบาทในปี 2557

### ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2557 เท่ากับ 648.04 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 755.71 ล้านบาท ในปี 2556 หรือลดลงร้อยละ 14.25

### กำไรสุทธิ

จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2557 มีกำไรสุทธิลดลง จาก 340.83 ล้านบาท หรือ 2.84 บาทต่อหุ้นในปี 2556 เป็น 236.42 ล้านบาท หรือ 1.97 บาทต่อหุ้น ในปี 2557

หมายเหตุ ตัวเลขดังกล่าวข้างต้น เป็นตัวเลขจากงบการเงินรวมของบริษัท

### คำตอบแบบผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นรายเดียวกัน โดยมีคำตอบแทนการสอบบัญชี ดังต่อไปนี้

#### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 827,500 บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

#### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2557 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 2014 is of satisfactory. With regard to the uncertainty of Thai politics since 2013 until first half year of 2014, the main revenue of the Company derived from the management of its existing mutual funds and the establishment of new funds with updated investment innovation so as to respond demand of the market. Overall, 15 new funds totaling net asset value of Baht 6,400 million were set up comprising of 9 fixed income funds investing either local or oversea, 6 flexible funds which is unspecified the proportion of investment in equity mainly in kind of a target fund investing either local or oversea and 1 property funds with total net asset value of Baht 1,050 million.

Total revenue for the year 2014 decreased from Baht 1,179.05 million in 2013 to Baht 942.37 million or equivalent to 20.07 percent lower, while operational expense of the Company in 2014 decreased from Baht 755.71 million in 2013 to Baht 648.04 million or equivalent to 14.25 percent lower. As a result, the net profit of the Company decreased at the rate of 30.63 percent from Baht 340.83 million, equivalent to Baht 2.84 per share in 2013 to Baht 236.42 million, equivalent to Baht 1.97 per share, in 2014. The main reasons of net profit decreasing in the Company's consolidated financial statements is from a political conflict, both local and international, uncertainty of world economics, low price of agricultural products, high level of domestic debts, cost of manufacturing and living getting higher, i.e. wages, electricity fees, freight, a decrease of QE measure by U.S. Central Bank, foreign currency volatility or act of God.

### Assets

As of 31 December 2014, the total assets of the Company were Baht 1,579.12 million, decreased from Baht 1,638.57 million at the end of 2013, equivalent to 3.63 percent lower. Such assets at the end of 2014 comprised of cash and bank deposits with the financial institutions totaling Baht 449.75 million, equivalent to 28.48 percent of total assets and the investment in fixed income and equity totaling Baht 893.47 million, equivalent to 56.58 percent of total assets.

### Liabilities and Shareholders' Equity

At the end of 2014, the total liabilities of the Company decreased from Baht 286.09 million at the end of 2013 to 229.13 million, equivalent to 19.91 percent lower while the Shareholders' equity also decreased from Baht 1,352.48 million at the end of 2013 to Baht 1,349.99 million at the end of 2014 which was equivalent to 0.18 percent lower.

### Revenues

At the end of 2014 the revenue of the Company arising out of the management fees and service fees decreased from Baht 1,129.33 million at the end of 2013 to Baht 822.81 million, equivalent to 27.14 percent lower, while interest and dividend received in 2014 increased from Baht 45.15 million at the end of 2013 to Baht 52.95 million, equivalent to 11.25 percent higher at the end of 2014. In addition, the Company received other revenue at the amount of Baht 66.61 million. As a result, at the end of 2014, total revenue of the Company decreased from Baht 1,179.05 million at the end of 2013 to Baht 942.37 million, equivalent to 20.07 percent lower.

### Expenses

During 2014, operating expenses of the Company decreased from Baht 755.71 million in 2013 to Baht 648.04 million, equivalent to 14.25 percent lower.

### Net profit

Due to the Company's operating in 2014, the net profit of the Company increased from Baht 340.83 million, equivalent to Baht 2.84 per share, in 2013 to Baht 236.42 million, equivalent to Baht 1.97 per share, in 2014.

**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 2014, 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 827,500 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 2014, the Company and its affiliates paid the remuneration for the other services to:

- the Company's auditor for the last accounting period at the rate of Baht- in total and the future payment arising from the unfinished services within the last accounting period at the rate of Baht - in total; and
- the office of auditor, including related person(s) or enterprise(s) related to the auditor and the Office of the auditor, for the last accounting period at the rate of Baht - and the future payment arising from the unfinished services within the last accounting period at the rate of Baht - in total.

## รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

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

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลในรายงานทางการเงินมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอสำหรับการดูแลรักษาทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความถูกต้อง ครบถ้วนของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

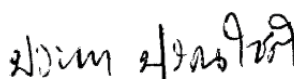
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ของสำนักงาน บริษัท พีวี ออดิท จำกัด ในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความร่วมมือโดยการสนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถออกรายงานของผู้สอบบัญชีได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีความเชื่อมั่นได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ



(ดร. ไชยชัย อักษรนันท์)

รองประธานกรรมการ รักษาการประธานกรรมการ



(นางสาวประภา ปุณชโชติ)

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 PV 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, 2014 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. Chokchai Aksaranan  
Vice Chairman, Acting Chairman



Ms. Prapa Puranachote  
President

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและ งบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบ งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเป็น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและ รับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบ ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณา การควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบ รวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด เฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายบรรจง พิชญประสารณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 กุมภาพันธ์ 2558



## งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3, 5.1, 6.4	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051
เงินฝากในสถาบันการเงิน	3.4, 5.2	162,750,061	382,994,552	59,750,061	343,554,018
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	3.5, 5.3, 6.4	893,467,149	787,482,182	452,162,975	397,229,739
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	3.6, 5.4	-	-	500,074,930	500,074,930
อาคารและอุปกรณ์	3.7, 5.5, 6.4	50,791,266	34,337,276	50,778,803	34,310,368
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.8, 5.6	16,643,131	18,283,957	16,577,553	18,179,971
รายได้ค้างรับ		138,078,542	194,101,581	138,078,542	193,901,581
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3.13, 5.9	87,498	13,229,929	9,305,986	10,279,687
สินทรัพย์อื่น	5.7, 6.4	30,298,942	33,934,610	83,545,540	49,652,355
รวมสินทรัพย์		1,579,119,723	1,638,571,309	1,472,069,010	1,611,574,700

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ					
หนี้สิน					
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.13, 5.12	25,018,724	4,051,844	10,980,634	2,852,499
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6.4	110,953,023	183,429,097	109,825,350	183,100,778
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3.14, 5.8	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564
เงินรับแทนผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุน		30,722,916	30,691,816	30,722,916	30,691,816
หนี้สินอื่น	6.4	20,855,619	36,677,451	20,819,081	36,554,474
รวมหนี้สิน		229,133,159	286,090,490	213,757,303	284,318,131
ส่วนของเจ้าของ					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่า		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
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ		33,952,724	(27,128,620)	(2,921,222)	(15,327,654)
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย	5.11	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
สำรองเพื่อรักษาระดับราคาหลักทรัพย์		5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
สำรองเพื่อขยายกิจการ		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
สำรองทั่วไป		50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	5.11	439,034,134	502,609,591	384,232,929	465,584,223
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		1,349,986,858	1,352,480,971	1,258,311,707	1,327,256,569
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(294)	(152)	-	-
รวมส่วนของเจ้าของ		1,349,986,564	1,352,480,819	1,258,311,707	1,327,256,569
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		1,579,119,723	1,638,571,309	1,472,069,010	1,611,574,700

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2557	2556	2557	2556
รายได้	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	5.10, 6.4	822,812,001	1,129,329,699	822,840,038	1,129,172,814
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล	6.4	52,950,736	45,146,134	74,200,188	37,803,759
รายได้อื่น	6.4	66,608,025	4,575,377	6,351,693	4,875,853
รวมรายได้		942,370,762	1,179,051,210	903,391,919	1,171,852,426
ค่าใช้จ่าย	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	6.4	98,482,422	229,901,538	98,482,422	229,901,538
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		373,164,361	360,352,883	367,296,505	356,278,493
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	6.4	98,047,158	86,922,029	97,993,706	86,123,560
ค่าตอบแทนกรรมการ		28,821,760	30,543,675	28,821,760	30,543,675
ค่าภาษีอากร		242,560	192,638	242,440	192,518
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย		37,347,590	34,686,045	37,347,590	34,686,045
ค่าใช้จ่ายอื่น		11,923,808	12,463,068	11,573,526	12,076,338
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5.7, 6.4	5,536	646,253	2,021,124	5,630,200
รวมค่าใช้จ่าย		648,035,195	755,708,129	643,779,073	755,432,367
กำไรก่อนภาษีเงินได้		294,335,567	423,343,081	259,612,846	416,420,059
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.13, 5.12	57,911,164	82,513,214	40,964,140	79,216,567
กำไรสุทธิ		236,424,403	340,829,867	218,648,706	337,203,492
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น					
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่า					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย		76,351,686	(48,234,450)	15,508,039	(22,969,282)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่า					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	5.9, 5.12	(15,270,337)	9,646,616	(3,101,607)	4,593,582
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น		61,081,349	(38,587,834)	12,406,432	(18,375,700)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		297,505,752	302,242,033	231,055,138	318,827,792
การแบ่งปันกำไรสุทธิ					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		236,424,543	340,830,003	218,648,706	337,203,492
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(140)	(136)	-	-
		236,424,403	340,829,867	218,648,706	337,203,492
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		297,505,887	302,242,169	231,055,138	318,827,792
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(135)	(136)	-	-
		297,505,752	302,242,033	231,055,138	318,827,792
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	3.15	1.97	2.84	1.82	2.81
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# **งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น** **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย** **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557**

หน่วย : บาท

		งบการเงินรวม									
หมายเหตุ	ทุนออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	สำรองตามกฎหมาย	สำรองเพื่อรักษาระดับราคา	สำรองเพื่อขยายกิจการ	กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกิน(ต่ำ)กว่าทุนที่เกินจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวม	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	
										กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม	ส่วนเกิน(ต่ำ)กว่าทุนที่เกินจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	365,779,588	11,459,214	1,254,238,802	(14)	1,254,238,788
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี											
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(204,000,000)	-	(204,000,000)	(2)	(204,000,002)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	-	340,830,003	(38,587,834)	302,242,169	(136)	302,242,033
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	502,609,591	(27,128,620)	1,352,480,971	(152)	1,352,480,819
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี											
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)	(7)	(300,000,007)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	-	236,424,543	61,081,344	297,505,887	(135)	297,505,752
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	439,034,134	33,952,724	1,349,986,858	(294)	1,349,986,564

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

## งบกระแสเงินสด

### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	294,335,567	423,343,081	259,612,846	416,420,059
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิ				
ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	10,367,647	9,145,712	10,353,202	8,869,105
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,492,476	4,302,594	5,454,068	4,229,957
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,536	646,253	2,021,124	5,630,200
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	198,119	1,799	190,950	-
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	13,946,268	11,982,919	13,894,430	11,912,589
ประมาณการหนี้สิน	47,498	35,201	47,498	45,835
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(60,529,780)	(1,968,399)	(273,448)	(1,774,784)
(กำไร)ขาดทุนจากการแลกเปลี่ยน ตัดจำหน่าย				
และจำหน่ายสินทรัพย์	(4,354,989)	38,132	(4,354,989)	38,133
ขาดทุนจากการคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	284,231	-	-
ส่วนเกิน (ต่ำ) มูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(15,573,417)	(1,335,952)	16,406	(1,000,083)
ดอกเบี้ยรับ	(16,815,609)	(28,970,309)	(11,478,427)	(16,655,565)
เงินปันผลรับ	(20,561,710)	(14,839,873)	(62,738,167)	(20,148,111)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	206,557,606	402,665,389	212,745,493	407,567,335
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	220,244,491	(57,780,421)	283,803,957	(208,627,567)
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	46,469,915	(149,102,775)	(39,168,155)	(43,987,525)
รายได้ค้างรับ	56,017,503	(45,724,007)	55,817,503	(45,524,007)
สินทรัพย์อื่น	716,606	127,069	(1,344,043)	(2,265,227)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(72,476,074)	82,095,605	(73,275,428)	82,106,552
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(3,603,672)	-	(3,603,672)	-
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและกองทุน	31,100	36,149	31,100	36,149
หนี้สินอื่น	(15,961,763)	13,948,635	(15,875,317)	13,863,458
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	437,995,712	246,265,644	419,131,438	203,169,168
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(39,072,190)	(110,232,564)	(34,963,911)	(106,089,881)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>398,923,522</b>	<b>136,033,080</b>	<b>384,167,527</b>	<b>97,079,287</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินรับคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	968,573	-	-
รับดอกเบี้ย	19,236,882	29,058,514	12,919,092	13,932,244
รับเงินปันผล	21,052,330	14,349,253	26,732,772	26,270,552
ซื้ออุปกรณ์	(27,414,498)	(15,578,636)	(27,414,498)	(15,568,456)
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	5,040,276	32,166	5,040,276	32,166
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,042,600)	(7,348,113)	(4,042,600)	(7,348,113)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>13,872,390</b>	<b>21,481,757</b>	<b>13,235,042</b>	<b>17,318,393</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
จ่ายเงินปันผล	(300,000,000)	(204,000,000)	(300,000,000)	(204,000,000)
<b>เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(300,000,000)</b>	<b>(204,000,000)</b>	<b>(300,000,000)</b>	<b>(204,000,000)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>	<b>112,795,912</b>	<b>(46,485,163)</b>	<b>97,402,569</b>	<b>(89,602,320)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี</b>	<b>174,207,222</b>	<b>220,692,385</b>	<b>64,392,051</b>	<b>153,994,371</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี</b>	<b>287,003,134</b>	<b>174,207,222</b>	<b>161,794,620</b>	<b>64,392,051</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

### 1. ข้อมูลทั่วไป

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

- (1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ค อาทิเช่น การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (2) ใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์
- (3) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2534 โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 199 อาคารคอลลัมน์ ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ บริษัทมีสาขา 4 แห่งในจังหวัดนนทบุรี ขอนแก่น เชียงใหม่ และภูเก็ต

### 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 ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้อง สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่าง ๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาวะการณ์แวดล้อมนั้น ซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจเกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้น ๆ ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงจากการตั้งข้อสมมติฐานต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้นๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งงวดปัจจุบันและอนาคต

#### เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

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

## รายละเอียดบริษัทย่อยของบริษัท มีดังต่อไปนี้

	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่นิติ	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ(ร้อยละ)	
		บุคคลจัดตั้งขึ้น	2557	2556
บริษัทย่อยทางตรง				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด	บริษัทลงทุน	ประเทศไทย	99.99	99.99
บริษัทย่อยทางอ้อม ถือหุ้นโดย				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้ง 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

รายการและบัญชีระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญได้ถูกตัดออกไปในการจัดทำงบการเงินรวม

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้น เพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่ที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

งบการเงินรวมจัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชีหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่เหมือนกันหรือที่คล้ายคลึงกัน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมจะถูกปันส่วนไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม แม้ว่าการปันส่วนจะทำให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมียอดคงเหลือติดลบ

เมื่อบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมในบริษัทย่อย บริษัทจะตัดรายการบัญชีสินทรัพย์ หนี้สินของบริษัทย่อย มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและองค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยนั้น ๆ และบริษัทจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนใด ๆ ในบริษัทย่อยดังกล่าวที่เหลืออยู่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมนับตั้งแต่วันที่สูญเสียอำนาจการควบคุม

#### การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

(ก) กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) ซึ่งมีผลบังคับใช้ทันทีในปี 2557

(ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่รื้อบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการบัญชี/	เรื่อง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน
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)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

## มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

## เรื่อง

## การตีความมาตรฐานการบัญชี/

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ากรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

## มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

กลุ่มบริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

(ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 ดังต่อไปนี้

## มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

## เรื่อง

## การตีความมาตรฐานการบัญชี/

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ส่วนได้เสียในการร่วมค้า

งบการเงินระหว่างกาล

การด้อยค่าของสินทรัพย์

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

ส่วนงานดำเนินงาน

สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน

การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและ

การปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีเงินเฟ้อรุนแรง

งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การนำเสนองบการเงิน

สินค้าคงเหลือ

งบกระแสเงินสด

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและ

ข้อผิดพลาด

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

## มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

### การตีความมาตรฐานการบัญชี/

#### การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12  
 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13  
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)  
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)  
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)  
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)  
 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)  
 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน  
 ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)

## เรื่อง

สัญญาก่อสร้าง  
 ภาษีเงินได้  
 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์  
 สัญญาเช่า  
 รายได้  
 ผลประโยชน์ของพนักงาน  
 การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและ  
 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล  
 ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา  
 ต่างประเทศ  
 ต้นทุนการกู้ยืม  
 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน  
 การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน  
 งบการเงินเฉพาะกิจการ  
 เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า  
 การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง  
 กำไรต่อหุ้น  
 งบการเงินระหว่างกาล  
 การด้อยค่าของสินทรัพย์  
 ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น  
 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน  
 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน  
 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์  
 การรวมธุรกิจ  
 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก  
 การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่  
 ส่วนงานดำเนินงาน  
 งบการเงินรวม  
 การร่วมกิจการ  
 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น  
 การวัดมูลค่ายุติธรรม  
 ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะ  
 เจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน  
 สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า  
 ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือ  
 ผู้ถือหุ้น  
 การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย  
 การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ  
 รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา  
 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์  
 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน  
 การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

## มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

## เรื่อง

## การตีความมาตรฐานการบัญชี/

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20

(ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

## มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)

สัญญาประกันภัย

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

การประเมินว่า ข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและ

การปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29

(ปรับปรุง 2557) เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ข้อกำหนดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

## 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

## 3.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัท ประกอบด้วย งบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทรวมบริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงและทางอ้อมในนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อยในการพิจารณาเรื่องการควบคุม ได้พิจารณาถึงสิทธิในการออกเสียงที่ได้มาในปัจจุบัน ไม่ว่าจะได้จากการใช้สิทธิ หรือจากการแปลงสภาพตราสาร งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

### 3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาขึ้นความสำเร็จของงาน ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะเรียกเก็บเงินได้
- ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

### 3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสด เงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงที่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อ และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

### 3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดเกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อและเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

### 3.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้าแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดนอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในส่วนของผู้ขาย (ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน) โดยกำไรหรือขาดทุนดังกล่าวจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้นแล้ว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งกลุ่มบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายและหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเข้ากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่าที่ได้รับชำระและมูลค่าที่บันทึกในบัญชีและรวมถึงยอดกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ขายจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### 3.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)



### 3.7 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคابันทิกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ ดังนี้

	ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานและเครื่องตกแต่ง	5
อุปกรณ์สำนักงาน	5
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	5
ยานพาหนะ	5-10

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จระหว่างปีบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับมาเกินกว่ารอบระยะเวลาบัญชีสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นก่อนสินทรัพย์จะแล้วเสร็จถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

### 3.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กิจการซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกลงเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

	ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5

ต้นทุนที่เกิดจากการพัฒนาและบำรุงดูแลโปรแกรมคอมพิวเตอร์บันทึกลงเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับผลิตภัณฑ์โปรแกรมที่ระบุได้และมีเอกลักษณ์ของโปรแกรมที่กลุ่มบริษัทสามารถควบคุมได้รวมทั้งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเกินกว่าต้นทุนสำหรับช่วงระยะเวลาเกินกว่าหนึ่งปี กลุ่มบริษัทได้บันทึกต้นทุนนั้นเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนทางตรงรวมไปถึงต้นทุนพนักงานของคณะทำงานพัฒนาโปรแกรมและค่าใช้จ่ายการผลิต (เสียหุ้ยการผลิต) ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งได้บันทึกให้เหมาะสม

รายการเพิ่มหรือขยายผลการดำเนินงานของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้มีคุณค่าเพิ่มขึ้นจากคุณลักษณะที่กำหนดไว้เมื่อเริ่มต้นให้บันทึกเป็นต้นทุนเพื่อการพัฒนาและรวบรวมไว้ในต้นทุนเมื่อเริ่มต้นของโปรแกรมคอมพิวเตอร์นั้น ต้นทุนโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะรับรู้เป็นสินทรัพย์และตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์แต่ต้องไม่เกิน 5 ปี

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.9 ประเมินการค่ารื้อถอน

กลุ่มบริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินที่เป็นต้นทุนในการรื้อ การขนย้าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันจากการติดตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว เป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคาตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์นั้น

### 3.10 ประเมินการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระ

ภาระหนี้สินดังกล่าว 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 ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าจะกระทำทุกครั้งที่มีมูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชี หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงราคาขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดเงินสดที่ไม่อาจแยกอิสระจากสินทรัพย์อื่น ๆ ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

#### การกลับรายการด้อยค่า

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่า หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เช่นเดียวกับในกรณีที่ไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน รายการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.13 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ประกอบด้วย ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน คือ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำงวดที่ต้องเสียภาษี และการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวกับรายการในงวดก่อน โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกทุกรายการและสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อกลุ่มบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวนทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีเท่าที่จะมีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ประโยชน์

### 3.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

#### ผลประโยชน์ระยะสั้น

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน - โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

กลุ่มบริษัทดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นแผนจ่ายสมทบที่กำหนดการจ่ายสมทบไว้เป็นกองทุนโดยสินทรัพย์ของกองทุนแยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากทั้งพนักงานและกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้อง เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและภาระหนี้สินตามโครงการสมทบเงินจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน - 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 เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนของเงินทุน ซึ่งกลุ่มบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

#### 2. เงื่อนไข ข้อตกลงและนโยบายบัญชี

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

#### 3. ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

##### 3.1 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้

##### 3.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงินนั้นเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอันจะมีผลในทางลบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในปีปัจจุบันและในอนาคต ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากการจัดโครงสร้างและลักษณะของรายการในสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย แสดงได้ดังนี้

	พันบาท								
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557								
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย
	ปรับขึ้นลง	น้อยกว่า	มากกว่า				อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		ดอกเบี้ย
	ตามอัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	ที่แท้จริง
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	119,613	165,000	-	-	2,390	287,003	0.10-2.70	0.10-2.70	0.91
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	162,060	690	-	-	162,750	0.25-3.05	0.25-3.05	2.53
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	239,413	232,023	-	-	471,436	2.00-7.00	2.45-7.00	4.91
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	422,031	422,031	-	-	-
	พันบาท								
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557								
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย
	ปรับขึ้นลง	น้อยกว่า	มากกว่า				อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		ดอกเบี้ย
	ตามอัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	ที่แท้จริง
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	109,443	50,000	-	-	2,352	161,795	0.10 - 2.50	0.10 - 2.50	0.96
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	59,060	690	-	-	59,750	0.25 - 3.05	0.25 - 3.05	2.17
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	36,245	173,054	-	-	209,299	2.00 - 3.91	2.45 - 4.90	3.43
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	242,864	242,864	-	-	-
	พันบาท								
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556								
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย
	ปรับขึ้นลง	น้อยกว่า	มากกว่า				อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		ดอกเบี้ย
	ตามอัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	ที่แท้จริง
สินทรัพย์ทางการเงิน									
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								
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย
	ปรับขึ้นลง	น้อยกว่า	มากกว่า				อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		ดอกเบี้ย
	ตามอัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	ที่แท้จริง
สินทรัพย์ทางการเงิน									
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	-	-	-

#### 4. มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง มูลค่าที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินออกไป หรือมูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหนี้สินทางการเงิน โดยใช้ราคาตลาดหรือราคาประเมินจากการคำนวณตามหลักการของตลาดเงินที่ใช้กันทั่วไป

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ส่วนใหญ่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

## 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 5. รายละเอียดประกอบรายการที่สำคัญ

### 5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
เงินสด	35,000	10,000	35,000	10,000
เงินสดธนาคาร	913,981,981	367,304,539	788,773,467	257,489,368
รวม	914,016,981	367,314,539	788,808,467	257,499,368
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลงทุน	(627,013,847)	(193,107,317)	(627,013,847)	(193,107,317)
ยอดคงเหลือ	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051

### 5.2 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	161,341,483	718,578	318,289,372	64,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	690,000	-	705,180
รวม	161,341,483	1,408,578	318,289,372	64,705,180

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	58,341,483	718,578	312,848,838	30,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	690,000	-	705,180
รวม	58,341,483	1,408,578	312,848,838	30,705,180

### 5.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

#### 1. ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

	บาท			
	งบการเงินรวม			
	2557		2556	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	125,092,370	126,330,767	130,937,213	132,190,929
- พันธบัตรรัฐบาล	25,340,644	25,512,740	-	-
- พันธบัตรอื่น	10,120,573	10,317,941	25,176,057	25,269,553
- ตัวแลกเงิน	-	-	10,000,000	10,000,000
- หุ้นกู้	112,017,071	114,176,890	132,294,040	133,528,106
- ตราสารทุน	338,563,229	377,236,460	384,052,678	347,560,625
รวม	611,133,887	653,574,798	682,459,988	648,549,213
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	42,440,911	-	(33,910,775)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	653,574,798	653,574,798	648,549,213	648,549,213
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- ตัวแลกเงิน	195,097,893	195,097,893	94,138,511	94,138,511
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,144,458	44,794,458	45,144,458	44,794,458
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,794,458	44,794,458	44,794,458	44,794,458
เงินลงทุน - สุทธิ	893,467,149	893,467,149	787,482,182	787,482,182

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2557		2556	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	80,138,587	80,740,533	45,987,616	46,351,862
- พันธบัตรรัฐบาล	25,340,644	25,512,740	-	-
- หุ้นกู้	101,017,071	103,045,828	121,294,040	122,399,365
- ตราสารทุน	204,523,744	198,069,418	204,313,193	183,684,056
รวม	411,020,046	407,368,519	371,594,849	352,435,283
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(3,651,527)	-	(19,159,566)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	407,368,519	407,368,519	352,435,283	352,435,283
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,144,456	44,794,456	45,144,456	44,794,456
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,794,456	44,794,456	44,794,456	44,794,456
เงินลงทุน - สุทธิ	452,162,975	452,162,975	397,229,739	397,229,739

## 2. เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

		บาท			
		31 ธันวาคม 2557			
		งบการเงินรวม			
		ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย		44,315,014	232,023,324	-	276,338,338
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		195,097,893	-	-	195,097,893
รวม		239,412,907	232,023,324	-	471,436,231

		บาท			
		31 ธันวาคม 2557			
		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย		36,245,268	173,053,833	-	209,299,101

		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

## 3. กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

		บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2557	2556	2557	2556
ยอดยกมา		(33,910,775)	14,323,675	(19,159,567)	3,809,715
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี					
- จากการตีราคาหลักทรัพย์					
ในความต้องการของตลาด		76,351,686	(48,234,450)	15,508,040	(22,969,282)
ยอดคงเหลือ		42,440,911	(33,910,775)	(3,651,527)	(19,159,567)

## 5.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการประกอบด้วย

		บาท			
		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ตามวิธีราคาทุน	
		2557	2556	2557	2556
บริษัทย่อย	ประเภทกิจการ จดทะเบียน				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน ไทย	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930



## 5.5 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท					
	งบการเงินรวม					
	ส่วนปรับปรุง อาคารสำนักงาน และเครื่องตกแต่ง	อุปกรณ์สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคารับ</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	76,619,904	26,943,609	33,726,212	25,039,265	89,425	162,418,415
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	3,186,345	2,072,857	841,944	10,000,000	1,931,157	18,032,303
จำหน่าย/โอนออก	(1,293,338)	(730,640)	(4,120,455)	-	(2,000,582)	(8,145,015)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	78,512,911	28,285,826	30,447,701	35,039,265	20,000	172,305,703
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	5,220,865	2,459,028	879,282	18,967,750	5,154,019	32,680,944
จำหน่าย/โอนออก	-	(1,285,560)	(7,012,352)	(14,069,000)	(5,174,019)	(27,540,931)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	83,733,776	29,459,294	24,314,631	39,938,015	-	177,445,716
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	69,878,505	23,429,936	26,392,272	14,767,208	-	134,467,921
ค่าเสื่อมราคา	2,495,697	1,533,726	2,725,008	2,391,281	-	9,145,712
จำหน่าย/โอนออก	(837,029)	(718,589)	(4,089,588)	-	-	(5,645,206)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	71,537,173	24,245,073	25,027,692	17,158,489	-	137,968,427
ค่าเสื่อมราคา	2,654,199	1,560,320	2,301,421	3,851,707	-	10,367,647
จำหน่าย/โอนออก	-	(1,285,517)	(7,004,601)	(13,391,506)	-	(21,681,624)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	74,191,372	24,519,876	20,324,512	7,618,690	-	126,654,450
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	6,975,738	4,040,753	5,420,009	17,880,776	20,000	34,337,276
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	9,542,404	4,939,418	3,990,119	32,319,325	-	50,791,266

## บาท

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					รวม
	ส่วนปรับปรุง อาคารสำนักงาน และเครื่องตกแต่ง	อุปกรณ์สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	
<b>ราคาทุน</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	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
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	5,220,865	2,459,028	879,282	18,967,750	5,154,019	32,680,944
จำหน่าย/โอนออก	-	(1,285,560)	(7,012,352)	(14,069,000)	(5,174,019)	(27,540,931)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	83,733,775	29,443,120	24,256,491	39,938,015	-	177,371,401
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	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/โอนออก	(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
ค่าเสื่อมราคา	2,654,199	1,557,057	2,290,239	3,851,707	-	10,353,202
จำหน่าย/โอนออก	-	(1,285,517)	(7,004,601)	(13,391,506)	-	(21,681,624)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	74,191,372	24,511,833	20,270,702	7,618,691	-	126,592,598
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท	6,975,737	4,029,359	5,404,497	17,880,775	20,000	34,310,368
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	9,542,403	4,931,287	3,985,789	32,319,324	-	50,778,803
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557						

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ อาคารสถานที่และอุปกรณ์	10,367,647	9,145,712	10,353,202	8,869,105
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่	104,626,378	113,348,350	104,609,472	113,348,350
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				
	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลา	อัตราค่าเช่าและ บริการต่อเดือน (ล้านบาท)	
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน อุปกรณ์และบริการ	กองทุนที่อยู่ภายใต้ การบริหารของบริษัท	3 ปี	2.04 - 2.32	
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานและบริการ	บุคคลภายนอก	3 ปี	0.03 - 0.19	
สัญญาเช่ายานพาหนะ	บุคคลภายนอก	5 ปี	0.22	

## 5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท										
	งบการเงินรวม										
	2557										
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม						
อายุการให้ประโยชน์	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2557	ค่าเผื่อการด้อยค่า	สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	64,066,538	3,772,600	-	67,839,138	45,973,531	5,492,476	-	51,466,007	-	16,373,131
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		190,950	790,000	(520,000)	460,950	-	-	-	(190,950)	270,000	
รวม		64,257,488	4,562,600	(520,000)	68,300,088	45,973,531	5,492,476	-	51,466,007	(190,950)	16,643,131

	บาท										
	งบการเงินเฉพาะกิจการ										
	2557										
	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม						
อายุการให้ประโยชน์	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2557	ค่าเผื่อการด้อยค่า	สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	63,874,499	3,772,600	-	67,647,099	45,885,478	5,454,068	-	51,339,546	-	16,307,553
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		190,950	790,000	(520,000)	460,950	-	-	-	(190,950)	270,000	
รวม		64,065,449	4,562,600	(520,000)	68,108,049	45,885,478	5,454,068	-	51,339,546	(190,950)	16,577,553

บาท											
งบการเงินรวม											
2556											
อายุการให้ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				ค่าเผื่อการด้อยค่า	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	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
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		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											
อายุการให้ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				ค่าเผื่อการด้อยค่า	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	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
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		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		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2557	2556	2557	2556

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม  
แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ  
อาคารสถานที่และอุปกรณ์

5,492,476	4,302,594	5,454,068	4,229,957
-----------	-----------	-----------	-----------

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556  
ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม  
ได้ตัดจำหน่ายค่าตัดจำหน่ายทั้งจำนวนแล้ว  
แต่ยังคงใช้งานอยู่

42,196,301	37,374,641	42,196,301	37,374,641
------------	------------	------------	------------

## 5.7 สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	4,492,759	7,404,651	53,353,002	18,788,272
เงินมัดจำ	12,179,990	11,713,236	12,179,990	11,713,236
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	6,226,410	6,984,613	6,226,410	6,984,613
เงินทดรองจ่าย	6,272,562	6,444,286	17,661,045	15,764,442
อื่น ๆ	2,265,969	2,519,403	1,824,628	2,085,739
รวม	31,437,690	35,066,189	91,245,075	55,336,302
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(700,000)	(700,000)	(7,699,535)	(5,683,947)
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	(438,748)	(431,579)	-	-
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	30,298,942	33,934,610	83,545,540	49,652,355

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ยอดยกมา	700,000	700,000	5,683,947	700,000
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	2,015,588	4,983,947
ยอดคงเหลือ	700,000	700,000	7,699,535	5,683,947

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท	
	งบการเงินรวม	
	2557	2556
ยอดยกมา	431,579	429,780
บวก ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	7,169	1,799
ยอดคงเหลือ	438,748	431,579

## 5.8 ผลประโยชน์ของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<b>โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน</b>				
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ :				
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9,930,478	9,799,340	9,856,362	9,746,141
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,436,624	1,203,084	1,432,912	1,200,884
ต้นทุนบริการในอดีต	2,960,995	4,539,391	2,960,995	4,539,391
ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายในปีปัจจุบัน	(3,603,672)	-	(3,603,672)	-
ผลประโยชน์พนักงานที่พ้นสภาพปีปัจจุบัน	(388,081)	(411,483)	(355,839)	(409,048)
ผล(กำไร)ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	6,251	(3,147,413)	-	(3,164,779)
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564

ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<b>โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน</b>				
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน	45,641,071	40,088,134	45,467,515	39,966,416
ต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้	(4,058,194)	(8,847,852)	(4,058,193)	(8,847,852)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน - ที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564

กลุ่มบริษัทกำหนดโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นไปตามการจ่ายเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงานซึ่งให้สิทธิแก่พนักงานที่เกษียณอายุและทำงานครบระยะเวลาที่กำหนด เช่น 10 ปีขึ้นไป ได้รับเงินชดเชยไม่น้อยกว่าอัตราเงินเดือน ๆ สิ้นสุด 300 วัน หรือ 10 เดือน

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการประมาณการผลประโยชน์พนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 (แสดงโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
อัตราคิดลด	2.28% - 3.97%	4.14%	2.28% - 3.97%	3.53%
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% ของอัตรา	5.00% ของอัตรา	5.00% ของอัตรา	5.00% ของอัตรา
	มรณะ	มรณะ	มรณะ	มรณะ

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลดประมาณการจากอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และสะท้อนประมาณการของจังหวะเวลาของการจ่ายผลประโยชน์

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตรามรณะในการประมาณการความเป็นไปได้ที่จะอยู่จนเกษียณในอนาคตอย่างสมเหตุสมผลประมาณการจากตารางมรณะปี 2551

## 5.9 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	87,498	13,229,929	9,305,986	10,279,687

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีมีดังนี้

	บาท							
	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	กำไร		กำไร		กำไร		กำไร	
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี								
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	38,190	-	38,190	-	38,190	-	38,190
สินทรัพย์อื่น	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000
ประมาณการหนี้สิน	6,307,774	2,089,716	-	8,397,490	6,307,774	2,089,716	-	8,397,490
เงินลงทุนใน								
หลักทรัพย์เพื่อขาย	6,782,155	-	(6,782,155)	-	3,831,913	-	(3,101,607)	730,306
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี								
เงินลงทุนใน								
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	(8,488,182)	(8,488,182)	-	-	-	-
รวม	13,229,929	2,127,906	(15,270,337)	87,498	10,279,687	2,127,906	(3,101,607)	9,305,986

	บาท							
	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	กำไร				กำไร			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์ภายใต้ รอการตัดบัญชี								
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
หนี้สินภายใต้ รอการตัดบัญชี								
เงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	(2,864,461)	-	2,864,461	-	(761,669)	-	761,669	-
รวม	1,172,216	2,411,097	9,646,616	13,229,929	3,275,008	2,411,097	4,593,582	10,279,687

## 5.10 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
การจัดการกองทุนรวม	593,232,240	650,433,668	593,232,240	650,433,668
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	26,766,547	22,048,215	26,766,547	22,048,215
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	145,043,417	106,496,448	145,043,417	106,496,448
ค่าตอบแทนการขาย	47,010,731	332,488,296	47,010,731	332,488,296
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน	9,501,477	16,885,976	9,501,477	16,885,976
อื่น ๆ	1,257,589	977,096	1,285,626	820,211
รวม	822,812,001	1,129,329,699	822,840,038	1,129,172,814

## 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 2557 และ 2556 บริษัทย่อยมีสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 20,920,995 บาท และ 20,453,969 บาท ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรในงบแสดงฐานะการเงินรวม

### เงินปันผล

#### บริษัท

- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2557 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท
- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2556 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.70 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 204.00 ล้านบาท



## บริษัทย่อย

### บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด

- ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2557 มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 50.01 ล้านบาท
- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 มีมติรับรองการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.16 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 8.00 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลพิเศษในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 6.00 ล้านบาท ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2556 และจัดสรรสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 0.47 ล้านบาท

## 5.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 คำนวณขึ้นในอัตราที่กำหนดโดยกรมสรรพากรจากกำไรทางบัญชีหลังปรับปรุงเงื่อนไขบางประการตามที่ระบุในประมวลรัษฎากร 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

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร ฉบับที่ 577 พ.ศ. 2557 ลงวันที่ 3 พฤศจิกายน 2557 ขยายเวลาการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2558

กลุ่มบริษัทใช้อัตราภาษีเงินได้ที่ลดลงเหลือร้อยละ 20 ในการวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ตามคำชี้แจงของสภาวิชาชีพบัญชีที่ออกในปี 2555

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน				
สำหรับปีปัจจุบัน	60,039,070	84,924,311	43,092,046	81,627,664
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว	(2,127,906)	(2,411,097)	(2,127,906)	(2,411,097)
รวม	57,911,164	82,513,214	40,964,140	79,216,567

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(15,270,337)	9,646,616	(3,101,607)	4,593,582

## การกระทบบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	งบการเงินรวม			
	2557		2556	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้		294,335,567		423,343,081
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	58,867,113	20	84,668,616
รายจ่ายที่ไม่ให้ถือเป็นรายจ่ายทางภาษี		5,414,877		6,497,603
รายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี		(13,330,737)		(4,899,008)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น		(927,282)		(2,485,727)
ผลกระทบจากรายการตัดบัญชีในการจัดทำงบการเงินรวม		8,838,596		161,226
ผลขาดทุนของบริษัทย่อย		1,176,503		981,601
ภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบัน	20	60,039,070	20	84,924,311
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว		(2,127,906)		(2,411,097)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20	57,911,164	19	82,513,214

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2557		2556	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้		259,612,846		416,420,059
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	51,922,569	20	83,284,011
รายจ่ายที่ไม่ให้ถือเป็นรายจ่ายทางภาษี		4,641,323		4,859,002
รายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี		(12,547,633)		(4,029,622)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น		(924,213)		(2,485,727)
ภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบัน	17	43,092,046	20	81,627,664
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว		(2,127,906)		(2,411,097)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	16	40,964,140	19	79,216,567

## 6. ข้อมูลเพิ่มเติม

## 6.1 สินทรัพย์ที่มีข้อจำกัดและการผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้นำเงินฝากธนาคารฝากประจำ จำนวนเงิน 0.69 ล้านบาท (ปี 2556: 0.71 ล้านบาท) เพื่อใช้เป็นหลักประกันสำหรับให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันการให้บริการตามสัญญาจ้างแต่งตั้งบริษัทจัดการกองทุน (ดูหมายเหตุ 5.2)

## 6.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
ผลประโยชน์ระยะสั้น	95,357,093	89,183,994	94,601,093	88,616,994
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	10,566,913	9,874,174	10,538,563	9,855,274
รวม	105,924,006	99,058,168	105,139,656	98,472,268

### 6.3 ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพัน ดังนี้

#### บริษัท

6.3.1 จ่ายชำระตามสัญญาเช่าดำเนินงาน โดยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตดังนี้

- อาคารและอุปกรณ์ (ดูหมายเหตุ 5.5)

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	33,494
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	52,090

- ยานพาหนะและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (ดูหมายเหตุ 5.5)

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	3,145
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	3,394

6.3.2 จ่ายชำระค่าตอบแทนจากการใช้บริการ อัตราค่าบริการเดือนละ 0.76 ล้านบาท

6.3.3 จ่ายชำระตามสัญญาบริการ จำนวนเงิน 0.65 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

6.3.4 จ่ายชำระตามสัญญาว่าจ้างพัฒนาและบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จำนวนเงิน 2.85 ล้านบาท

6.3.5 จ่ายชำระตามสัญญาที่ปรึกษา จำนวนเงิน 19.14 ล้านบาท

### 6.4 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีส่วนหนึ่งกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลและกิจการเหล่านี้เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและ/หรือ มีการรวมกัน รายการระหว่างกันกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญที่รวมไว้ในงบการเงินใช้ราคาตามปกติ ธุรกิจ โดยถือตามราคาตลาดทั่วไป หรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สิน และรายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้ รายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<b>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	28,037	30,031
เงินปันผลรับ	-	-	50,007,493	14,002,098
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</b>				
รายได้อื่น	-	-	-	49,320
ซื้อทรัพย์สิน	-	-	-	463,705
หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	2,015,588	4,983,947
<b>บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด</b>				
รายได้อื่น	-	-	-	171,906
ซื้อทรัพย์สิน	-	-	-	528,480
<b>ธนาคารออมสิน</b>				
ดอกเบี้ยรับ	-	7	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,290,153	5,879,913	4,290,153	5,879,913

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<b>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	702,415	609,117	702,415	609,117
เงินปันผลรับ	8,630,062	8,716,363	2,616,717	2,642,884
รายได้อื่น	40,234	-	40,234	-
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	-	49,384,386	-	49,384,386
ไถ่ถอนเงินลงทุนในตราสารหนี้	-	100,000,000	-	100,000,000
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	-	81,789,182	-	23,758,855
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	49,508,097	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน	17,708,097	-	-	-
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน	3,949,895	1,726,229	3,235,213	1,355,729
<b>บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)</b>				
ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	385,356,331	93,640,165	-	-
ไถ่ถอนเงินลงทุนในตราสารหนี้	300,000,000	-	-	-
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	-	91,946,561	-	-
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	55,981,908	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน	42,081,908	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน	47,590,390	(16,067,423)	-	-
<b>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,603,818	4,708,629	4,603,818	4,708,629
ค่าเช่าและบริการ	31,902,955	31,262,204	31,902,955	30,807,979
<b>บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าที่ปรึกษา	-	40,000,000	-	40,000,000
<b>นายทอมมี เตชะอุบล</b>				
ค่าที่ปรึกษา	750,000	-	750,000	-
ค่าตอบแทนพิเศษ	2,766,445	-	2,766,445	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<b>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</b>				
เงินทอนจ่าย	-	-	2,525	-
รายได้รับล่วงหน้า	-	-	10,514	10,514
เงินปันผลค้างรับ	-	-	50,007,493	14,002,098
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</b>				
เงินทอนจ่าย	-	-	6,999,535	4,983,947
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	(6,999,535)	(4,983,947)
<b>บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด</b>				
เงินทอนจ่าย	-	-	4,029,231	3,981,263
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด</b>				
เงินทอนจ่าย	-	-	357,192	354,946

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
<b>ธนาคารออมสิน</b>				
เงินฝากออมทรัพย์	1,018	1,013	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	7,088	5,876,403	7,088	5,876,403
<b>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ตราสารทุน	57,834,691	89,634,691	26,137,688	26,137,688
ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	7,095,155	2,157,786	5,738,678	1,694,662
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	104,189	47,623	104,189	47,623
<b>บริษัทคันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)</b>				
ตัวแลกเงิน	195,097,893	94,138,511	-	-
ตราสารทุน	78,046,561	91,946,561	-	-
ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	39,403,709	(20,084,278)	-	-
<b>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</b>				
เงินประกันการเช่า	7,414,741	7,292,590	7,414,741	7,292,590
ค่าเช่าและค่าบริการค้างจ่าย	288,850	301,415	288,850	301,415
<b>บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าที่ปรึกษาค้างจ่าย	-	40,000,000	-	40,000,000
<b>นายทอมมี เตชะอุบล</b>				
ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่าย	2,691,445	-	2,691,445	-

#### ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัท

ชื่อบริษัท	ประเทศ	ความสัมพันธ์	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อย	ถือหุ้นทางตรง
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท ทีพีริกาเอ็มเอฟซี 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 บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	กรรมการร่วมกัน
จนถึงวันที่ 28 สิงหาคม 2557			
นายทอมมี เตชะอุบล	ไทย	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2558 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นและการจัดการ โดยบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ที่ออกและเสนอขายในอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นสามัญเท่ากับ 1:1

## หลักเกณฑ์ในการคิดรายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

นโยบายการกำหนดราคา	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
เงินปันผลรับ	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามที่ประกาศจ่าย
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ตามที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่น	
บริษัท เอ็มเอฟซี รีเทลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ธนาคารออมสิน	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าที่ปรึกษา	
บริษัท บริคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
นายทอมมี เตชะอุบล	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเช่าและบริการ	
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อเงินลงทุน	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ราคาตลาด
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ราคาตลาด
ซื้อทรัพย์สิน	
บริษัท เอ็มเอฟซี รีเทลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

## 6.5 สัญญาระยะยาว

## สัญญาบริการ

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัททำสัญญาว่าจ้างกับบริษัท ธุรกิจนวัตกรรม จำกัด เพื่อให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและการแนะนำกลยุทธ์การลงทุน เพื่อประโยชน์แก่กองทุนเปิด คอรั ฟันด์ (เดิมชื่อ กองทุนเปิด เอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์) ที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท 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 ของปีถัดจากปีที่บริษัทได้รับกำไรจากกองทุนตามสัญญาการลงทุน ซึ่งเกิดจากการใช้บริการที่ปรึกษาดังกล่าว เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2557 บริษัทได้ทำบันทึกแก้ไขเพิ่มเติมสัญญา โดยกำหนดค่าตอบแทนในอัตราร้อยละ 25 ของค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุน และ/หรือค่าบริหารการขายหลักทรัพย์ดังนี้

1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.0 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ซึ่งแบ่งคำนวณแยกตามกลุ่มหลักทรัพย์ 2 กลุ่ม คือ Core Assets และ Non-Core Assets ดังนี้

1. Core Assets : กลุ่มที่ 1 ได้แก่ บริษัท แอลโซลาร์ 1 จำกัด บริษัทอิมเพรส เอทานอล จำกัด และบริษัท อิมเพรส ฟาร์มมิ่ง จำกัด

: กลุ่มที่ 2 ได้แก่ บริษัท เซลเลนเนียม (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท อี-เอสเทอร์ จำกัด

คิดค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 0.40 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Core Assets

2. Non-Core Assets : ได้แก่ หลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งรวมถึงหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตราสาร แห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่งกองทุน ตลอดจนหลักทรัพย์อื่นๆ

คิดค่าธรรมเนียมการจัดการตามผลการดำเนินงานเฉลี่ยรายปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ใน อัตราดังนี้

- ผลการดำเนินงานน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 5 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 5 แต่ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 10 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.40 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 10 แต่ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 12.85 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 12.85 แต่ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 15 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 1.25 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 15.00 แต่ไม่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 22.30 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 1.75 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 22.30 ขึ้นไป คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 2.00 ต่อปี

2. ค่าบริหารการขายหลักทรัพย์ในส่วนของ Core Assets ซึ่งถือเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุน โดยแบ่งเป็น 2 อัตรา ตามกลุ่มหลักทรัพย์ ดังนี้

1. Core Assets กลุ่มที่ 1 คิดค่าธรรมเนียม ในอัตราร้อยละ 3 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ขายได้
2. Core Assets กลุ่มที่ 2 คิดค่าธรรมเนียม ในอัตราร้อยละ 5 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ขายได้

## 6.6 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานสอดคล้องกับรายงานภายในสำหรับใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและ ประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานของผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท คือ กรรมการบริษัท กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือ ธุรกิจจัดการกองทุน ดังนั้นกลุ่มบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศ ดังนั้น กลุ่มบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว



## 6.7 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2558 ได้มีมติอนุมัติออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ (MFC-W1) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (Right-offering) จำนวน 60 ล้านหน่วย ที่ออกให้ตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตรา 2 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ และมีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิมจำนวนเงิน 120 ล้านบาท เป็นจำนวนเงิน 180 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 60 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (MFC-W1) โดยมีรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรดังนี้

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ชนิด	:	ระบุชื่อผู้ถือ และสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
อายุใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	60,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	หน่วยละ 0 บาท
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิที่กำหนด)
ราคาการใช้สิทธิ	:	18 บาทต่อหุ้น
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	สามารถใช้สิทธิได้ทุกวันทำการสุดท้ายของไตรมาส

ทั้งนี้ บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2558

## 6.8 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558

## 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, 2014, 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, 2014, 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

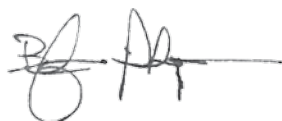
My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the 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, 2014, 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, 2014, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Bunjong Pichayaprasat  
Certified Public Accountant  
Registration Number 7147

PV Audit Co., Ltd.  
Bangkok, February 18, 2015

# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

## MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

AS AT DECEMBER 31, 2014

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		December 31, 2014	December 31, 2013	December 31, 2014	December 31, 2013
ASSETS					
Cash and cash equivalents	3.3, 5.1, 6.4	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051
Deposits at financial institutions	3.4, 5.2	162,750,061	382,994,552	59,750,061	343,554,018
Investments in debt and equity securities	3.5, 5.3, 6.4	893,467,149	787,482,182	452,162,975	397,229,739
Investments in subsidiary	3.6, 5.4	-	-	500,074,930	500,074,930
Building and equipment	3.7, 5.5, 6.4	50,791,266	34,337,276	50,778,803	34,310,368
Intangible assets	3.8, 5.6	16,643,131	18,283,957	16,577,553	18,179,971
Accrued income receivables		138,078,542	194,101,581	138,078,542	193,901,581
Deferred tax assets	3.13, 5.9	87,498	13,229,929	9,305,986	10,279,687
Other assets	5.7, 6.4	30,298,942	33,934,610	83,545,540	49,652,355
TOTAL ASSETS		1,579,119,723	1,638,571,309	1,472,069,010	1,611,574,700

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

# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

## MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

AS AT DECEMBER 31, 2014

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		December 31, 2014	December 31, 2013	December 31, 2014	December 31, 2013
LIABILITIES AND EQUITY					
LIABILITIES					
Accrued income tax	3.13, 5.12	25,018,724	4,051,844	10,980,634	2,852,499
Accrued expenses	6.4	110,953,023	183,429,097	109,825,350	183,100,778
Employee benefit obligations	3.14, 5.8	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564
Money received on behalf of investment unitholders and funds		30,722,916	30,691,816	30,722,916	30,691,816
Other liabilities	6.4	20,855,619	36,677,451	20,819,081	36,554,474
TOTAL LIABILITIES		229,133,159	286,090,490	213,757,303	284,318,131
EQUITY					
Share capital					
Authorized share capital:					
120,000,000 ordinary shares, Baht 1 par value		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Issued and paid-up share capital:					
120,000,000 ordinary shares, fully paid-up		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
Other components of equity		33,952,724	(27,128,620)	(2,921,222)	(15,327,654)
Retained earnings:					
Appropriated:					
Legal reserve	5.11	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
Reserve for maintaining securities price level		5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
Reserve for business expansion		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
General reserve		50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
Unappropriated	5.11	439,034,134	502,609,591	384,232,929	465,584,223
Total Equity of the Parent Company		1,349,986,858	1,352,480,971	1,258,311,707	1,327,256,569
Non-controlling interests		(294)	(152)	-	-
TOTAL EQUITY		1,349,986,564	1,352,480,819	1,258,311,707	1,327,256,569
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1,579,119,723	1,638,571,309	1,472,069,010	1,611,574,700

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, 2014

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2014	2013	2014	2013
<b>REVENUES</b>	3.2				
Fees and service income	5.10, 6.4	822,812,001	1,129,329,699	822,840,038	1,129,172,814
Interest and dividends	6.4	52,950,736	45,146,134	74,200,188	37,803,759
Other income	6.4	66,608,025	4,575,377	6,351,693	4,875,853
<b>Total revenues</b>		<b>942,370,762</b>	<b>1,179,051,210</b>	<b>903,391,919</b>	<b>1,171,852,426</b>
<b>EXPENSES</b>	3.2				
Fees and service expenses	6.4	98,482,422	229,901,538	98,482,422	229,901,538
Operating expenses					
Personnel expenses		373,164,361	360,352,883	367,296,505	356,278,493
Premises and equipment expenses	6.4	98,047,158	86,922,029	97,993,706	86,123,560
Directors' remuneration		28,821,760	30,543,675	28,821,760	30,543,675
Taxes and duties		242,560	192,638	242,440	192,518
Advertising and promotion expenses		37,347,590	34,686,045	37,347,590	34,686,045
Other expenses		11,923,808	12,463,068	11,573,526	12,076,338
Bad debts and doubtful accounts	5.7, 6.4	5,536	646,253	2,021,124	5,630,200
<b>Total expenses</b>		<b>648,035,195</b>	<b>755,708,129</b>	<b>643,779,073</b>	<b>755,432,367</b>
Profit before income tax expense		294,335,567	423,343,081	259,612,846	416,420,059
Income tax expense	3.13, 5.12	57,911,164	82,513,214	40,964,140	79,216,567
<b>Net profit</b>		<b>236,424,403</b>	<b>340,829,867</b>	<b>218,648,706</b>	<b>337,203,492</b>
Other comprehensive income (loss)					
Gain (loss) on revaluation of available-for-sale securities		76,351,686	(48,234,450)	15,508,039	(22,969,282)
Income taxes related to unrealized gain loss on available-for-sale securities	5.9, 5.12	(15,270,337)	9,646,616	(3,101,607)	4,593,582
Total other comprehensive income (loss)		61,081,349	(38,587,834)	12,406,432	(18,375,700)
<b>Total comprehensive income</b>		<b>297,505,752</b>	<b>302,242,033</b>	<b>231,055,138</b>	<b>318,827,792</b>
<b>Net profit attributable to:</b>					
Owners of the parent		236,424,543	340,830,003	218,648,706	337,203,492
Non-controlling interests		(140)	(136)	-	-
		<b>236,424,403</b>	<b>340,829,867</b>	<b>218,648,706</b>	<b>337,203,492</b>
<b>Total comprehensive income attributable to:</b>					
Owners of the parent		297,505,887	302,242,169	231,055,138	318,827,792
Non-controlling interests		(135)	(136)	-	-
		<b>297,505,752</b>	<b>302,242,033</b>	<b>231,055,138</b>	<b>318,827,792</b>
<b>Earnings per share of shareholders of the parent</b>					
Basic earnings per share	3.15	1.97	2.84	1.82	2.81
Weighted average number of ordinary shares (Shares)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

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

# STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

## MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Baht

Consolidated financial statements												
Note	Share Capital Issued and Piad-up	Premium on share Capital	Appropriated Retained Earnings						Other Components of Equity			
			Legal Reserve	Price Level Securities	Business Expansion Reserve	General Reserve	Unappropriated Retained Earnings	Value of Investment	Total Surplus (Deficit) from Change in Equity	of the Parent Company	Non-controlling Interests	Total
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2013	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	365,779,588	11,459,214	1,254,238,802		(14)	1,254,238,788
Changes in equity for the year												
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(204,000,000)	-	(204,000,000)		(2)	(204,000,002)
Total comprehensive income (loss)	-	-	-	-	-	-	-	340,830,003	(38,587,834)	302,242,169	(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)	1,352,480,971		(152)	1,352,480,819
Changes in equity for the year												
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)		(7)	(300,000,007)
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	-	-	236,424,543	61,081,344	297,505,887	(135)	297,505,752
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2014	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	439,034,134	33,952,724	1,349,986,858		(294)	1,349,986,564

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, 2014

Baht

Separate financial statements												Other Components of Equity	
Note	Share Capital Issued and Paid-up	Premium on Share Capital	Appropriated Retained Earnings						Surplus (Deficit) from Change in Unappropriated Retained Value of Investments			Total	
			Legal Reserve	Price Level	Securities Business Expansion	General Reserve	Reserve for Maintaining	Reserve for Business	Unappropriated	Retained Earnings			
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2013													
		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		
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			
5.11		-	-	-	-	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)		
		-	-	-	-	-	-	-	218,648,706	12,406,432	231,055,138		
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2014													
		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	384,232,929	(2,921,222)	1,258,311,707			

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, 2014

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Profit before income tax	294,335,567	423,343,081	259,612,846	416,420,059
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities				
Depreciation	10,367,647	9,145,712	10,353,202	8,869,105
Amortization of intangible assets	5,492,476	4,302,594	5,454,068	4,229,957
Bad debt and doubtful accounts	5,536	646,253	2,021,124	5,630,200
Loss from impairment of assets	198,119	1,799	190,950	-
Employee benefit obligations	13,946,268	11,982,919	13,894,430	11,912,589
Provisions	47,498	35,201	47,498	45,835
Gain on sales of investments	(60,529,780)	(1,968,399)	(273,448)	(1,774,784)
(Gain) loss on trade in, write-off and disposal of equipment	(4,354,989)	38,132	(4,354,989)	38,133
Loss from redemption of associated company	-	284,231	-	-
Amortization of (discounts) premiums of debt instruments	(15,573,417)	(1,335,952)	16,406	(1,000,083)
Interest income	(16,815,609)	(28,970,309)	(11,478,427)	(16,655,565)
Dividends income	(20,561,710)	(14,839,873)	(62,738,167)	(20,148,111)
Profit from operations before change in operating assets and liabilities	206,557,606	402,665,389	212,745,493	407,567,335
(Increase) decrease in operating assets				
Deposits at financial institutions	220,244,491	(57,780,421)	283,803,957	(208,627,567)
Investments in debt and equity securities	46,469,915	(149,102,775)	(39,168,155)	(43,987,525)
Accrued income receivables	56,017,503	(45,724,007)	55,817,503	(45,524,007)
Other assets	716,606	127,069	(1,344,043)	(2,265,227)
Increase (decrease) in operating liabilities				
Accrued expenses	(72,476,074)	82,095,605	(73,275,428)	82,106,552
Employee benefit obligations paid	(3,603,672)	-	(3,603,672)	-
Money received on behalf of investment unitholders and funds	31,100	36,149	31,100	36,149
Other liabilities	(15,961,763)	13,948,635	(15,875,317)	13,863,458
Cash generated from operations	437,995,712	246,265,644	419,131,438	203,169,168
Income tax paid	(39,072,190)	(110,232,564)	(34,963,911)	(106,089,881)
<b>Net cash provided by operating activities</b>	<b>398,923,522</b>	<b>136,033,080</b>	<b>384,167,527</b>	<b>97,079,287</b>

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, 2014

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Cash proceed from redemption of associated company	-	968,573	-	-
Interest received	19,236,882	29,058,514	12,919,092	13,932,244
Dividends received	21,052,330	14,349,253	26,732,772	26,270,552
Purchases of equipment	(27,414,498)	(15,578,636)	(27,414,498)	(15,568,456)
Cash proceed from disposal of equipment	5,040,276	32,166	5,040,276	32,166
Purchases of intangible assets	(4,042,600)	(7,348,113)	(4,042,600)	(7,348,113)
<b>Net cash provided by investing activities</b>	<b>13,872,390</b>	<b>21,481,757</b>	<b>13,235,042</b>	<b>17,318,393</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Dividends paid	(300,000,000)	(204,000,000)	(300,000,000)	(204,000,000)
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(300,000,000)</b>	<b>(204,000,000)</b>	<b>(300,000,000)</b>	<b>(204,000,000)</b>
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>				
	<b>112,795,912</b>	<b>(46,485,163)</b>	<b>97,402,569</b>	<b>(89,602,320)</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>	<b>174,207,222</b>	<b>220,692,385</b>	<b>64,392,051</b>	<b>153,994,371</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>	<b>287,003,134</b>	<b>174,207,222</b>	<b>161,794,620</b>	<b>64,392,051</b>

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

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

## MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

### 1. GENERAL INFORMATION

MFC Asset Management Public Company Limited (“the Company”) was founded on March 14, 1975. The Company’s licenses to operate securities business consisted of:

- (1) Securities Business type C license such as Mutual Fund Management, Provident Fund Management, Private Fund Management.
- (2) Securities Registrar Business license.
- (3) Futures Business license.

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 4 branches in Nonthaburi, Khonkaen, Chiangmai and Phuket.

### 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	2014	2013
Direct subsidiary				
MF Holding Co., Ltd.	Investment	Thailand	99.99	99.99
Indirect subsidiaries held by MF Holdings Co., Ltd.				
MFC Real-Estate Asset 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.

#### Adoption of New Thai Financial Reporting Standards

FAP has issued Notifications, mandating the use of new and revised Conceptual Framework for Financial Reporting (revised 2014), Thai Accounting Standards ("TAS"), TFRS, Thai Standard Interpretations ("TSIC") and Thai Financial Reporting Interpretations ("TFRIC") as follows:

- Conceptual Framework for Financial Reporting (revised 2014) which is immediately effective for the year 2014.
- TAS, TFRS, TSIC and TFRIC which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2014 as follows:

TAS/TFRS/TSIC/TFRIC	Topic
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/TFRS/TSIC/TFRIC	Topic
TAS 34 (revised 2012)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2012)	Impairment of Assets
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
TSIC 15	Operating Leases-Incentives
TSIC 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29	Service Concession Arrangements: Disclosures
TSIC 32	Intangible Assets-Web Site Costs
TFRIC 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5	Rights to Interests arising from Decommission, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12	Service Concession Arrangements
TFRIC 13	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 17	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18	Transfers of Assets from Customers

The management of the Group has assessed the effects of these Conceptual Framework for Financial Reporting (revised 2014) and TFRS and believes that they will not have any significant impact on the financial statements.

#### **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:

- a) TAS, TFRS, TSIC and TFRIC which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2015 as follows:

TAS/TFRS/TSIC/TFRIC	Topic
TAS 1 (revised 2014)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2014)	Inventories
TAS 7 (revised 2014)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2014)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2014)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (revised 2014)	Construction Contracts
TAS 12 (revised 2014)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2014)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2014)	Leases
TAS 18 (revised 2014)	Revenue
TAS 19 (revised 2014)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2014)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance

TAS/IFRS/TSIC/IFRIC	Topic
TAS 21 (revised 2014)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2014)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2014)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2014)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2014)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2014)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (revised 2014)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (revised 2014)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2014)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2014)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2014)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2014)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2014)	Investment Property
IFRS 2 (revised 2014)	Share-based Payment
IFRS 3 (revised 2014)	Business Combinations
IFRS 5 (revised 2014)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
IFRS 6 (revised 2014)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
IFRS 8 (revised 2014)	Operating Segments
IFRS 10	Consolidated Financial Statements
IFRS 11	Joint Arrangements
IFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities
IFRS 13	Fair Value Measurement
TSIC 10 (revised 2014)	Government Assistance – No specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (revised 2014)	Operating Leases-Incentives
TSIC 25 (revised 2014)	Income Taxes-Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2014)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2014)	Service Concession Arrangements : Disclosures
TSIC 31 (revised 2014)	Revenue – Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (revised 2014)	Intangible Assets-Web Site Costs
IFRIC 1 (revised 2014)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
IFRIC 4 (revised 2014)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
IFRIC 5 (revised 2014)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
IFRIC 7 (revised 2014)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (revised 2014) Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
IFRIC 10 (revised 2014)	Interim Financial Reporting and Impairment
IFRIC 12 (revised 2014)	Service Concession Arrangements
IFRIC 13 (revised 2014)	Customer Loyalty Programmes
IFRIC 14	TAS 19 (revised 2014) – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
IFRIC 15 (revised 2014)	Agreements for the Construction of Real Estate
IFRIC 17 (revised 2014)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
IFRIC 18 (revised 2014)	Transfers of Assets from Customers
IFRIC 20	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine

b) TFRS which is effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2016 as follow:

TFRS	Topic
TFRS 4 (revised 2014)	Insurance Contracts

The management of the Group is assessing the impacts of these TFRS 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 financial statements of 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.

#### 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**

Investments in subsidiaries in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method less allowance for impairment (if any).

### **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:

	<u>Years</u>
Office improvement and furniture	5
Office equipment	5
Computer hardware	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, 2014 and 2013 financial assets analysis from maturity of interest rate changing, is shown as follows:

In Thousands Baht									
Consolidated financial statements as at December 31, 2014									
	Remaining Period before Contract								Effective Interest Rate
	Floating Interest Rate	Maturity or Repricing Date			Non-interest Bearing	Total	Interest Rate (%)		
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years			Floating	Fixed	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	119,613	165,000	-	-	2,390	287,003	0.10-2.70	0.10-2.70	0.91
Deposits at financial institutions	-	162,060	690	-	-	162,750	0.25-3.05	0.25-3.05	2.53
Investment in debt instruments	-	239,413	232,023	-	-	471,436	2.00-7.00	2.45-7.00	4.91
Investment in equity securities	-	-	-	-	422,031	422,031	-	-	-

	In Thousands Baht								
	Separate financial statements as at December 31, 2014								
	Remaining Period before Contract								
	Floating	Maturity or Repricing Date					Interest Rate (%)		Effective
	Interest	Under		More than	Non-interest				Interest
	Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	Rate
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	109,443	50,000	-	-	2,352	161,795	0.10 - 2.50	0.10 - 2.50	0.96
Deposits at financial institutions	-	59,060	690	-	-	59,750	0.25 - 3.05	0.25 - 3.05	2.17
Investment in debt instruments	-	36,245	173,054	-	-	209,299	2.00 - 3.91	2.45 - 4.90	3.43
Investment in equity securities	-	-	-	-	242,864	242,864	-	-	-

	In Thousands Baht								
	Consolidated financial statements as at December 31, 2013								
	Remaining Period before Contract								
	Floating	Maturity or Repricing Date				Interest Rate (%)			Effective
	Interest	Under	More than	Non-interest					Interest
	Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	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								
	Floating	Maturity or Repricing Date					Interest Rate (%)		Effective
	Interest	Under		More than	Non-interest				Interest
	Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	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	-	-	-

#### 4. Fair Value

Fair value is the estimated value that the Group 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 using general market principles of calculation.

Most financial assets as at December 31, 2014 and 2013 have fair values approximating their carrying values in the statements of financial position.

## 5. Foreign Exchange Rate Risk

As at December 31, 2014, the Group 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, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Cash	35,000	10,000	35,000	10,000
Cash at banks	913,981,981	367,304,539	788,773,467	257,489,368
Total	914,016,981	367,314,539	788,808,467	257,499,368
Less Deposit on behalf of company for Fund	(627,013,847)	(193,107,317)	(627,013,847)	(193,107,317)
Ending balance	287,003,134	174,207,222	161,794,620	64,392,051

### 5.2 Deposits at Financial Institutions

Deposits at financial institutions as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements			
	December 31, 2014		December 31, 2013	
	Over 3 months -		Over 3 months -	
	1 year	Over 1 year	1 year	Over 1 year
Fixed deposits	161,341,483	718,578	318,289,372	64,000,000
Restricted deposits at financial institutions	-	690,000	-	705,180
Total	161,341,483	1,408,578	318,289,372	64,705,180

	Baht			
	Separate financial statements			
	December 31, 2014		December 31, 2013	
	Over 3 months -		Over 3 months -	
	1 year	Over 1 year	1 year	Over 1 year
Fixed deposits	58,341,483	718,578	312,848,838	30,000,000
Restricted deposits at financial institutions	-	690,000	-	705,180
Total	58,341,483	1,408,578	312,848,838	30,705,180

### 5.3 Investments in Debt and Equity Securities

Investments in debt and equity securities as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

#### 1. Cost and Fair Value

	Baht			
	Consolidated financial statements			
	2014		2013	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	125,092,370	126,330,767	130,937,213	132,190,929
- Government bonds	25,340,644	25,512,740	-	-
- Other bonds	10,120,573	10,317,941	25,176,057	25,269,553
- Bill of exchange	-	-	10,000,000	10,000,000
- Debentures	112,017,071	114,176,890	132,294,040	133,528,106
- Equity securities	338,563,229	377,236,460	384,052,678	347,560,625
Total	611,133,887	653,574,798	682,459,988	648,549,213
Add (less) Allowance for revaluation	42,440,911	-	(33,910,775)	-
Available-for-sale securities - net	653,574,798	653,574,798	648,549,213	648,549,213
Held-to-maturity debt instruments				
- Bill of exchange	195,097,893	195,097,893	94,138,511	94,138,511
General investments				
- Equity securities	45,144,458	44,794,458	45,144,458	44,794,458
Less Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	44,794,458	44,794,458	44,794,458	44,794,458
Investments - net	893,467,149	893,467,149	787,482,182	787,482,182

	Baht			
	Separate financial statements			
	2014		2013	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	80,138,587	80,740,533	45,987,616	46,351,862
- Government bonds	25,340,644	25,512,740	-	-
- Debentures	101,017,071	103,045,828	121,294,040	122,399,365
- Equity securities	204,523,744	198,069,418	204,313,193	183,684,056
Total	411,020,046	407,368,519	371,594,849	352,435,283
Less Allowance for revaluation	(3,651,527)	-	(19,159,566)	-
Available-for-sale securities - net	407,368,519	407,368,519	352,435,283	352,435,283
General investments				
- Equity securities	45,144,456	44,794,456	45,144,456	44,794,456
Less Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	44,794,456	44,794,456	44,794,456	44,794,456
Investments - net	452,162,975	452,162,975	397,229,739	397,229,739



## 2. Investments in Debt Instruments By Remaining Period

		Baht			
		December 31, 2014			
		Consolidated financial statements			
		Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities		44,315,014	232,023,324	-	276,338,338
Held-to-maturity debt instruments		195,097,893	-	-	195,097,893
<b>Total</b>		<b>239,412,907</b>	<b>232,023,324</b>	<b>-</b>	<b>471,436,231</b>
		Baht			
		December 31, 2014			
		Separate financial statements			
		Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities		36,245,268	173,053,833	-	209,299,101
		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
<b>Total</b>		<b>141,528,640</b>	<b>253,598,459</b>	<b>-</b>	<b>395,127,099</b>
		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

## 3. Unrealized Gain (Loss) from Change in Value of Investments Recognized in Equity

		Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2014	2013	2014	2013
Beginning balance		(33,910,775)	14,323,675	(19,159,567)	3,809,715
Change during the year					
- Revaluation on investment in					
marketable securities		76,351,686	(48,234,450)	15,508,040	(22,969,282)
Ending balance		42,440,911	(33,910,775)	(3,651,527)	(19,159,567)

## 5.4 Investments in Subsidiaries

As at December 31, 2014 and 2013, the investments in subsidiary company in the separated financial statements are accounted for using the cost method as follows:

		Baht			
		Separate financial statements			
		Ownership Interest (%)		At Cost Method	
		2014	2013	2014	2013
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, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht				
	Consolidated financial statements				
	Office improvement and furniture	Office equipment	Computer hardware	Vehicles	Assets under installation
Cost					Total
As at January 1, 2013	76,619,904	26,943,609	33,726,212	25,039,265	89,425
Purchases/transfer in	3,186,345	2,072,857	841,944	10,000,000	1,931,157
Disposals/transfer out	(1,293,338)	(730,640)	(4,120,455)	-	(2,000,582)
As at December 31, 2013	78,512,911	28,285,826	30,447,701	35,039,265	20,000
Purchases/transfer in	5,220,865	2,459,028	879,282	18,967,750	5,154,019
Disposals/transfer out	-	(1,285,560)	(7,012,352)	(14,069,000)	(5,174,019)
As at December 31, 2014	83,733,776	29,459,294	24,314,631	39,938,015	-
<b>Accumulated depreciation</b>					
As at January 1, 2013	69,878,505	23,429,936	26,392,272	14,767,208	-
Depreciation	2,495,697	1,533,726	2,725,008	2,391,281	-
Disposals/transfer out	(837,029)	(718,589)	(4,089,588)	-	-
As at December 31, 2013	71,537,173	24,245,073	25,027,692	17,158,489	-
Depreciation	2,654,199	1,560,320	2,301,421	3,851,707	-
Disposals/transfer out	-	(1,285,517)	(7,004,601)	(13,391,506)	-
As at December 31, 2014	74,191,372	24,519,876	20,324,512	7,618,690	-
<b>Net book value</b>					
Owned assets					
As at December 31, 2013	6,975,738	4,040,753	5,420,009	17,880,776	20,000
As at December 31, 2014	9,542,404	4,939,418	3,990,119	32,319,325	-

34,337,276  
50,791,266

## Baht

	Separate financial statements				
	Office improvement and furniture	Office equipment	Computer hardware	Vehicles	Assets under installation
Total					
<b>Cost</b>					
As at January 1, 2013	75,326,565	26,413,285	33,080,759	25,039,265	89,425
Purchases/transfer in	3,186,345	2,062,676	841,944	10,000,000	1,931,157
Disposals/transfer out	-	(206,309)	(3,533,142)	-	(2,000,582)
As at December 31, 2013	78,512,910	28,269,652	30,389,561	35,039,265	20,000
Purchases/transfer in	5,220,865	2,459,028	879,282	18,967,750	5,154,019
Disposals/transfer out	-	(1,285,560)	(7,012,352)	(14,069,000)	(5,174,019)
As at December 31, 2014	83,733,775	29,443,120	24,256,491	39,938,015	-
<b>Accumulated depreciation</b>					
As at January 1, 2013	69,196,396	23,146,222	26,037,293	14,767,209	-
Depreciation	2,350,774	1,475,915	2,651,135	2,391,281	-
Disposals/transfer out	(9,997)	(381,844)	(3,703,364)	-	-
As at December 31, 2013	71,537,173	24,240,293	24,985,064	17,158,490	-
Depreciation	2,654,199	1,557,057	2,290,239	3,851,707	-
Disposals/transfer out	-	(1,285,517)	(7,004,601)	(13,391,506)	-
As at December 31, 2014	74,191,372	24,511,833	20,270,702	7,618,691	-
<b>Net book value</b>					
Owned assets					
As at December 31, 2013	6,975,737	4,029,359	5,404,497	17,880,775	20,000
As at December 31, 2014	9,542,403	4,931,287	3,985,789	32,319,324	-

34,310,368

50,778,803

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Depreciation for the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	10,367,647	9,145,712	10,353,202	8,869,105

As at December 31, 2014 and 2013 the carrying amount before accumulated depreciation which have been fully depreciated and still in use

104,626,378	113,348,350	104,609,472	113,348,350
-------------	-------------	-------------	-------------

As at December 31, 2014			
	Lessor	Period	Rental and service rate per month (In Million Baht)
Office rental, facilities and service agreement	Fund under management of the Company	3 years	2.04 - 2.32
Office rental and service agreement	Third party	3 years	0.03 - 0.19
Vehicle rental agreement	Third party	5 years	0.22

## 5.6 Intangible Assets

Intangible assets as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

Baht											
Consolidated financial statements											
2014											
Cost				Amortization							
Remaining Period	January 1, 2014	Increase	(Decrease)	December 31, 2014	January 1, 2014	Increase	(Decrease)	December 31, 2014	Impairment	Intangible assets-net	
Computer program	1 - 5 years	64,066,538	3,772,600	-	67,839,138	45,973,531	5,492,476	-	51,466,007	-	16,373,131
Computer program under installation		190,950	790,000	(520,000)	460,950	-	-	-	(190,950)	270,000	
Total		64,257,488	4,562,600	(520,000)	68,300,088	45,973,531	5,492,476	-	51,466,007	(190,950)	16,643,131

Baht											
Separate financial statements											
2014											
Cost				Amortization							
Remaining Period	January 1, 2014	Increase	(Decrease)	December 31, 2014	January 1, 2014	Increase	(Decrease)	December 31, 2014	Impairment	Intangible assets-net	
Computer program	1 - 5 years	63,874,499	3,772,600	-	67,647,099	45,885,478	5,454,068	-	51,339,546	-	16,307,553
Computer program under installation		190,950	790,000	(520,000)	460,950	-	-	-	(190,950)	270,000	
Total		64,065,449	4,562,600	(520,000)	68,108,049	45,885,478	5,454,068	-	51,339,546	(190,950)	16,577,553

Baht											
Consolidated financial statements											
2013											
Cost				Amortization							
Remaining	January 1,			December 31,	January 1,			December 31,	Impair-	Intangible	
Period	2013	Increase	(Decrease)	2013	2013	Increase	(Decrease)	2013	ment	assets-	net
Computer program	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	-	18,093,007
Computer program											
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	-	18,283,957

Baht											
Separate financial statements											
2013											
Cost				Amortization							
Remaining	January 1,			December 31,	January 1,			December 31,	Impair-	Intangible	
Period	2013	Increase	(Decrease)	2013	2013	Increase	(Decrease)	2013	ment	assets-	net
Computer program	1 - 5 years	51,366,123	12,508,376	-	63,874,499	41,655,521	4,229,957	-	45,885,478	-	17,989,021
Computer program											
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	-	18,179,971

Baht				
Consolidated financial statements		Separate financial statements		
2014	2013	2014	2013	
Amortization for the years ended				
December 31 was included in premises				
and equipment expenses	5,492,476	4,302,594	5,454,068	4,229,957
As at December 31, 2014 and 2013				
the carrying amount before accumulated				
amortization of intangible assets which have				
been fully amortized and still in use	42,196,301	37,374,641	42,196,301	37,374,641

## 5.7 Other Assets

Other assets as at December 31, 2014 and 2013 consisted of:

Baht				
		Consolidated financial statements		Separate financial statements
		2014	2013	2014
				2013
Accrued interest and dividend receivable		4,492,759	7,404,651	53,353,002
Deposits		12,179,990	11,713,236	12,179,990
Prepaid expenses		6,226,410	6,984,613	6,226,410
Advance receivable		6,272,562	6,444,286	17,661,045
Others		2,265,969	2,519,403	1,824,628
Total		31,437,690	35,066,189	91,245,075
Less Allowance for doubtful accounts		(700,000)	(700,000)	(7,699,535)
Less Allowance for impairment		(438,748)	(431,579)	-
Other assets - net		30,298,942	33,934,610	83,545,540

Movements of allowance for doubtful accounts for the years ended December 31, 2014 and 2013 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Balance as the beginning	700,000	700,000	5,683,947	700,000
Add Doubtful accounts	-	-	2,015,588	4,983,947
Balance as the end	700,000	700,000	7,699,535	5,683,947

Movements of allowance for impairment for the years ended December 31, 2014 and 2013 were as follows:

	Baht	
	Consolidated financial statements	
	2014	2013
Balance as at the beginning	431,579	429,780
Add Loss on impairment	7,169	1,799
Balance as at the end	438,748	431,579

## 5.8 Employee Benefits

Movement of the present value of employee benefit obligations for the years ended December 31, 2014 and 2013 as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>Post-employment benefit plan</b>				
Present value of employee benefit obligations as at January 1	31,240,282	19,257,363	31,118,564	19,205,975
Employee benefit expenses in the statements of comprehensive income :				
Current service cost	9,930,478	9,799,340	9,856,362	9,746,141
Interest cost	1,436,624	1,203,084	1,432,912	1,200,884
Past service cost	2,960,995	4,539,391	2,960,995	4,539,391
Benefits paid during the year	(3,603,672)	-	(3,603,672)	-
Benefits of resigned employees	(388,081)	(411,483)	(355,839)	(409,048)
Actuarial (gain) loss	6,251	(3,147,413)	-	(3,164,779)
Present value of employee benefit obligations as at December 31	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564

Employee benefit obligations in the Statement of financial position as at December 31, 2014 and 2013 as consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>Post-employment benefit plan</b>				
Present value of obligation	45,641,071	40,088,134	45,467,515	39,966,416
Unrecognized past service cost	(4,058,194)	(8,847,852)	(4,058,193)	(8,847,852)
Employee benefit obligations - recognised in statements of financial position	41,582,877	31,240,282	41,409,322	31,118,564

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, 2014 and 2013 (expressed as weighted averages) are shown below:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Discount rate	2.28% - 3.97%	4.14%	2.28% - 3.97%	3.53%
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 Thai	5.00% of Thai	5.00% of Thai	5.00% of Thai
	Mortality Ordinary	Mortality Ordinary	Mortality Ordinary	Mortality Ordinary
	Table	Table	Table	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, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Deferred tax assets	87,498	13,229,929	9,305,986	10,279,687

Movements in deferred tax assets and deferred tax liabilities during the years were as follows:

	Baht							
	Consolidated financial statements				Separate financial statements			
	At	Other	At	At	Other	At	At	
	January 1, 2014	Profit (loss)	compre- hensive income (loss)	December 31, 2014	January 1, 2014	Profit (loss)	compre- hensive income (loss)	December 31, 2014
<b>Deferred tax assets</b>								
Intangible assets	-	38,190	-	38,190	-	38,190	-	38,190
Other assets	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000
Provision	6,307,774	2,089,716	-	8,397,490	6,307,774	2,089,716	-	8,397,490
Investments in available- for-sale	6,782,155	-	(6,782,155)	-	3,831,913	-	(3,101,607)	730,306
<b>Deferred tax liabilities</b>								
Investments in available- for-sale	-	-	(8,488,182)	(8,488,182)	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13,229,929</b>	<b>2,127,906</b>	<b>(15,270,337)</b>	<b>87,498</b>	<b>10,279,687</b>	<b>2,127,906</b>	<b>(3,101,607)</b>	<b>9,305,986</b>



Baht								
Consolidated financial statements					Separate financial statements			
At	Profit	Other	At	At	Profit	Other	At	
January 1,	(loss)	compre-	December	January	(loss)	compre-	December	
2013		hensive	31,	1,		hensive	31,	
		income	2013	2013		income	2013	
		(loss)				(loss)		
<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>

## 5.10 Fees and Service Income

Fees and service income for the years ended December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Mutual fund management	593,232,240	650,433,668	593,232,240	650,433,668
Private fund management	26,766,547	22,048,215	26,766,547	22,048,215
Provident fund management	145,043,417	106,496,448	145,043,417	106,496,448
Commissions for selling agents	47,010,731	332,488,296	47,010,731	332,488,296
Front end fees/back end fees	9,501,477	16,885,976	9,501,477	16,885,976
Others	1,257,589	977,096	1,285,626	820,211
Total	822,812,001	1,129,329,699	822,840,038	1,129,172,814

## 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, 2014 and 2013, the subsidiary had a legal reserve in the amount of Baht 20,920,995 and Baht 20,453,969 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 10, 2014 approving the payment of dividends at the rate of Baht 2.50 each, totalling Baht 300.00 million.
- 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.

## Subsidiary

### MF Holdings Co., Ltd.

- The resolution was passed by the Board of Directors' Meeting held on December 25, 2014, approving the payment of the interim dividends at the rate of Baht 1 each, totalling Baht 50.01 million.
- At the Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 28, 2014, to endorse resolutions was passed authorizing the payment of the interim dividend at the rate of Baht 0.16 per share, in the total amount of Baht 8.00 million and payment of the special dividend at the rate of Baht 0.12 per share, in the total amount of Baht 6.00 million to follow at the Board of Directors' Meeting held on December 26, 2013 and to set aside as a statutory reserve in the total amount of Baht 0.47 million.

## 5.12 Income Tax

The Group recognized income tax for the years ended December 31, 2014 and 2013 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.

Royal Decree No. 577 B.E. 2557 dated November 3, 2014 extends the reduction to 20% for the accounting period which begins on or after January 1, 2015, but not later than December 31, 2015.

The Group has applied the reduced tax rate of 20% in measuring deferred tax assets and liabilities as at December 31, 2014 and 2013 in accordance with the clarification issued by the FAP in 2012.

Income tax expense for the years ended December 31, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>Current tax expense</b>				
Current year	60,039,070	84,924,311	43,092,046	81,627,664
<b>Deferred tax expense</b>				
Movement in temporary differences	(2,127,906)	(2,411,097)	(2,127,906)	(2,411,097)
Total	57,911,164	82,513,214	40,964,140	79,216,567

Income tax recognised in other comprehensive income for the years ended December 31, 2014 and 2013 as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Available-for-sale securities	(15,270,337)	9,646,616	(3,101,607)	4,593,582

## Reconciliation of effective tax rate

	Consolidated financial statements			
	2014		2013	
	Tax rate	Baht	Tax rate	Baht
	(%)		(%)	
Profit before income tax		294,335,567		423,343,081
Income tax using the corporate tax rate	20	58,867,113	20	84,668,616
Expenses not deductible for tax purposes		5,414,877		6,497,603
Revenues granted income tax exemption		(13,330,737)		(4,899,008)
Addition expenses deductible for tax purposes		(927,282)		(2,485,727)
Effects of elimination entries on consolidation		8,838,596		161,226
Loss of subsidiaries		1,176,503		981,601
Current tax	20	60,039,070	20	84,924,311
Movement in temporary differences		(2,127,906)		(2,411,097)
Income tax expense	20	57,911,164	19	82,513,214
Separate financial statements				
	2014		2013	
	Tax rate	Baht	Tax rate	Baht
	(%)		(%)	
Profit before income tax		259,612,846		416,420,059
Income tax using the corporate tax rate	20	51,922,569	20	83,284,011
Expenses not deductible for tax purposes		4,641,323		4,859,002
Revenues granted income tax exemption		(12,547,633)		(4,029,622)
Addition expenses deductible for tax purposes		(924,213)		(2,485,727)
Current tax	17	43,092,046	20	81,627,664
Movement in temporary differences		(2,127,906)		(2,411,097)
Income tax expense	16	40,964,140	19	79,216,567

## 6. ADDITIONAL INFORMATION

### 6.1 Restricted Assets and Commitments

As at December 31, 2014, the Company has restricted bank fixed deposit in the amount of Baht 0.69 million (In 2013: Baht 0.71 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, 2014 and 2013 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
Short-term benefits	95,357,093	89,183,994	94,601,093	88,616,994
Post-employment benefits	10,566,913	9,874,174	10,538,563	9,855,274
Total	105,924,006	99,058,168	105,139,656	98,472,268

### 6.3 Commitments

As at December 31, 2014, 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	33,494
More than 1 year but not over 5 years	52,090

- Payment under vehicle and hardware computer (see Note 5.5)

Period	Thousand Baht
Under 1 year	3,145
More than 1 year but not over 5 years	3,394

6.3.2 Payment under remuneration from using service in the amount of Baht 0.76 million per month.

6.3.3 Payment under service agreement in the amount of USD 0.65 million.

6.3.4 Payment under software development agreement in the amount of Baht 2.85 million.

6.3.5 Payment under consulting service agreement in the amount of Baht 19.14 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, 2014 and 2013 are summarized below:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>MF Holdings Company Limited</b>				
Fees and service income	-	-	28,037	30,031
Dividend income	-	-	50,007,493	14,002,098
<b>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</b>				
Other income	-	-	-	49,320
Purchase of assets	-	-	-	463,705
Doubtful accounts	-	-	2,015,588	4,983,947
<b>MFC Advisory Company Limited</b>				
Other income	-	-	-	171,906
Purchase of assets	-	-	-	528,480
<b>Government Savings Bank</b>				
Interest income	-	7	-	-
Fixed deposits	4,290,153	5,879,913	4,290,153	5,879,913

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>Country Group Securities Public Company Limited</b>				
Fees and service expenses	702,415	609,117	702,415	609,117
Dividend income	8,630,062	8,716,363	2,616,717	2,642,884
Other income	40,234	-	40,234	-
Purchase of investments in debt securities	-	49,384,386	-	49,384,386
Redemption of investment in debt securities	-	100,000,000	-	100,000,000
Purchase of investments in equity securities	-	81,789,182	-	23,758,855
Sale of investments in equity securities	49,508,097	-	-	-
Gain on sale of investment in equity securities	17,708,097	-	-	-
Gain on revaluation of investments in equity securities	3,949,895	1,726,229	3,235,213	1,355,729
<b>Country Group Development Public Company Limited</b>				
Purchase of investments in debt securities	385,356,331	93,640,165	-	-
Redemption of investment in debt securities	300,000,000	-	-	-
Purchase of investments in equity securities	-	91,946,561	-	-
Sale of investments in equity securities	55,981,908	-	-	-
Gain on sale of investment in equity securities	42,081,908	-	-	-
Gain (loss) on revaluation of investments in equity securities	47,590,390	(16,067,423)	-	-
<b>Fund under management of the Company</b>				
Fees and service income	4,603,818	4,708,629	4,603,818	4,708,629
Rental and service expense	31,902,955	31,262,204	31,902,955	30,807,979
<b>The Brooker Group Public Company Limited</b>				
Advisory service fee	-	40,000,000	-	40,000,000
<b>Mr. Tommy Taechaubol</b>				
Advisory service fee	750,000	-	750,000	-
Special remuneration	2,766,445	-	2,766,445	-

The significant balances with the related parties as at December 31, 2014 and 2013 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>MF Holdings Company Limited</b>				
Advance to	-	-	2,525	-
Unearned revenue	-	-	10,514	10,514
Dividend receivable	-	-	50,007,493	14,002,098
<b>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</b>				
Advance to	-	-	6,999,535	4,983,947
Allowance for doubtful accounts	-	-	(6,999,535)	(4,983,947)
<b>MFC Advisory Company Limited</b>				
Advance to	-	-	4,029,231	3,981,263
<b>MFC ESCO Company Limited</b>				
Advance to	-	-	357,192	354,946

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2014	2013	2014	2013
<b>Government Savings Bank</b>				
Saving bank account	1,018	1,013	-	-
Accrued fees and service expenses	7,088	5,876,403	7,088	5,876,403
<b>Country Group Securities Public Company Limited</b>				
Equity securities	57,834,691	89,634,691	26,137,688	26,137,688
Allowance for revaluation	7,095,155	2,157,786	5,738,678	1,694,662
Accrued fees and service expenses	104,189	47,623	104,189	47,623
<b>Country Group Development Public Company Limited</b>				
Bill of exchange	195,097,893	94,138,511	-	-
Equity securities	78,046,561	91,946,561	-	-
Allowance for revaluation	39,403,709	(20,084,278)	-	-
<b>Fund under management of the Company</b>				
Rental deposit	7,414,741	7,292,590	7,414,741	7,292,590
Accrued rental and service expense	288,850	301,415	288,850	301,415
<b>The Brooker Group Public Company Limited</b>				
Accrued advisory service fee	-	40,000,000	-	40,000,000
<b>Mr. Tommy Taechaubol</b>				
Accrued special remuneration	2,691,445	-	2,691,445	-
<b>Company/Person Relationship</b>				
Company/Person	Country/Nationality	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 until August 28, 2014	
Mr. Tommy Taechaubol	Thai	Related person	Related company's shareholder and director	

On January 8, 2015, the Country Group Securities Public Company Limited to operate restructuring plan and management. The Country Group Holdings Public Company Limited will make a Tender Offer for all the ordinary shares of the Country Group Securities Public Company Limited by exchanging them for the ordinary shares of the Country Group Holdings Public Company Limited, with the conversion rate of 1 for 1.

**Bases of measurement for intercompany revenues and expenses**

	<u>Pricing policies</u>
Fees and service income	
MF Holdings Company Limited	As agreed upon basis
Fund under management of the Company	As specified in the agreement
Dividend income	
Country Group Securities Public Company Limited	As declaration
MF Holdings Company Limited	As declaration
Other income	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As agreed upon basis
Country Group Securities Public Company Limited	As agreed upon basis
Fees and service expenses	
Country Group Securities Public Company Limited	As agreed upon basis
Government Savings Bank	As agreed upon basis
Advisory fee	
The Brooker Group Public Company Limited	As specified in the agreement
Mr. Tommy Taechaubol	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	Market price
Country Group Development Public Company Limited	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 Agreements****Service agreement**

On December 30, 2009, the Company entered into a hiring agreement with Innovation Business Company Limited in order to provide service in investment consulting and investment advisory strategy for benefit of Core Flexible Fund (Formerly : MFC Energy Fund) under management of the Company. The hiring period is the same as the fund maturity, the service fee is vary in each period as follows:

**Base fee****Year 1 - 5 of the fund period**

If the fund invests in any projects for the year less than Baht 440 million, the Company agree to pay at the higher of base fee in the amount of Baht 5.40 million or 0.50 percent of capital received from unit holder and has been used for investment as at the end of investment year. The fee is determined as monthly payment at the rate of Baht 0.45 million.

If the fund invests in any project for the year more than Baht 440 million, the Company agree to pay at the higher of base fee in the amount of Baht 8.40 million or 0.50 percent of capital received from unit holder and has been used for investment at the end of investment year. The fee is determined within January 10 of the following year that the investment is made.



#### Year 6 of fund period until terminate date

The Company agrees to pay base fee at the rate of 0.50 percent of the Fund's net asset value.

#### - Profit sharing

The Company agrees to pay profit sharing fee at the rate of 25 percent of revenue from investment under consulting service provided and the right to receive the profit sharing is depended on performance of the counter party in compliance with the agreement. The fee is determined within January 10 of the following year that the Company received profit from the fund as investment agreement occurred from the consulting service.

On May 30, 2014, the Company entered into the revised memorandum of hiring agreement, the revised service fee is 25 percent of the Fund's management fee and/or management fee on sales of securities as follows:

1. The management fee not more than 2.00 percent per annum to the Fund's net asset value, which calculated based on 2 groups of securities, those are Core Assets and Non-Core Assets as follows:

1. Core Assets : First sector are Alsolar 1 Co., Ltd., Impress Ethanol Co., Ltd. and Impress Farming Co., Ltd.  
: Second sector are Cellennium (Thailand) Co., Ltd. and E-Ester Co., Ltd.

The management fee is charged at the rate of 0.40 percent per annum of the net asset value of the Core Assets.

2. Non-Core Assets those are listed securities, including listed shares on the Stock Exchange of Thailand, debt instrument, hybrid instrument, and other securities.

The management fee is charged based on annual average performance of the net asset value of the Non-Core Assets as follow:

- Performance less than or equal to 5 percent, fee is charged at the rate of 0.01 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 5 percent but less than or equal to 10 percent, fee is charged at the rate of 0.40 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 10 percent but less than or equal to 12.85 percent, fee is charge the rate of 0.75 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 12.85 percent but less than or equal to 15 percent, fee is charge the rate of 1.25 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 15 percent but less than or equal to 22.30 percent, fee is charge the rate of 1.75 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.
- Performance more than 22.30 percent, fee is charged at the rate of 2 percent per annum of the net asset value of the Non-Core Assets.

2. Management fee on sales of Core Assets securities which is the expense of fund, is charged at 2 rates of securities sectors as follows:

1. First sector of Core Assets, fee charged at the rate of 3 percent of sale value.
2. Second sector of Core Assets, fee charged at the rate of 5 percent of sale value.

## 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 operates in a single line of business, fund management, and has therefore only one business segment.

Management considers that the Group operates in a single geographic area, namely in Thailand, and has therefore only one geographic segment.

## 6.7 Events After The Reporting Period

The Extraordinary General Meeting of Shareholders held on January 27, 2015, passed resolutions as approved the issuance and allocation of 60 million warrants to purchase the Company's newly issued ordinary shares (MFC-W1) to the existing shareholders by the Right Offering at ratio of 2 existing ordinary shares per 1 warrant and passed resolutions as approved the increase in the Company's registered share capital from Baht 120 million to Baht 180 million by issuing new 60 million ordinary shares with the par value of Baht 1 each to reserve for the exercise of the warrants (MFC-W1). The details of the warrants are as follows:

Type of securities	: Warrants to purchase ordinary shares of MFC Asset Management Public Company Limited (MFC-W1).
Type of warrants	: Specified warrant's holder and transferable.
Term of warrants	: 3 years from the issuance date of warrants.
Number of warrants	: 60,000,000 units.
Offering price	: 0 Baht per unit.
Exercise ratio	: 1 warrant will be entitled to purchase 1 newly issued ordinary share. (subject to change in case of the adjustment to the terms and conditions)
Exercise price	: Baht 18 per share.
Exercise period	: Shall be able to exercise at every last working day of each quarter.

The Company registered the increase of its share capital with Ministry of Commerce on February 10, 2015.

## 6.8 Approval of the Financial Statements

These financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on February 18, 2015.

## ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท

### COMPANY PROFILE

**ชื่อบริษัท :** บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ที่ตั้ง :** ชั้น จี และชั้น 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) :** เลขที่ 123 อาคารศูนย์อาหารและบริการ 1 (คอมเพล็กซ์) มหาวิทยาลัยขอนแก่น ชั้นที่ 1 ห้องที่ 149 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40002  
หมายเลขโทรศัพท์: (66) 4320-4014-6  
หมายเลขโทรสาร : (66) 4320-4017

**สาขา (3) :** เลขที่ 99, 99/1 และ 99/2 อาคารเซ็นทรัลเฟสติวัล เชียงใหม่ ห้องเลขที่ 346 โซนบี ชั้น 3 ถนนซูเปอร์ไฮเวย์ ตำบลฟ้าฮ่าม อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50000  
หมายเลขโทรศัพท์ (66) 5328-8955-59  
หมายเลขโทรสาร : (66) 5328-8960

**สาขา (4) :** เลขที่ 74-75 อาคารเซ็นทรัลเฟสติวัล ภูเก็ต ชั้น 2 ห้องเลขที่ TC 017 หมู่ที่ 5 ตำบลวิชิต อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 83000  
หมายเลขโทรศัพท์ : (66) 0763-0707-0  
หมายเลขโทรสาร : (66) 0763-0706-0

**บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) :** (662) 649-2000

**เว็บไซต์ :** [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

**ประเภทธุรกิจ :** การจัดการกองทุน

**รอบระยะเวลาบัญชี :** 1 มกราคม - 31 ธันวาคม

**ทุนจดทะเบียน :** 120 ล้านบาท

**ทุนชำระแล้ว :** 120 ล้านบาท

**จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย :** หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น

**มูลค่าที่ตราไว้ :** หุ้นละ 1 บาท

**เลขทะเบียนบริษัท :** 0107536001371

**Company Name :** MFC Asset Management Public Company limited

**Head Office :** Ground Floor & 21<sup>st</sup> - 23<sup>rd</sup> Floors, Column Tower, 199 Ratchadapisek Road, Kwaeng Klongtoey, Khet Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand  
Tel : (662) 649-2000

Fax : (662) 649-2100, 649-2111

**Branch (1) :** Central Plaza Changwattana Branch 4<sup>th</sup> Floor (#440/1), No. 99 Moo 2 Chaengwattana Road, Tambol Bangtalad, Amphur Pakred, Nonthaburi 11120  
Tel : (662) 835-3055-57

Fax : (662) 101-0765

**Branch (2) :** No. 123 Complex Plaza, Khonkaen University, 1<sup>st</sup> Floor, Room No. 149, Mittraphap Highway, Tambol Naimuang, Amphur Muang, Khon Kaen 40002  
Tel : (66) 4320-4014-6

Fax: (66) 4320-4017

**Branch (3) :** No. 99, 99/1 and 99/2, Central Festival Chiang Mai, Unit No. 346 Zone B, 3<sup>rd</sup> Floor Superhighway Rd., Tambol Fah Ham, Amphur Muang Chiang Mai, Chiang Mai, 50000

Tel : (66) 5328-8-955-59

Fax : (66) 5328-8960

**Branch (4) :** No. 74-75 Central Festival Phuket Building, 2<sup>nd</sup> Floor, Unit no.TC017 Moo 5 Tambol Wichit, AmphurMuang Phuket, Phuket 83000

Tel : (66) 0763-0707-0

Fax : (66) 0763-0706-0

**MFC-Phone: (662) 649-2000**

**Website :** [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

**Type of Business :** Asset Management

**Accounting Period :** January 1- December 31

**Registered Capital :** Baht 120 million

**Paid-up Capital :** Baht 120 million

**Issue Capital Shares :** 120,000,000 ordinary shares

**Par Value :** Baht 1 per share

**Company Registration :** 0107536001371

## บุคคลอ้างอิงอื่นๆ OTHER REFERENCES

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 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

### ผู้สอบบัญชี

นายอิทธิพงศ์ อธิพงษ์สกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3500 หรือ  
นายบรรจง พิชญประสาธน์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ  
นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787

ตั้งอยู่ที่ บริษัท พีวี ออดิท จำกัด  
100/72 ชั้นที่ 22 เลขที่ 100/2 วังวนาธิษ อาคารบี  
ถนนพระรามเก้า ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 645 - 0109  
หมายเลขโทรสาร : (662) 645 - 0110

### 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

### 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 : PV Audit Co., Ltd.  
100/72 22<sup>nd</sup> Floors, 100/2 Vongvanij Building B,  
Rama 9 Road, Huaykwang, Bangkok 10310  
Tel. : (662) 645 - 0109  
Fax : (662) 645 - 0110

## ที่ปรึกษากฎหมาย LEGAL ADVISORS

### บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด

ตั้งอยู่ที่ สำนักงานกฎหมาย อาคารอับดุลราฮิมเพลส ชั้น 25  
990 ถนนพระราม 4 กรุงเทพมหานคร 10500  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 636-2000  
หมายเลขโทรสาร : (662) 636-2111

เว็บไซต์ : www.bakernet.com

### บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

ตั้งอยู่ที่ 540 อาคารเมอร์คิวรี่ ทาวเวอร์ ชั้น 22 ถนนเพลินจิต  
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 264-8000  
หมายเลขโทรสาร : (662) 657-2222

เว็บไซต์ : www.weerawongcp.com

### Baker & MCKenzie Company Limited

located : Attorneys at Law, 25<sup>th</sup> Floor, Abdulrahim Place  
990 Rama IV Road, Bangkok 10500, Thailand  
Tel. : (662) 636-2000  
Fax : (662) 636-2111

Website : www.bakernet.com

### WEERAWONG, CHINNAVAT & PEANGPANOR LTD.

located : 540 mercury tower, 22<sup>nd</sup> floor, ploenchit road,  
lumpini, pathumwan, Bangkok 10330, Thailand  
Tel. : (662) 264-8000  
Fax : (662) 657-2222

Website : www.weerawongcp.com

## การแสดงรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2557

### LIST OF ITEMS IN ACCORDANCE WITH FORM 56-2 IN THE ANNUAL REPORT 2014

	หัวข้อ / Page
ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท Company Profile	204
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท Summary of the Company's Financial Position.	2 - 3
ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business of the Company	32
ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors	30
โครงสร้างเงินทุน Capital Structure	52
โครงสร้างการจัดการ Management Structure	56
รายการระหว่างกัน Connected Transactions	124
ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท Operational Performance and Financial Status of the Company	128
งบการเงิน Financial Statements	132



199 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100



[www.facebook.com/mfcfunds](https://www.facebook.com/mfcfunds)  
[www.twitter.com/mfcfund](https://www.twitter.com/mfcfund)



199 Column Tower, Ground Floor & 21 - 23 Floor,  
Rachadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Thailand  
Tel : 0-2649-2000 Fax : 0-2649-2100  
[www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

YOUR INVESTMENT PARTNER  
เพื่อนสนิททางการลงทุน