



YOUR INVESTMENT PARTNER  
เพื่อนสนิททางการลงทุน

# ANNUAL REPORT 2017

รายงานประจำปี 2560



# สารบัญ / Content

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน ย้อนหลัง 5 ปี	2	การกำกับดูแลกิจการที่ดี	80
Five Year Financial Statistic Summary	2	Corporate Governance	81
ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท	3	การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม	138
Important Financial Figures of the Company	3	Corporate Social Responsibility Activities	138
สารจากประธานกรรมการ	4	บุคลากร	142
Statement of Chairman of the Board of Directors	5	Human Resources	143
คณะกรรมการ	6	การควบคุมภายใน	148
Board of Directors	6	Internal Control	149
คณะจัดการ	27	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	150
Management Committee	27	Report of the Audit Committee	151
โครงสร้างองค์กร	34	รายการระหว่างกัน	154
Organization Chart	35	Connected Transactions	155
ข้อมูลสรุป	36	การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะจัดการ	156
Summary Information	37	Holding of MFC Shares by Directors and the Management	157
ปัจจัยความเสี่ยง	38	ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท	160
Risk Factors	39	Operational Performance and Financial Status of the Company	161
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	42	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	164
Business of the Company	43	The Board of Directors' Report on its Responsibility to Financial report	165
การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	48	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	166
Business of Each Product Line	49	Auditor's Report	224
การวิจัยและการพัฒนา	56	ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท	282
Research & Development	57	Company Profile	282
ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	58	บุคคลอ้างอิงอื่นๆ	284
Business Assets	59	Other References	284
โครงการในอนาคต	62	ที่ปรึกษากฎหมาย	285
Future Plans	62	Legal Advisors	285
ข้อพิพาททางกฎหมาย	63	การแสดงรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2560	286
Legal Dispute	63	List of Items in Accordance with Form 56-2 in the Annual Report 2017	286
โครงสร้างเงินทุน	64		
Capital Structure	65		
วิสัยทัศน์ ภารกิจ และค่านิยมของบริษัท	66		
The Company's Vision Mission and Core Values	67		
โครงสร้างการจัดการ	68		
Management Structure	69		

# ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินย้อนหลัง 5 ปี

## Five Year Financial Statistic Summary

หน่วย : ล้านบาท  
Unit: Million Baht

ผลการดำเนินงานรวม/Consolidated	ผลการดำเนินงานรวม/Consolidated				
	2560 2017	2559* 2016	2558 2015	2557* 2014	2556 2013
สินทรัพย์รวม Total Asset	1,513.99	1,579.47	1,518.19	1,579.12	1,638.57
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน Cash & Deposit of Financial Institutions	170.26	107.60	341.89	449.75	557.20
เงินลงทุน Investments	1,082.24	1,246.01	943.85	893.47	787.48
หนี้สินรวม Total Liabilities	251.76	240.52	221.02	229.13	286.09
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว Registered and Paid-up Capital	125.49	121.00	120.30	120.00	120.00
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท) Par Value (Baht)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Shareholders' Equity	1,262.23	1,338.96	1,297.17	1,349.99	1,352.48
รายได้ค่าธรรมเนียม Fee Income	843.65	793.44	846.30	818.22	1,129.33
รายได้รวม Total Income	908.57	918.08	890.46	937.78	1,179.05
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม Total Operating Expenses	720.03	679.72	657.02	643.82	755.71
กำไรสุทธิ Net Profit	142.68	187.53	188.54	236.11	340.83
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)** Earnings per Share (Baht)	1.15	1.55	1.57	1.97	2.84
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)** Dividend Per Share (Baht)	-	1.55	1.65	1.70	2.50

**หมายเหตุ** \*สาเหตุที่ข้อมูลงบการเงิน ปี 2557 และปี 2559 มีการเปลี่ยนแปลงจากที่ระบุไว้ในรายงานประจำปี 2557 และปี 2559 เนื่องจากข้อมูลงบการเงินปี 2557 และปี 2559 มีการปรับปรุงใหม่เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลงบการเงินปี 2558 และปี 2560 ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่บังคับใช้ในปี 2558 และปี 2560

**Remark** \*Due to the adjustment of detail shown in the 2014 and 2016 financial statement to be in line with the Accounting Standard applicable in year 2015 and 2017 so as to be comparable and in the same standard with the 2015 and 2017 financial statement; therefore, some detail of the 2014 and 2016 financial standard shown herein are different from those shown in the Annual Report 2014 and 2016.

# ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม)

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

หน่วย : ร้อยละ

Unit: %

ผลการดำเนินงานรวม/Consolidated	2560/2017	2559/2016	2558/2015	2557/2014	2556/2013
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม Operating Expenses to Total Income	79.25	74.04	73.78	68.65	64.09
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม Return on Assets (ROA)	9.42	11.60	12.42	14.95	20.80
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น Return of Equity (ROE)	11.30	14.01	14.53	17.49	25.20
อัตราการเติบโตของสินทรัพย์รวม Total Assets Growth	(4.15)	6.50	(3.86)	(3.63)	12.03
อัตราการเติบโตของส่วนของผู้ถือหุ้น Equity Growth	(5.73)	3.22	(3.91)	(0.18)	7.83
อัตราการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม Fee Income Growth	6.33	(6.25)	3.43	(27.55)	44.51
อัตราการเติบโตของรายได้รวม Total Income Growth	(1.04)	3.10	(5.04)	(20.47)	42.50
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน Operating Expenses Growth	5.93	3.46	2.05	(14.81)	32.35
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ Net Profit Growth	(23.91)	(0.54)	(20.15)	(30.72)	72.27
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้น EPS Growth	(25.81)	(1.27)	(20.15)	(30.72)	72.12
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม Net Profit Margin	15.70	20.43	21.17	25.18	28.91
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น Book Value per Share (Baht)	10.14	11.07	10.78	11.25	11.27
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ Dividend Payout Ratio	-	89.60	94.29	93.42	88.97



# สารจากประธานกรรมการ

## เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในรอบปี 2560 แม้ว่า เศรษฐกิจและภาวะการเงินโลกจะมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นพอสมควรก็ตาม แต่ปัจจัยความกังวลของสถานการณ์ในคาบสมุทรเกาหลีส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ในช่วงระหว่างปีตลาดหุ้นจึงปรับตัวขึ้นอย่างช้าๆ สำหรับประเทศไทย นอกจากผลกระทบดังกล่าวแล้ว ยังมีปัจจัยเสริมจากภายในประเทศ กล่าวคือ เสถียรภาพทางการเมือง และความล่าช้าในการจัดตั้งโครงการโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ แม้ว่าในช่วงไตรมาสที่ 4 แนวโน้มการปรับตัวของตลาดหุ้นจะดีขึ้นอย่างชัดเจน แต่ผลของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศจะเริ่มเห็นผลในปี 2561

สถานะเศรษฐกิจทั้งในและนอกประเทศดังกล่าวข้างต้น ส่งผลต่อธุรกิจการจัดการลงทุนในปี 2560 แม้ว่าบริษัทจะปรับกลยุทธ์การจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนเพื่อรองรับผลกระทบดังกล่าวแล้วก็ตาม ผลการดำเนินงานของบริษัทปีนี้ก็ยังลดลงกว่าปี 2559

ปี 2560 ผลการดำเนินงานของบริษัทปรับตัวลดลง โดยงบการเงินรวมของบริษัทในปี 2560 ได้แสดงให้เห็นว่า บริษัทมีรายได้รวม 908.57 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ที่บริษัทมีรายได้รวม 918.08 ล้านบาท ลดลง คิดเป็นร้อยละ 1.04 ขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมปี 2560 อยู่ที่ 720.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่มีค่าใช้จ่ายรวม 679.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 5.93 ส่งผลให้ในปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิ 142.68 ล้านบาทหรือเท่ากับ 1.15 บาทต่อหุ้น ซึ่งลดลงจากปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ 187.53 ล้านบาท หรือเท่ากับ 1.55 บาทต่อหุ้น ลดลงคิดเป็นร้อยละ 23.91 ปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิ ลดลง ในปี 2560 คือเศรษฐกิจในประเทศและการลงทุนที่ชะลอตัวลง การจัดตั้งโครงการโครงสร้างพื้นฐานที่ล่าช้าจากกำหนดการเดิม และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลงจากปีที่ผ่านมา

ในรอบปี 2560 บริษัทมีกองทุนภายใต้การจัดการทุกประเภท 240 กองทุน ประกอบด้วยกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ 108 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 12 กองทุน (รวมทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัทเป็นผู้จัดการทรัสต์) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 40 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 79 กองทุน และกองทุนรวมวอยเก็กซ์หนึ่ง 1 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 454,410 ล้านบาท โดยมี กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ จำนวน 19 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 10,756 ล้านบาท และ กองทุนส่วนบุคคลจัดตั้งใหม่จำนวน 16 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 7,115 ล้านบาท

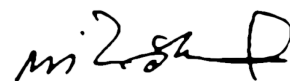
ในส่วนของการพัฒนาและมีส่วนร่วมต่อสังคม บริษัทได้ดำเนินการเผยแพร่ความรู้ด้านการเงินการลงทุนและการออมอย่างมีประสิทธิภาพ ไปสู่ภูมิภาคต่างๆ ผ่านสาขาของบริษัททั้ง 7 สาขาอย่างต่อเนื่อง กล่าวคือ สาขาขอนแก่น เชียงใหม่ ภูเก็ต ระยอง พิษณุโลก อุบลราชธานี และสาขาหาดใหญ่ รวมถึงมีความร่วมมือกับธนาคารออมสิน หน่วยงานภาครัฐ สถานศึกษาในการร่วมจัดสัมมนา การให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนซึ่งเป็นทางเลือกหนึ่งของการออม การวางแผนทางการเงินและการลงทุนที่เหมาะสม

นอกจากนี้การจัดสรรทุนทรัพย์ส่วนหนึ่งเพื่อทำสาธารณกุศลถือเป็นกิจกรรมประจำปีของบริษัททำต่อเนื่องมาโดยตลอด เช่น การบริจาคเงิน และสิ่งของจำเป็นต่อการยังชีพแก่ผู้ด้อยโอกาส และขาดแคลน มอบทุนการศึกษา อุปกรณ์การศึกษา และอุปกรณ์กีฬา แก่นักเรียนในโรงเรียนที่อยู่ในถิ่นทุรกันดาร รวมถึงการทำนุบำรุงศาสนา ทั้งศาสนาพุทธและศาสนาอิสลาม

บริษัทได้น้อมนำหลักการบรรษัทภิบาลเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจ บริษัทเข้าเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) ตั้งแต่ปี 2558 กรรมการและผู้บริหารของบริษัทได้เข้ารับการอบรมในหลักสูตร Corporate Governance ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยอย่างต่อเนื่อง ในส่วนของพนักงานมีการจัดอบรมเกี่ยวกับหลักการ และแนวทางปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดี การป้องกันการทุจริต ให้กับพนักงานเป็นระยะ ในปี 2560 บริษัทยังได้เข้าร่วมโครงการ *กองทุนรวมธรรมภิบาลไทย สร้างสรรค์สังคมไทย ใส่ใจผู้ลงทุน* ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสมาคมบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน โดยกองทุนรวมธรรมภิบาลไทยจะลงทุนในบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกเหนือจากการนำนโยบายเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตไปบรรจุไว้ในกระบวนการทำงานทุกขั้นตอน ในปีนี้เพื่อการปรับปรุงให้ทันต่อความเจริญก้าวหน้าทางเทคโนโลยีและสารสนเทศ บริษัทได้จัดทำนโยบายรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศ (Information Security Policy) ให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อป้องกันการทุจริต การถูกโจมตีด้านสารสนเทศและไซเบอร์

ในปี 2560 กรรมการที่ครบวาระออกมีจำนวนทั้งสิ้น 5 ท่าน คือ นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร นายชาติชาย พยุหนาวีชัย นายสุรพล ขวัญใจธัญญา นายวิกรม คุ่มไพโรจน์ และ นายอมร อัครวานันท์ โดย 4 ท่านแรกได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกครั้ง และนายพร ยุติธรรมดำรง เข้ารับตำแหน่งกรรมการแทน นายอมร อัครวานันท์ คณะกรรมการขอขอบคุณนายอมร อัครวานันท์ เป็นอย่างยิ่ง ที่ตลอดระยะเวลาดำรงตำแหน่งกรรมการได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างดียเยี่ยม

นอกจากนี้ คณะกรรมการขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน คู่ค้า ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนต่างๆ ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท รวมถึงองค์กรภาครัฐและเอกชน หน่วยงานกำกับดูแลสถาบันการเงินทั้งหลายที่ให้การสนับสนุนธุรกิจบริษัทอย่างดียิ่ง และขอขอบคุณฝ่ายจัดการ ผู้บริหารและพนักงานบริษัททุกคนที่ร่วมมือร่วมใจกันทำงานและพัฒนาให้บริษัทเจริญเติบโตก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องและมั่นคงตลอดมา



(ดร. นรงค์ชัย อัครเสรี)

ประธานคณะกรรมการบริษัท

# Statement of Chairman of the Board of Directors

## Dear Shareholders:

In 2017, even though the global economy and financial condition would be improved, the concerns on the situation of Korean Peninsula impacted on the investor's decision. During the year, the capital market rose slowly. For Thailand, apart from those impact, there were also some domestic concerns, namely political stability and the delay of setting up governmental infrastructure. Though the capital market was clearly improved during the 4<sup>th</sup> quarter of the year, the result of economic recovery will be initially seen in 2018.

The economy condition, both domestic and global, as mentioned above affected on the investment management in 2017. Even though the Company has adjusted its strategy in setting up and managing the funds to accommodate such impacts, nevertheless, the Company's performance of this year still decreased when comparing with the performance of 2016.

In 2017, the Company's performance declined. It can be seen in the Company's consolidated financial statement for the year 2017 that the Company's total revenue was at Baht 908.57 million decreasing from of the year 2016, that the Company's total revenue having at Baht 918.08 million, or equivalent to 1.04 % lower. In the meantime, the Company's total expenses in the year 2017, which was at Baht 720.03 million, is higher than the year 2016, which was at Baht 679.72 million, or equivalent to 5.93 % higher. This results in the Company's net profit in the year 2017 being at Baht 142.68 million or equivalent to Baht 1.15 per share decreasing from the year 2016, which had a net profit at Baht 187.53 million or at Baht 1.55 per share, which was equivalent to 23.91% lower. The main factors that enabled the Company's net profit in 2017 decreasing were the deceleration of domestic economic and investment, the delay of infrastructure fund project and decrease of returns from financial instruments.

During 2017, there were funds under management in the total of 240 funds comprising of 108 local and offshore mutual funds, 12 property funds (including the real estate investment trusts which the Company acts as trust manager), 40 provident funds, 79 private funds and 1 Vayupak fund. The total net asset value was Baht 454,410 million. Overall, there are 19 new funds with a total net asset value of Baht 10,756 million and there are 16 new private funds with a total net asset value of Baht 7,115 million.

In terms of corporate social responsibility and development, the Company continually put policies in developing and educating knowledge of finance and investment through the Company's 7 branches, namely Khon Kaen, Chiang Mai, Phuket, Rayong, Pitsanulok, Ubolratchatani and Hat Yai branch, by periodically arranging seminars with Government Saving Bank, governmental sector and educational institute in relation to the fund investment as a choice for saving and a proper financial and investment planning. Additionally, the

Company has allocated a part of its assets for public charity, such as regularly donating subsidy and necessity to people-in-need, continually donated to student of far-flung schools, such as scholarship, stationary, and sport facilities, as well as, given religious supports both Buddhism and Islam.

The Company recognised an importance of operating in compliance with the corporate governance principle. This can be seen from the fact that the Company has been certified as a member of the Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) by the CAC Committee since 2015. The Company's directors and executive also attended all required training courses on a topic related to the Corporate Governance issues arranged by the Thai Institute of Directors Association (IOD). On an employee part, the Company has provided training on principle and practices of the good corporate governance to the employees regularly. Additionally, in 2017 the Company attended the Project *Thai CG Funds - a creativity for Thai Society and Investors* in cooperation with the Stock Exchange of Thailand and Association of Investment Management Companies, whereby the Thai CG Funds will be set up to invest in a company with a good corporate governance. Apart from adopting the anti-corruption policy into every operating process, this year the Company arranged Information Security Policy according to regulations of the related regulatory body to prevent the corrupting actions and IT and cyber threat, as well as to modernize the organization to be in line with IT development.

For the Year 2017, there were 5 directors retired by rotation as follows: Ms. Chularat Suteethorn, Mr. Chatchai Payuhanaveechai, Mr. Surabhon Kwunchaithunya, Mr. Vikrom Koompirochana and Mr. Amorn Asvanunt, whereby the first 4 directors were re-elected to be as director for another term. Additionally, Mr. Pachara Yutidhammadamrong was elected to be a director in replacement of Mr. Amorn Asvanunt. In this regard, the Board of Directors wishes to take this opportunity to thank Mr. Amorn Asvanunt 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, business partners, 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, executives and also all employees for their critical devotion in being as a key factor in driving organisation for the stable and continual growth of the Company.



Dr.Narongchai Akrasanee  
Chairman

## คณะกรรมการ/ที่ปรึกษา BOARD OF DIRECTORS/ADVISOR



1. ดร. นรงค์ชัย อัครเศรณี  
Narongchai Akrasanee (Ph.D.)
2. ดร. โชคชัย อักษรนันท์  
Chokchai Aksaranan (Ph.D.)
3. นายสดาวุธ เตชะอุบล  
Mr. Sadawut Taechaubol
4. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช  
General Lertrat Ratanavanich
5. นายสุรพล วงศ์ใจธัญญา  
Mr. Surabhon Kwunchaithunya
6. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร  
Ms. Chularat Suteethorn
7. นายเพชร อนันตศิลป์  
Mr. Patchara Anuntasilpa
8. นายพิชญ วิชิตชลชัย  
Mr. Pitsanu Vichitcholchai





9. นายชาติชาย พยุหนาวีชัย  
Mr. Chatchai Payuhanaveechai
10. นายนำพร ยมนา  
Mr. Numporn Yommana
11. ดร. วิกรม คุ่มโพธิ์  
Vikrom Koompirochana (Ph.D.)
12. นายพชร ยุติธรรมดำรง  
Mr. Pachara Yutidhamdamrong
13. ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภณ  
Boonlue Prasertsopar (Ph.D.)
14. นางสาวประภา ปุณฺณโชติ  
Ms. Prapa Puranachote
15. นายทอมมี่ เตชะอุบล  
Mr. Tommy Taechaubol



# คณะกรรมการ BOARD of Directors

ดร. นรงค์ชัย อัครเศรณี

Narongchai Akrasanee (Ph.D.)

ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ / Chairman of the Board of Directors and Independent Director

72 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโทและปริญญาเอก ด้านเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัย จอห์นส์ ฮอปคินส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี ด้านเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัย เวสเทิร์นออสเตรเลียประเทศออสเตรเลีย

## การอบรมหลักสูตรกรรมการ

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

## การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ปัจจุบัน

- ด.ค. 58 - ปัจจุบัน • ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 9 มี.ค 59 - ปัจจุบัน • ประธานคณะกรรมการ บริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
- ด.ค. 58 - ปัจจุบัน • ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- ก.ย. 58 - ปัจจุบัน • ประธานกรรมการ บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

## การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- 2555 - 2557 • กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท มาลีสามพราน จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
- 2547 - 2557 • ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2546 - 2557 • ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

## การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- ม.ค. 59 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ บริษัท เอไอเอ กรุ๊ป จำกัด
- ด.ค. 58 - ปัจจุบัน • ประธานกรรมการ กลุ่มบริษัท เสดณี
- 2553 - ปัจจุบัน • ประธานคณะกรรมการแห่งประเทศไทย สภาความร่วมมือทางเศรษฐกิจ ภาคพื้นแปซิฟิก (TNCPEC)
- 2549 - ปัจจุบัน • นายกสมาคมมหาวิทยาลัยขอนแก่น
- 2547 - ปัจจุบัน • ประธานคณะกรรมการดำเนินการและรองประธาน สภาสถาบันความร่วมมือเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจลุ่มน้ำโขง
- 2545 - ปัจจุบัน • ที่ปรึกษาด้านวิชาการ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง (FPRI)
- 2527 - ปัจจุบัน • กรรมการและกรรมการสภามูลนิธิสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI)

Nationality : Thai

## Education

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

## Training

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

## Hold the position in the listed company / Current Position

- Oct 2015-Present • Chairman of the Board of Directors and Independent Director, MFC Asset Management Public Company Limited
- 9 Mar 2016 - Present • Chairman of the Board of Directors, Thai-German Product Public Company Limited
- Oct 2015 - Present • Chairman of the Board of Directors and Independent Director, Brooker Group Public Company Limited
- Sep 2015 - Present • Chairman of the Board of Directors, Ananda Development Public Company Limited

## Hold the position in the listed company / past experience

- 2012 - 2014 • Independent Director and Chairman of the Audit Committee, MaleeSampran Public Company Limited
- Chairman of the Board of Directors, Ananda Development Public Company Limited
- 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

## Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- Jan 2016 - Present • Independent Director, AIA Group Company Limited
- Oct 2015 - Present • Chairman of the Board of Directors, Seranee Group of Companies
- 2010 - Present • Chairman, Thailand National Committee for Pacific Economic Cooperation Council (TNCPEC)
- 2006 - Present • Chairman, Khon Kaen University Council
- 2004 - Present • Chairman of the Steering Committee and Vice Chairman of the Council Committee, Mekong Institute
- 2002 - Present • Academic Advisors, the Fiscal Policy Research Institute Foundation (FPRI)
- 1984 - Present • Member of the Board of Directors & Council of Trustees, Thailand Development Research Institute (TDRI)

## การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บัญชีจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

2557 - 2558	• รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน
2558	• สมาชิกคณะกรรมการที่ปรึกษาการติดตามคดี มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง (FPRI)
2555 - 2557	• กรรมการอิสระบริษัท เอไอเอ กรุ๊ป จำกัด
2554 - 2557	• กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ในคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย
2540 - 2557	• ประธานกรรมการ กลุ่มบริษัท เสดณี
2552 - 2556	• กรรมการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)
2551 - 2555	• ประธานกรรมการบริหาร สำนักงานบริหารและพัฒนาองค์ความรู้ (สปร)
2552 - 2554	• กรรมการที่ปรึกษา คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)
2550 - 2554	• กรรมการ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)
2517 - 2554	• ที่ปรึกษาทางนโยบายเศรษฐกิจของหลายรัฐบาล
2551 - 2553	• ประธานกรรมการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (EXIM)
2546 - 2551	• ประธานสมาคมเศรษฐศาสตร์แห่งประเทศไทย
2549 - 2550	• สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ
2548 - 2550	• ประธานคณะทำงานติดตามผลการเจรจาเขตการค้าเสรี (FTA)
2547 - 2549	• ที่ปรึกษา คณะกรรมการสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
2546 - 2547	• กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (IFCT)
2539 - 2543	• สมาชิกวุฒิสภา
2539 - 2540	• รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์
2535 - 2539	• กรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ก.ล.ด.)
2534 - 2539	• ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จี เอฟ จำกัด (มหาชน)
2517	• คณบดี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

## Hold the position in the other non-listed company / past experience

2014 - 2015	• Minister of Energy
2015	• Honorary Advisor, the Fiscal Policy Research Institute Foundation (FPRI)
2012 - 2014	• Independent Non-Executive Director of AIA Group Company Limited
2011 - 2014	• Member, Monetary Policy Committee of the Bank of Thailand (BOT)
1997 - 2014	• Chairman of the Board of Directors, Seranee Group of Companies
2009 - 2013	• Director, National Economic and Social Development Board, (NESDB)
2008 - 2012	• Chairman, the Office of Knowledge Management and Development (OKMD)
2009 - 2011	• Advisory Member of Board of Investment of Thailand (BOI)
2007 - 2011	• Member of the Board of Directors, Office of the Insurance Commission (OIC)
1974 - 2011	• Former Economic Advisor to various Thai Government
2008 - 2010	• Chairman of the Board of Directors, Export-Import Bank of Thailand (EXIM)
2003 - 2008	• President, Economic Society of Thailand
2006 - 2007	• Member of the National Legislative Assembly of Thailand
2005 - 2007	• Chairman, the Thai Government Working Group on FTA Implementation
2004 - 2006	• Advisor to the Board of the Federation of Thai Industries (FTI)
2003 - 2004	• Member of the Board of Directors and Executive Vice Chairman, The Industrial Finance Corporation of Thailand (IFCT)
1996 - 2000	• Senator, the Senate of Thailand
1996 - 1997	• Minister of Commerce
1992 - 1996	• Member of the Board of Directors, Securities and Exchange Commission (SEC)
1991 - 1996	• Chairman of the Board and Chief Executive Officer, General Finance & Securities Public Company Limited
1974	• Dean, Faculty of Economics, Thammasat University

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

รองประธานกรรมการ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ  
Vice Chairman, Chairman of the Audit Committee and Independent Director  
75 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษา

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

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตรวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรร่วมเอกชน รุ่นที่ 1 (วปรอ. 311) จัดโดยสถาบันวิชาการป้องกันประเทศ วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) กระทรวงกลาโหม
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 10 จัดโดยสถาบันวิชาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตร Director Certification Program (Refresh) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Audit Committee Program (ACP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ปัจจุบัน

- 2560 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระและกรรมการบริหาร บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
- 2553 - ปัจจุบัน
- รองประธานกรรมการ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน)/ ปัจจุบัน

- 2554 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ บริษัท ไทยซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
- 2552 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ บริษัท บางกอกอินดัสเทรียลแก๊ส จำกัด
- 2549 - ปัจจุบัน
- ประธานกรรมการ บริษัท ไทย อีทอกซีเลท จำกัด

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- ก.ย. 2557 - ต.ค. 2558
- รักษาการประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2550 - 2553
- กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
  - ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)
- 2548 - 2554
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ปตท. อะโรมาติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)
  - ประธานกรรมการ บริษัท สหพัฒนานิเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2553
- ประธานกรรมการบริหาร บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)
- 2537 - 2541
- กรรมการ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

Nationality : Thai

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
- Honorary Doctorate Degree of Science, University of New Brunswick, Canada

Training

- National Defence College, Public - Private Sector Program, Class 311 by The National Defence College, The National Defence Studies Institute, Ministry of Defence
- Chief Executive Program, Class 10 by Capital Market Academy (CMA), the Stock Exchange of Thailand
- 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)

Hold the position in the listed company / Current Position

- 2017 - Present
- Independent Director and Executive Director, Padaeng Industry Public Company Limited
- 2010 - Present
- Vice Chairman, Chairman of the Audit Committee and Independent Director, MFC Asset Management Public Company Limited

Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 2011 - Present
- Chairman, Thai Samsung Life Insurance Public Company Limited
- 2009 - Present
- Chairman, Bangkok Industrial Gas Company Limited
- 2006 - Present
- Chairman, Thai Ethoxylate Company Limited

Hold the position in the listed company / past experience

- Sep 2014 - Oct 2015
- Acting Chairman, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2007 - 2010
- Independent Director and Chairman of Audit Committee, PTT Exploration and Production Public Company Limited
  - Chairman of the Executive Board, Siam City Bank Public Company Limited
- 2005 - 2011
- Independent Director and Chairman of Audit Committee, PTT Aromatics and Refining Public Company Limited
  - Chairman, Saha Patana Inter-Holding Public Company Limited
  - Chairman of the Executive Board, Vinythai Public Company Limited
- 2002 - 2010
- Board of Director, Krung Thai Bank Public Company Limited
- 1994 - 1998

**การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บัญชีจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา**

- 2545 - 2550 • ประธานกรรมการ  
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด
- 2542 - 2545 • กรรมการ บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (บปส.)
- 2539 - 2542 • กรรมการ ธนาคารนำเข้า-ส่งออก (EXIM BANK)
- 2551 - 2558 • ผู้ช่วยศาสตราจารย์ คณะวิทยาศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**ประสบการณ์ด้านเศรษฐกิจ สังคม และอื่นๆที่สำคัญ :**

- ประธานสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- ประธานหอการค้าและอุตสาหกรรมอาเซียน (ASEAN CCI)
- สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ
- สมาชิกวุฒิสภา
- สมาชิกสภาร่างรัฐธรรมนูญ สสร.2550

**Hold the position in the other non-listed company / past experience**

- 2002 - 2007 • Chairman, Bangkok Commercial Asset Management Company Limited
- 1999 - 2002 • Director, Asset Management Corporations
- 1996 - 1999 • Board of Director,  
Export-Import Bank of Thailand (EXIM BANK)
- 2008 - 2015 • Assistance Professor, Faculty of Science,  
Chulalongkorn University

**Other Past Experiences:**

- Chairman of the Federation of Thai Industries
- Chairman of the ASEAN Chamber of Commerce and Industry (ASEAN CCI)
- Member of the National Legislative Assembly
- Member of the Senate
- Member of the Constitution Drafting Assembly 2007



**นายเสาวฤทธิ์ เตชะอุบล**  
**Mr. Sadawut Taechaubol**

กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหาร  
Director and Chairman of the Executive Committee  
65 ปี / years



**สัญชาติ :** ไทย

**คุณวุฒิทางการศึกษา**

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

**การอบรมหลักสูตรกรรมการ**

- หลักสูตร Global Business Leader (GBL) รุ่นที่ 2/2560 จัดโดยสถาบัน Lead Business Institute
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 14/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง ด้านวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 7/2559 จัดโดยสถาบันวิทยาการพลังงาน
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 12/2554 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 66/2550 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ปัจจุบัน**

- 2555 - ปัจจุบัน**      • กรรมการและประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2558 - ปัจจุบัน**      • กรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
- 2557 - ปัจจุบัน**      • ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

**การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ที่ผ่านมา**

- 2553 - ก.ย. 2560**      • รองประธานกรรมการ บริษัทคันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
- 2552 - 2555**      • กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน**

- 2558 - ปัจจุบัน**      • กรรมการ บริษัท อีดีพี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอเชียโซนเวนเจอร์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท บีบีที เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด
- 2556 - ปัจจุบัน**      • กรรมการบริหาร ชมรมส่งเสริมการค้าสัมพันธ์ระหว่างประเทศจีนกับนานาชาติ (องค์กรของประเทศไทย)
- 2553 - ปัจจุบัน**      • นายกสมาคม สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย
- ประธานกรรมการ บริษัท ชิงเสียนเยอะเป่า จำกัด
- 2549 - ปัจจุบัน**      • กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด
- 2537 - ปัจจุบัน**      • ประธานกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป จำกัด

**การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน)/ ที่ผ่านมา**

- 2552- 16 ม.ค. 60**      • กรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

**Nationality :** Thai

**Education**

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

**Training**

- Global Business Leaders (GBL) Class 2/2017 by Lead Business Institute
- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries Program (CGI), Class 14/2016 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Thailand Energy Academy, Class 7/2016 by Thailand Energy Academy
- Chief Executive Program, Class 12/2011 by Capital Market Academy (CMA), the Stock Exchange of Thailand
- Director Accreditation Program (DAP), Class 66/2007 by Thai Institute of Directors Association (IOD)

**Hold the position in the listed company / Current Position**

- 2012 - Present**      • Director and Chairman of the Executive Committee, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2015 - Present**      • Director and Chairman of the Executive Board of Directors, Padaeng Industry Public Company Limited
- 2014 - Present**      • Chairman and Chairman of the Executive Board of Directors, Country Group Holdings Public Company Limited

**Hold the position in the listed company / past experience**

- 2010 - Sep 2017**      • Vice Chairman, Country Group Development Public Company Limited
- 2009 - 2012**      • Director and Executive Director, MFC Asset Management Public Company Limited

**Hold the position in the other non-listed company / Current Position**

- 2015 - Present**      • Director, EDP Enterprise Company Limited
- Director, Asia Zone Venture Company Limited
- Director, BBT Enterprise Company Limited
- 2013 - Present**      • Executive Directors, China Oversea Exchange Association (Chinese Organization)
- 2010 - Present**      • Chairman, Thai Chamber of Commerce & Industry
- Chairman, Sing Sian Yer Pao Company Limited
- 2006 - Present**      • Director, Baan Rai Taechaubol Company Limited
- 1994 - Present**      • Chairman, Country Group Company Limited

**Hold the position in the other non-listed company / past experience**

- 2009 - 16 Jan 2017**      • Director and Executive Chairperson, Country Group Securities Public Company Limited

## พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช

### General Lertrat Ratanavanich

กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

Director and Member of the Nomination Remuneration Committee

71 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

#### คุณวุฒิทางการศึกษา

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

#### การอบรมหลักสูตรกรรมการ

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

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ปัจจุบัน

- 20 เม.ย. 2560 - ปัจจุบัน • กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 30 เม.ย. 2556 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 25 ธ.ค. 2559 - ปัจจุบัน • กรรมการ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ที่ผ่านมา

- 17 ม.ค. 2556 - 1 ม.ค. 60 • ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)
- 2554 - 2556 • กรรมการบริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 15 ส.ค. 2560 - ปัจจุบัน • รองประธานกรรมการปฏิรูปประเทศด้านพลังงาน

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 5 ต.ค. 2558 - 31 ก.ค. 2560 • สมาชิก สภาขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ (สปท.) สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร
- 2 เม.ย. 2555 - 1 เม.ย. 2560 • ประธานคณะกรรมการบริหาร สถาบันคุณวุฒิวิชาชีพ (องค์การมหาชน)
- 6 ต.ค. 2557 - 6 ก.ย. 2558 • ที่ปรึกษากรรมาธิการและโฆษกกรรมาธิการ คณะกรรมาธิการยกร่างรัฐธรรมนูญ สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร
- สมาชิกสภาปฏิรูปแห่งชาติ (สปช.) สำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร

Nationality : Thai

#### 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 Course, Class 5 by The National Defence College, the National Defence Studies Institute, Ministry of Defence
- Top Executive Program for Commerce and Trade (TEPCOT 4) by University of Thai Chamber of Commerce
- National Security and International Security, Harvard University, USA
- Chief Executive Program, Class 4 by Capital Market Academy (CMA), 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)

#### Hold the position in the listed company / Current Position

- 20 Apr 2017- Present • Member of the Nomination Remuneration Committee, MFC Asset Management Public Company Limited
- 30 Apr 2013 - Present • Director, MFC Asset Management Public Company Limited
- 25 Dec 2016 - Present • Director, Independent Director and Chairman of the Board of Directors, Triton Holding Public Company Limited

#### Hold the position in the listed company / past experience

- 17 Jan 2013 - 1 Jan 2017 • Chairman of the Board of Directors and Independent Directors, G J Steel Public Company Limited
- Chairman of the Board of Directors and Independent Directors, G Steel Public Company Limited
- 2011- 2013 • Director, PTT Exploration and Production Public Company Limited

#### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 15 Aug 2017 - Present • Vice Chairman, National Reform Committee for Energy

#### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 5 Oct 2015 - 31 Jul 2017 • Member of National Reform Steering Assembly, the Secretariat of the House of Representatives
- 2 Apr 2012 - 1 Apr 2017 • Chairman of the Executive Committee, Thailand Professional Qualification Institute (Public Organization)
- 6 Oct 2014 - 6 Sep 2015 • Advisor and Spokesman, Constitution Drafting Committee (CDC), the Secretariat of the House of Representatives
- Member of the National Reform Council, the Secretariat of the House of Representatives

## นายสุรพล วิทยุเจริญญา

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

66 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

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

### การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร Corporate Governance For Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (SEC)
- หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 32/2556 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 44/2547 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 14/2547 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 11 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 2554 - ปัจจุบัน • กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2559 - ปัจจุบัน • กรรมการบริหาร บริษัท ไททัน โซลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
- 2557 - ปัจจุบัน • รองประธานกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โซลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
- 2546 - ปัจจุบัน • ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยดุน เวิลด์ไวด์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- 2547 - 2553 • ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ปริณสิริ จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 2559 - ปัจจุบัน • ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

- 2555 - ปัจจุบัน • กรรมการ สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 2549 - 2558 • กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2553 - 2555 • กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- 2540 - 2545 • กรรมการผู้จัดการ บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย สถาบันการเงินสังกัดกระทรวงการคลัง

Nationality : Thai

### Education

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

### Training

- Corporate Governance For Capital Market Intermediaries (CGI), Class 8/2015 by Thai Institute of Directors Association (IOD) and The Office of the Securities and Exchange Commission (SEC)
- Role of the Chairman Program (RCP), Class 32/2013 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Certification Program (DCP), Class 44/2004 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP), Class 14/2004 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program, Class 11 by Capital Market Academy (CMA), the Stock Exchange of Thailand

### Hold the position in the listed company / Current Position

- 2011 - 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
- 2016 - Present • Executive Director, Triton Holding Public Company Limited
- 2014 - Present • Vice Chairman, Country Group Holdings Public Company Limited
- 2003 - Present • Chairman of the Audit Committee, Tycoons World-wide Group (Thailand) Public Company Limited

### Hold the position in the listed company / past experience

- 2004 - 2010 • Chairman of the Audit Committee, Prinsiri Public Company Limited

### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 2016 - Present • Chairman, Country Group Securities Public Company Limited
- 2012- Present • Director, Thai Commerce and Industry Association

### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 2006 - 2015 • Director and Vice Executive Chairman, Country Group Securities Public Company Limited
- 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
- 1997 - 2002 • Managing Director, Secondary Mortgage Corporation, Financial Institution under the Ministry of Finance

## นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร Ms. Chularat Suteethorn

กรรมการ  
Director  
63 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท Master of Development Studies (MDS) สาขาวิชา Economic Policy and Planning, Institute of Social Studies ประเทศ เนเธอร์แลนด์
- ปริญญาตรี ศศบ.(เศรษฐศาสตร์) สาขาวิชาการเงินการธนาคาร (เกียรตินิยมอันดับสอง) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

### การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร Ethical Leadership Program (ELP) รุ่นที่ 7/ 2560 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Board Nomination & Compensation Program (BNCP) รุ่นที่ 1/2560 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Director Certification Program Update (DCPU) รุ่นที่ 4/2558 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Role of the Compensation Committee (RCC) รุ่นที่ 20/2558 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Anti - Corruption for Executive Program (ACEP) รุ่นที่ 10/2557 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่นที่ 15/2557 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 39/2555 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร The Role of Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 28/2555 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Financial Institutions Governance Program (FGP) รุ่นที่ 4/2555 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Role of the Nomination and Governance Committee (RNG) รุ่นที่ 3/2555 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Finance Statement for Director (FSD) รุ่นที่ 10/2553 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 72/2549 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Finance for Non - Finance Director (FND) รุ่นที่ 28/2549 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 40/2548 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- Training in Development Assistance ประเทศแคนาดา
- หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับศาลปกครองและวิธีพิจารณาคดีปกครอง สำนักงานศาลปกครอง
- หลักสูตร นักบริหารระดับสูง : ผู้นำที่มีวิสัยทัศน์และคุณธรรม (นปส.) รุ่นที่ 41 จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน
- หลักสูตร Strategic Thinking and Executive Action, Kellogg Executive Program จัดโดย Northwestern University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐและภาคเอกชน (ปรอ.) รุ่นที่ 19 จัดโดยวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ กระทรวงกลาโหม
- หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง (วปอ.มส.) รุ่นที่ 1 จัดโดยสมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ กระทรวงกลาโหม

Nationality : Thai

### Education

- Master of Development Studies (Economic Policy and Planning), Institute of Social Studies, Netherlands
- Bachelor of Arts (Economics) (Finance and Banking) (2<sup>nd</sup> Class Honors), Kasetsart University

### Training

- Ethical Leadership Program (ELP), Class 7/2017 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Board Nomination & Compensation Program (BNCP), Class 1/2017 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Director Certification Program Update (DCPU), Class 4/2015 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Role of the Compensation Committee (RCC), Class 20/2015 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Anti-Corruption for Executive Program (ACEP), Class 10/2014 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Advance Audit Committee Program (AACP), Class 15 / 2014 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Audit Committee Program (ACP), Class 39/2012 by Thai Institute of Directors (IOD)
- The Role of Chairman Program (RCP), Class 28/2012 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Financial Institutions Governance Program (FGP), Class 4/2012 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Role of the Nomination and Governance Committee (RNG), Class 3/2012 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Finance Statement for Director (FSD), Class 10/2010 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Director Certification Program (DCP), Class 72/2006 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Finance for Non-Finance Director (FND), Class 28/2006 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP), Class 40/2005 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Training in Development Assistance, Canada
- Training course on Administrative court and its procedured matter by the Administrative Court
- Civil Service Executive Program: Visionary and Moral Leadership, Class 41 by the Office of the Civil Service Commission
- Strategic Thinking and Executive Action, Kellogg Executive Program by Northwestern University, USA
- The Joint State-Private Sector Course, Class 19 by The National Defence College, The National Defence Studies Institute, Ministry of Defence
- Advanced Security Management Program, Class 1 by The National Defence College Association, The National Defence Studies Institute, Ministry of Defence



### การอบรมหลักสูตรกรรมการ (ต่อ)

- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 12 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEPCoT) รุ่นที่ 5 จัดโดยสถาบันวิทยาการการค้า มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง ด้านวิทยาการพลังงาน (วพน.) รุ่นที่ 3 จัดโดยสถาบันวิทยาการพลังงาน (วพน.)
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม รุ่นที่ 4 (นมธ.) จัดโดย สำนักงานศิษย์เก่า มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์กรมหาชน รุ่นที่ 11 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ และสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาระบบราชการ
- หลักสูตรการเมืองการปกครองในระบอบประชาธิปไตยสำหรับผู้บริหารระดับสูง (ปปร.) รุ่นที่ 18 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 25 ม.ค. 2559 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 20 ก.ย. 2556 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ที่ผ่านมา

- ก.ค. 2557 - ต.ค. 2557 • กรรมการบริษัท อ.ส.ม.ท. จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- ก.พ. 2559 - ปัจจุบัน • กรรมการ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน บริษัทเงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน)
- มิ.ย. 2560 - ปัจจุบัน • ประธานกรรมการในคณะกรรมการบริหารสำนักงานความร่วมมือพัฒนาเศรษฐกิจกับประเทศเพื่อนบ้าน (องค์การมหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- ต.ค. 2557 - ก.ย. 2558 • กรรมการผู้ช่วยรัฐมนตรีและผู้ช่วยรัฐมนตรีประจำกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง
- ต.ค. 2555 - ก.ย. 2557 • ผู้อำนวยการ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง
- ต.ค. 2554 - ก.ย. 2555 • ผู้ตรวจราชการกระทรวง กระทรวงการคลัง
- ธ.ค. 2552 - ก.ย. 2554 • ที่ปรึกษาด้านเศรษฐกิจการคลัง สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง
- พ.ค. 2552 - ธ.ค. 2552 • รองผู้อำนวยการ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง
- พ.ค. 2550 - พ.ค. 2552 • กรรมการบริหารสำรองของกลุ่มประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ณ ธนาคารโลก กรุงวอชิงตัน ดีซี ประเทศสหรัฐอเมริกา
- 2553 - 2557 • กรรมการ ประธานอนุกรรมการลงทุน สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- 2554 - 2557 • กรรมการผู้อำนวยการ โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง
- 2555 - 2557 • กรรมการ ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ธนาคารออมสิน

### Training (Continue)

- Training Course for Executives, Class 12 by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand
- Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT), Class 5 by Commerce Academy, University of the Thai Chamber of Commerce
- Energy Literacy for the World, Class 3 by Thailand Energy Academy
- Thammasat Leadership Program (TLP 4) by Thammasat University Alumni Relations Office
- Training Course on Good Governance for Directors and Executives of State - Owned Enterprises and Public Organization, Class 11 by King Prajadhipok's Institute, State Enterprise Policy Office and Office of the Public Sector Development Commission
- Advanced Certificate Course in Politics and Governance in Democratic Systems for Executives, Class 18 by King Prajadhipok's Institute

### Hold the position in the listed company / Current Position

- 25 Jan 2016 - Present • Director, MFC Asset Management Public Company Limited
- 20 Sep 2013 - Present • Independent Director, Chairman of the Audit Committee and Member of the Nomination and Remuneration Committee, Thai Oil Public Company Limited

### Hold the position in the listed company / past experience

- July 2014 - Oct 2014 • Director, MCOT Public Company Limited

### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- Feb 2016 - Present • Director, Member of the Audit Committee Member of the Nomination and Remuneration Committee, Advance Finance Public Company Limited
- Jun 2017 - Present • Chairman of the Board of Director, Neighbouring Countries Economic Development Cooperation Agency (Public Organization)

### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- Oct 2014 - Sep 2015 • Vice Minister for Finance, Ministry of Finance
- Oct 2012 - Sep 2014 • Director - General, Public Debt Management Office, Ministry of Finance
- Oct 2011 - Sep 2012 • Inspector- General, Ministry of Finance
- Dec 2009 - Sep 2011 • Fiscal Policy Advisor, (Honor Economist) Fiscal Policy Office, Ministry of Finance
- May 2009 - Dec 2009 • Deputy Director General, Fiscal Policy Office, Ministry of Finance
- May 2007 - May 2009 • Alternate Executive Director, South East Asia Group, The World Bank, Washington D.C., USA
- 2010 - 2014 • Director and Chairman of the Investment Committee, Deposit Protection Agency
- 2011 - 2014 • Executive Director, Thailand Tobacco Monopoly
- 2012 - 2014 • Director, Chairman of the Risk Management Committee and Member of the Corporate Governance, Government Savings Bank

นายพชร อนันตศิลป์  
Mr. Patchara Anuntasilpa

กรรมการ

Director

46 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษา

- Master of Business Administration (MBA), Shenandoah University, USA
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 221/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร นักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 3 จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน
- หลักสูตร นักบริหารการทูต รุ่นที่ 3 จัดโดยกระทรวงการต่างประเทศ

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ปัจจุบัน

- 18 มี.ค.59 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ที่ผ่านมา

-

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 28 พ.ค. 2560 - ปัจจุบัน
- อธิบดี กรมธนารักษ์
- พ.ค. 2558 - ปัจจุบัน
- กรรมการ สำนักงานสลากกินแบ่งรัฐบาล

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 1 ต.ค. 2559 - 27 พ.ค. 2560
- รองปลัดกระทรวงการคลัง กลุ่มภารกิจด้านรายจ่ายและหนี้สิน กระทรวงการคลัง
- 30 ธ.ค. 2558 - 30 ก.ย. 2559
- รองอธิบดี ที่ปรึกษาด้านพัฒนาระบบการเงินการคลัง กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง
- 3 มี.ค. 2558 - 29 ธ.ค. 2558
- รองอธิบดีกรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง
- 2 ธ.ค. 2557 - 2 มี.ค. 2558
- ผู้อำนวยการกองกำกับและพัฒนาระบบเงินนอกระบบงบประมาณ กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง
- 29 ก.ค. 2553 - 1 ธ.ค. 2557
- ผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านพัฒนาเงินนอกงบประมาณ กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง

Nationality : Thai

Education

- Master of Business Administration (MBA), Shenandoah University, USA
- Bachelor of Business Administration (BBA), Bangkok University

Training

- Director Certification Program (DCP) , Class 221/2016 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Chief Executive Program, Class 3 by the Office of the Civil Service Commission (OCSC)
- Foreign Affairs Executive Program, Class 3 by Ministry of Foreign Affairs

Hold the position in the listed company / Current Position

- 18 Mar 2016 - Present
- Director, MFC Asset Management Public Company Limited

Hold the position in the listed company / past experience

-

Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 28 May 2017 - Present
- Director-General, Treasury Department
- May 2015 - Present
- Director, the Government Lottery Office

Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 1 Oct 2016 - 27 May 2017
- Deputy Permanent Secretary, Ministry of Finance
- 30 Dec 2015 - 30 Sep 2016
- Advisor of Fiscal and Financial System Development, the Comptroller General's Department, Ministry of Finance
- 3 Mar 2015- 29 Dec 2015
- Deputy Comptroller-General, the Comptroller General's Department, Ministry of Finance
- 2 Dec 2014 - 2 Mar 2015
- Director, Non Budgetary Development Division, the Comptroller General's Department, Ministry of Finance
- 26 Jul 2010 - 1 Dec 2014
- Specialist Person, Non Budgetary Development Division, the Comptroller General's Department, Ministry of Finance

นายพิชญ วิชิตชลชัย  
Mr. Pitsanu Vichitcholchai  
Director and Executive Director  
กรรมการ และกรรมการบริหาร  
63 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

#### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์, Central Missouri State University, Warrensburg, Missouri, USA
- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์, West Virginia University, USA

#### การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตรการกำกับกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์กรมหาชน รุ่นที่ 15 จัดโดยสถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงภาครัฐ (PDI) โดยความร่วมมือระหว่างสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Role of Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 39/2559 จัดโดยสถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (AACP) รุ่นที่ 20/2558 จัดโดยสถาบันส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 22/2547 จัดโดยสถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 29 ธ.ค.2557 - ปัจจุบัน • กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ที่ผ่านมา

- 2559 - 2 มิ.ย. 2560 • กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายตราสารหนี้ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 2557 - ปัจจุบัน • กรรมการ ธนาคารออมสิน  
• ประธานกรรมการตรวจสอบ ธนาคารออมสิน

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 2557 - 2559 • กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2557 • กรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
- 2553 - 2555 • ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
- 2545 - 2553 • กรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
- 2544 - 2548 • ผู้พิพากษสมทบ ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง
- 2534 - 2543 • ผู้ช่วยกรรมการและกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ดอยซ์ มอร์แกน เกรนฟิวด์ (ประเทศไทย) จำกัด
- 2531 - 2534 • ผู้จัดการ ฝ่ายสถาบันและต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
- 2526 - 2531 • ฝ่ายบริหารการเงิน ธนาคารไทยพาณิชย์

Nationality : Thai

#### Education

- Master of Economics, Central Missouri State University, Warrensburg, Missouri, USA
- Bachelor of Economics, West Virginia University, USA

#### Training

- Corporate Governance for Directors and senior executives of state-owned enterprises and public organization program, class 15 by Public Director Institute (PDI) and King Prajadhipok's Institute
- Role of the Chairman Program (RCP), Class 39/2016 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Advanced Audit Committee Program (AACP), Class 20/2015 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP), Class 22/2004 by Thai Institute of Directors Association (IOD)

#### Hold the position in the listed company / Current Position

- 29 Dec 2014 - Present • Director and Executive Director, MFC Asset Management Public Company Limited

#### Hold the position in the listed company / past experience

- 2016 - 2 Jun 2017 • Managing Director, Fixed income Department, AEC Securities Public Company Limited

#### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 2014 - Present • Director, Government Savings Bank  
• Chairman of the Audit Committee, Government Savings Bank

#### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 2014 - 2016 • Managing Director, Country Group Securities Public Company Limited
- 2012 - 2014 • Senior Managing Director, KTB Securities (Thailand) Company Limited
- 2010 - 2012 • Chief Executive Officer, Globlex Securities Company Limited
- 2002 - 2010 • Senior Managing Director, Globlex 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
- 1983 -1988 • Financial Department, Siam Commercial Public Company Limited

นายชาติชาย พยุหนาวีชัย  
Mr. Chatchai Payuhanaveechai

กรรมการ  
Director  
57 ปี / years



**สัญชาติ :** ไทย

**คุณวุฒิทางการศึกษา**

- ปรัชญาดุษฎีบัณฑิต (รัฐประศาสนศาสตร์) มหาวิทยาลัยอีสเทิร์นเอเซีย
- บริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (การจัดการ) มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลล้านนา
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

**การอบรมหลักสูตรกรรมการ**

- หลักสูตรผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง (บยส.) รุ่นที่ 21 จัดโดยวิทยาลัยการยุติธรรม กระทรวงยุติธรรม
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 22 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตรการบริหารงานภาครัฐและกฎหมายมหาชน (ปรม.) รุ่นที่ 6 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 116 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรประกาศนียบัตรธรรมภิบาลสำหรับผู้บริหารทางการแพทย์ (ปรพ.) รุ่นที่ 2 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้าและแพทยสภา
- หลักสูตรพิเศษสำหรับผู้นำระดับสูงด้านการเมืองการปกครอง เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานตามแนวพระราชดำริของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว (สมพ.) รุ่นที่ 1 จัดโดยสมาคมเสนาบดีเพื่อแผ่นดิน (ประเทศไทย)
- หลักสูตรเสนาบดีเพื่อแผ่นดินผู้นำระดับสูงตามแนวพระราชดำริของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว (สนพ.) รุ่นที่ 2 จัดโดยสมาคมเสนาบดีเพื่อแผ่นดิน (ประเทศไทย)

**การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน**

- 20 พ.ค. 2558 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 29 เม.ย. 2558 - ปัจจุบัน • กรรมการ กรรมการบริหาร บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

**การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา**

- 2526 - 2557 • รองกรรมการผู้จัดการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

**การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน**

- 5 ม.ค. 2558 - ปัจจุบัน • ผู้อำนวยการธนาคารออมสิน กรรมการและเลขานุการ ธนาคารออมสิน

**การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา**

-

**Nationality :** Thai

**Education**

- Doctor of Philosophy (Public Administration), Eastern Asia University
- Honorary Doctorate Degree in Business Administration (Management), Rajamangala University of Technology Lanna
- Master of Business Administration (MBA), Chulalongkorn University
- Bachelor of Business Administration (BBA), Thammasat University

**Training**

- The Program for Senior Executives on Justice Administration, Class 21 by Judicial Training Institute, Ministry of Justice
- Chief Executive Program, Class 22 by Capital Market Academy (CMA), the Stock Exchange of Thailand
- Certificate Course in Public Administration and Law for Executives, Class 6 by Prajadhipok's Institute
- Director Certification Program (DCP), Class 116 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Certificate Course in Good Governance for Medical Executives (MDKPI), Class 2 by Prajadhipok's Institute and The Medical Council of Thailand
- The Royal Initiative for Advanced Leadership Program about Politics and Governance (RAP), Class 1 by Pillars for the Kingdom Organization
- Pillars for the Kingdom Program: the Royal Initiative for Advanced Leadership (RIAL), Class 2 by Pillars for the Kingdom Organization

**Hold the position in the listed company / Current Position**

- 20 May 2015 - Present • Director, MFC Asset Management Public Company Limited
- 29 Apr 2015 - Present • Director and Executive Director, Dhipaya Insurance Public Company Limited

**Hold the position in the listed company / past experience**

- 1983 - 2014 • Executive vice President, Kasikorn Bank Public Company Limited

**Hold the position in the other non-listed company / Current Position**

- 5 Jan 2015 - Present • President and CEO, Director and Secretary, Government Savings Bank

**Hold the position in the other non-listed company / past experience**

-



นายนำพร ยมนา  
Mr. Numporn Yommana

กรรมการ

Director

58 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงขององค์กรกำกับดูแล (Regulator) รัฐวิสาหกิจและองค์กรมหาชน รุ่นที่ 17 จัดโดยสถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงภาครัฐ (PDI) สถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรการบริหารเศรษฐกิจ-การคลัง สำหรับผู้บริหารระดับกลาง รุ่นที่ 3 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Corporate Governance for Executives (CGE) รุ่นที่ 7/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร เทคนิคการแก้ไขปัญหาและการตัดสินใจ (Problem Solving & Decision Marketing)
- หลักสูตร Senior Management Leadership Development จัดโดย Nanyang Business School และธนาคารออมสิน Haygroup ประเทศสิงคโปร์
- หลักสูตร Leadership Succession Program (LSP) จัดโดยมูลนิธิสถาบันวิจัยและพัฒนาองค์การภาครัฐ (IRDP)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

16 ส.ค.2559 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ที่ผ่านมา

-

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 2558 - ปัจจุบัน • รองผู้อำนวยการ กลุ่มทรัพยากรบุคคล ธนาคารออมสิน
- ปัจจุบัน • กรรมการสมาคมสถาบันการศึกษาการธนาคาร และการเงินไทย

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 2553 - 2558 • ผู้ช่วยผู้อำนวยการ สายงานทรัพยากรบุคคล ธนาคารออมสิน
- 2551 - 2553 • ผู้ตรวจการ ธนาคารออมสิน สายงานเงินฝาก ธุรกิจบริการและอิเล็กทรอนิกส์ ธนาคารออมสิน
- 2547 - 2551 • ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล ธนาคารออมสิน
- ผู้อำนวยการฝ่ายการสลากออมสินและเงินฝาก ธนาคารออมสิน
- ผู้อำนวยการสำนักผู้อำนวยการ ธนาคารออมสิน

Nationality : Thai

Education

- Master of Public Administration, Chulalongkorn University
- Bachelor of Economics, Ramkhamhaeng University

Training

- Corporate Governance for Directors and Senior Executives of Regulator, State Enterprises and Public Organizations, class by Public Director Institute (PDI), King Prajadhipok's Institute
- Fiscal Management for Mid-Level Executives, Class 3 by King Prajadhipok's Institute
- Corporate Governance for Executives Program (CGE), Class 7/2016 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Problem Solving & Decision Marketing Program
- Senior Management Leadership Development Program by Nanyang Business School and Government Savings Bank and Haygroup, Singapore
- Leadership Succession Program (LSP) by Institute of Research and Development for Public Enterprise (IRDP)

Hold the position in the listed company / Current Position

16 Aug 2016 - Present • Director, MFC Asset Management Public Company Limited

Hold the position in the listed company / past experience

-

Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 2015 - Present • Senior Executive Vice President, Human Resource Group, Government Savings Bank
- Present • Director, the Thai Institute of Banking and Finance Association

Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 2010 - 2015 • Executive Vice President, Human Resources, Government Savings Bank
- 2008 - 2010 • Inspector General, Deposit and Electronic Banking, Government Savings Bank
- 2004 - 2008 • Senior Vice President, Human Resources Department, Government Savings Bank
- Senior Vice President, Premium Savings Certificate and Deposit Department, Government Savings Bank
- Senior Executive Vice President, Office of the President & CEO, Government Savings Bank

## ดร. วิกรม คุ้มไฟโรจน์

Vikrom Koompirochana (Ph.D.)

กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

Independent Director, Member of the Audit Committee and Chairman of the Risk Management Committee

71 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

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

### การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 63/2550 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 14/2555 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตร Anti-Corruption for Executive Program รุ่นที่ 7/2556 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE) รุ่นที่ 22/2557 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Role of the Chairman Program รุ่นที่ 39/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Advanced Audit Committee Program รุ่นที่ 23/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ปัจจุบัน

- 2550 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
  - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
  - กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
  - กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- 2553 - ปัจจุบัน
- ประธานคณะกรรมการบริษัท ดันห์ กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
- 2557 - ปัจจุบัน
- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
  - กรรมการตรวจสอบ
  - ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 21 เม.ย. 58)
- 2559 - ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- 2556 - เม.ย. 2559
- กรรมการคณะกรรมการบริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
  - ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล
  - กรรมการในคณะกรรมการบริหารบริษัท

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 2550 - ปัจจุบัน
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ หอการค้าอังกฤษ (British Chamber of Commerce Thailand)
- 2553 - ปัจจุบัน
- ประธานบริษัท บริษัท สปอร์ต แอนด์ รีเคชั่น แมนเนจเม้นท์ จำกัด
- 2559 - ปัจจุบัน
- ประธานบริษัท บริษัท มาสด้า ซลบุรี จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 2555 - ม.ค. 2559
- กรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
  - กรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

Nationality : Thai

### Education

- Bachelor of Arts, Chulalongkorn University (1966)
- M.A. (History) / Michigan State University, USA (1968)
- Ph.D. (History) / Michigan State University, USA (1972)
- Honorary Degree in Humanities, Schiller International University, UK (2003)

### Training

- Director Accreditation Program (DAP), Class 63/2007 by Thai Institute Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program, Class 14/2012 by Capital Market Academy (CMA), the Stock Exchange of Thailand
- Anti-Corruption for Executive Program (ACEP), Class 7/2013 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE), Class 22/2014 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Role of the Chairman Program (RCP), Class 39/2016 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Advanced Audit Committee Program (ACP), Class 23/2016 by Thai Institute of Directors (IOD)

### Hold the position in the listed company / Current Position

- 2007 - Present
- Independent Director, Oishi Group Public Company Limited.
  - Chairman of Audit Committee
  - Member of the Remuneration Committee
  - Member of the Good Corporate Governance Committee
- 2010 - Present
- Chairman of the Board, Country Group Development Public Company Limited.
- 2014 - Present
- Independent Director, MFC Asset Management Public Company Limited.
  - Member of the Audit Committee
  - Chairman of the Risk Management Committee (Since 21 Apr 2015)
- 2016 - Present
- Director, Thonburi Healthcare Group, Public Company Limited

### Hold the position in the listed company / past experience

- 2013 - Apr 2016
- Member of Board of Directors, Bangchak Petroleum Public Company Limited.
  - Chairman of the Corporate Governance Committee
  - Member of the Executive Committee

### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 2007 - Present
- Honorary Advisor, British Chamber of Commerce Thailand (BCCT)
- 2010 - Present
- Chairman, Sports and Recreation Management Company Limited
- 2016 - Present
- Chairman, Mazda Chonburi, Public Company Limited

### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 2012 - Jan 2016
- Commissioner, Securities and Exchange Commission (SEC)
  - Member of the Audit Committee, Securities and Exchange Commission (SEC)

## นายพชร ยุติธรรมดำรง

Mr. Pachara Yutidhamdamrong

กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 23 พ.ค. 60)

Independent Director, (Since 23 May 17)

70 ปี / years



### สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- นิติศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ.) รุ่นที่ 399 จัดโดยสถาบันวิชาการป้องกันราชอาณาจักร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) กระทรวงกลาโหม
- ประกาศนียบัตร วิทยาลัยการทัพเรือ
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 55/2549 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 22/2551 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Public Director Certification Program จัดโดย Public Director Institute

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 23 พ.ค. 60 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2552 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 2558 - ปัจจุบัน • ประธานกรรมการ บริษัท ปรีชากรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2557 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัท แมจิก เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด
- 2556 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัท อมรินทร์ เทเลวิชั่น จำกัด
- 2552 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัท ไทยเชื้อเพลิงการบิน จำกัด
- ปัจจุบัน • กรรมการ คณะกรรมการกฤษฎีกา

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- อัยการสูงสุด สำนักงานอัยการสูงสุด
- สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ
- สมาชิกวุฒิสภา

### Nationality : Thai

### Education

- Honorary Degree of Doctor of Laws, Ramkhamhaeng University
- Barrister at Law, Institute of Legal Education of The Thai Bar
- LL.B., Thammasat University

### Training

- National Defence Course for the Joint State Private Sector, Class 399 by National Defence College, the National Defence Studies Institute, Ministry of Defence
- Certificate from Naval College
- Director Accreditation Program (DAP), Class 55/2006 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Audit Committee Program (ACP), Class 22/2008 by Thai Institute of Directors (IOD)
- Public Director Certification Program by Public Director Institute

### Hold the position in the listed company / Current Position

- 23 May 2017 - Present • Independent Director, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2009 - Present • Independent Director and Chairman of Audit Committee, Bangkok Aviation Fuel Services Public Company Limited

### Hold the position in the listed company / past experience

- Chairman of the Audit Committee and Independent Director, Krung Thai Bank Public Company Limited
- Director, Thai Airways International Public Company Limited
- Director, IRPC Public Company Limited

### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 2015- Present • Chairman, Preecha Group Public Company Limited
- 2014 - Present • Director, Magic Enterprise Company Limited
- 2013- Present • Director, Amarin Television Company Limited
- 2009 - Present • Director, Thai Aviation Refuelling Company Limited
- Present • Director, Office of the Council of State

### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- Attorney General, Office of the Attorney General
- Member of National Legislative Assembly
- Senator

ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภา  
Boonlue Prasertsopar (Ph.D.)

กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

Independent Director, Member of the Audit Committee and Member of the Nomination & Remuneration Committee

50 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาเอก ปรัชญาดุษฎีบัณฑิต (รัฐประศาสนศาสตร์) มหาวิทยาลัยทักษิณ
- ปริญญาโท วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (สาขาเทคโนโลยีที่เหมาะสมเพื่อการพัฒนาทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม) คณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร ABC รุ่นที่ 7/2560 จัดโดยสถาบันพัฒนาความคิดสร้างสรรค์เชิงธุรกิจ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง (สวปอ.สม.6) รุ่นที่ 6/2558 จัดโดยสมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร ในพระบรมราชูปถัมภ์
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง ด้านวิทยาการพลังงาน (วพน. 2) รุ่นที่ 2/2554 จัดโดยสถาบันวิทยาการพลังงาน
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการบริหารงานพัฒนาเมืองมหานคร รุ่นที่ 1/2555 จัดโดยสถาบันพัฒนาเมืองกรุงเทพมหานคร
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 12/2554 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 2556 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ที่ผ่านมา

-

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 2558 - ปัจจุบัน • นายกสมาคมศิษย์เก่าคณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล
- กรรมการ บริษัท บีวี. โมเดิร์น จำกัด

- 2553 - ปัจจุบัน • ประธานสโมสรฟุตบอลราชบุรี FC

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 2552 - 2556 • นายกสมาคม มหาวิทยาลัยทักษิณ
- 2550 - 2556 • นายกสมาคมกีฬา จังหวัดราชบุรี
- 2550 - 2551 • สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรจังหวัดราชบุรี เขต 1 รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงศึกษาธิการ
- 2544 - 2549 • สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร จังหวัดราชบุรี เขต 5
- ที่ปรึกษารัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงมหาดไทย
  - ที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงเกษตรและสหกรณ์

Nationality : Thai

Education

- Ph.D (Public Administration), Thaksin University
- Master of Science, Appropriate Technology for Resource and Environment Development, Faculty of Environment and Resource studies, Mahidol University
- Bachelor of Law, Sripatum University

Training

- ABC Program, Class 7/2017 by Academy of Business Creativity, Sripatum University
- Advanced Security Management Program (ASMP 6), Class 6/2015 by the Association National Defence College of Thailand under the Royal Patronage of His Majesty the King
- Top Executives in the Energy Education Program, Class 2/2011 by the Thailand Energy Academy
- Top Executive Program in Urban Green Development (Mahanakorn 1), Class 1/2012 by the Urban Green Development Institute Bangkok
- Chief Executive Program, Class 12/2011 by Capital Market Academy (CMA), the Stock Exchange of Thailand

Hold the position in the listed company / Current Position

- 2013 - Present • Independent Director, Member of the Audit Committee and Member of the Nomination & Remuneration Committee, MFC Asset Management Public Company Limited

Hold the position in the listed company / past experience

-

Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 2015 - Present • Association President, Faculty of Environment and Resource Studied, Mahidol University
- Director, BV. Modern Company Limited
- 2010 - Present • Chairman, Ratchaburi Football Club

Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 2009 - 2013 • President, Taksin University Association
- 2007 - 2013 • President, Sports Associations of Ratchaburi Province
- 2007 - 2008 • Member of House of Representative, Ratchaburi Province, Zone 1
- Deputy Minister, Ministry of Education
- 2001 - 2006 • Member of House of Representative, Ratchaburi Province, Zone 5
- Advisor to Deputy Minister, Ministry of Interior
- Advisor to Minister, Ministry of Agriculture and Cooperative



## 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  
63 ปี / years



**สัญชาติ :** ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี วารสารศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร Global Business Leader Program (GBL)  
จัดโดยสถาบัน Lead Business Institute
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)  
รุ่นที่ 14/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 7  
(ปศส. 7) จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 148/2554  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 14 (วทท. 14) จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาด  
ทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม รุ่นที่ 2 (นมธ. 2)  
จัดโดยสำนักงานศิษย์เก่าสัมพันธ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 6 (วพณ. 6)  
จัดโดยสถาบันวิทยาการพลังงาน

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 3 มี.ค. 2554 - ปัจจุบัน • กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหาร  
ความเสี่ยง กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการ  
ที่ดี และกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์  
จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 29 มิ.ย. 2558 - ปัจจุบัน • กรรมการและกรรมการบริหาร  
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
- 1 ก.พ. 2558 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

-

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอส  
เซท แมเนจเม้นท์ จำกัด

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- ก.ค. 2547 - ก.พ. 2554 • รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด  
(มหาชน)
- เม.ย. 2545 - มิ.ย. 2547 • รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานพัฒนารัฐกิจและการตลาด  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด  
(มหาชน)

**Nationality :** Thai

### Education

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

### Training

- Global Business Leader Program (GBL) by Lead Business Institute
- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) ,Class  
14/2016 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Advanced Certificate Course in Public Economics Management for  
Executives, Class 7 (KPI 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 by Capital Market Academy (CMA),  
the Stock Exchange of Thailand
- Thammasat Leadership Program (TLP 2) by Thammasat University  
Alumni Relations Office
- Energy Literacy for the World Program, Class 6 (TEA 6) by Thailand  
Energy Academy

### Hold the position in the listed company / Current Position

- 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
- 29 Jun 2015 - Present • Director and Executive Director, Padaeng  
Industry Public Company Limited
- 1 Feb 2015 - Present • Independent Director and Audit Committee,  
Ratchaburi Electricity Generating Holding  
Public Company Limited

### Hold the position in the listed company / past experience

-

### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- Present
- Director, MFC Advisory Company Limited
  - Director, MF Holdings Company Limited
  - Director, MFC Esco Company Limited
  - Director, MFC Real Estate Asset Management  
Company Limited

### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 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

นายทอมมี เตชะอุบล  
Mr. Tommy Taechaubol

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

Advisor to the Executive Committee

34 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) (เกียรตินิยม) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์ เอกด้านการเงิน (เกียรตินิยม)
- The University of New South Wales ประเทศออสเตรเลีย
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต The University of New South Wales ประเทศออสเตรเลีย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 13/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 88/2554 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรกลยุทธ์การบริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ รุ่นที่ 40 จัดโดยสมาคมผู้บริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 1 ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน • ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- พ.ค. 2558 - ปัจจุบัน • กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
- ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน • กรรมการ กรรมการการลงทุนและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- มี.ค. 2554 - ก.ค. 2557 • ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายพัฒนาธุรกิจ) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 2549 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด
- 2548 - ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป จำกัด

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- ต.ค. 2553 - ธ.ค. 2560 • ประธานกรรมการบริหาร บริษัท ชิงเสียนเยอะเป้า จำกัด
- เม.ย. 2555 - ม.ค. 2560 • กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2549 - มี.ค. 2554 • กรรมการ บริษัท คันทรี สเตท จำกัด

Nationality : Thai

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

Training

- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI), Class 13/2016 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP), Class 88/2011 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- The Real Estate Development RE-CU, Class 40 by The Real Estate Executive Association of Chulalongkorn University

Hold the position in the listed company / Current Position

- 1 Aug 2014 - Present • Advisor to the Executive Committee, MFC Asset Management Public Company Limited
- May 2015 - Present • Director, Executive Committee Member and Nomination & Remuneration Committee Member, Padaeng Industry Public Company Limited
- Aug 2014 - Present • Director, Investment Committee Member and Chief Executive Officer, Country Group Holdings Public Company Limited

Hold the position in the listed company / past experience

- Mar 2011 - July 2014 • First Executive Vice President (Business Development Division), MFC Asset Management Public Company Limited

Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- 2006 - Present • Director, Baan Rai Taechaubol Company Limited
- 2005 - Present • Director, Country Group Company Limited

Hold the position in the other non-listed company / past experience

- Oct 2010 - Dec 2017 • Chairman of Executive Board, Sing Sian Yee Pao Company Limited
- Apr 2012 - Jan 2017 • Director, Country Group Securities Public Company Limited
- 2006 - March 2011 • Director, Country State Company Limited

## คณะกรรมการ (ครบวาระ/ลาออกในปี 2560) Board of Directors (Retired by Rotation/Resigned in 2017)

นายอมร อัสวานันท์  
Mr. Amorn Asvanunt

กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 60)  
Independent Director (Until 20 Apr 17)  
69 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- M.B.A. (Finance) วิชาเอกการเงินและการคลัง, Bowling Green State University, Ohio, USA
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 4/2546 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร CEO Performance Evaluation จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Stanford-NUS Executive Program, Stanford University ร่วมกับ National University of Singapore
- Changing Organizational Behavior Program, Wharton School, University of Pennsylvania, USA

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 21 ม.ค. 2558 - 20 เม.ย. 2560 • กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- เม.ย. 2549 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ บริษัท กรุงเทพโสภณ จำกัด (มหาชน)  
บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
- 26 พ.ค. 2542 - ปัจจุบัน • กรรมการตรวจสอบ
- เม.ย. 2525 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ บริษัท ฟาร์อีสท์ เฟมไลน์ ดี.ดี.บี. จำกัด (มหาชน)
- 6 ส.ค. 2545 - ปัจจุบัน • กรรมการตรวจสอบ
- เม.ย. 2545 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ
- เม.ย. 2546 - ปัจจุบัน • กรรมการตรวจสอบ  
บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- 18 ต.ค. 2546 - 30 ก.ย. 2557 • กรรมการธนาคาร, กรรมการบริหาร, กรรมการบริหารความเสี่ยงและกรรมการสินเชื่อ บมจ. ธนาคารทหารไทย

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- เม.ย. 2529 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ  
บริษัท บีเอ็นเอช เมดิคอล เซ็นเตอร์ จำกัด

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 2556 - 2557 • กรรมการอิสระ บริษัท พี เอ แคปปิตอล จำกัด  
• กรรมการอิสระ บริษัท ดับเบิลยูบีแอลพี จำกัด

Nationality : Thai

### Education

- M.B.A. (Finance Major), Bowling Green State University, Ohio, USA
- B. Accountancy, Chulalongkorn University

### Training

- Director Accreditation Program (DAP), Class 4/2003 by Thai Institute of Directors of Association (IOD)
- CEO Performance Evaluation by Thai Institute of Directors of Association (IOD)
- Stanford-NUS Executive Program, Stanford University Cooperated with National University of Singapore
- Changing Organizational Behavior Program, Wharton School, University of Pennsylvania, USA

### Hold the position in the listed company / Current Position

- 21 Jan 2015 - 20 Apr 2017 • Independent Director, MFC Asset Management Public Company Limited
- Apr 2006 - Present • Independent Director, Krungthep Sophon Public Company Limited
- I.C.C. International Public Company Limited
- 26 May 1999 - Present • The Audit Committee Member
- Apr 1982 - Present • Independent Director
- FAR EAST Fame Line DDB Public Company Limited
- 6 Aug 2002 - Present • The Audit Committee Member
- Apr 2002 - Present • Independent Director
- Apr 2003 - Present • The Audit Committee Member, Saha Cogen (Chonburi) Public Company Limited

### Hold the position in the listed company / past experience

- 18 Oct 2003 - 30 Sep 2014 • Board of Director, Board of Executive Director, Member of the Risk Management Committee and the Credit Committee, TMB Bank Public Company Limited

### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- Apr 1986 - Present • Independent Director, BNH Medical Centre Company Limited

### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 2013 - 2014 • Independent Director, P A Capital Company Limited
- Independent Director, WBLP Company Limited

## คณะกรรมการ MANAGEMENT COMMITTEE



1. นางสาวประภา ปุณฺณโชติ  
Ms. Prapa Puranachote
2. นางพนัณรชต์ บรพโต  
Mrs. Pannarat Bhanpato
3. นางรจิตพร มนะเวส  
Mrs. Rachitporn Manawes
4. นายชาคริต พิษพันธ์  
Mr. Chakrit Puechpan
5. นายณัฐวุฒิ ธรรมจारी  
Mr. Nattavut Thammachari
6. นายกิตติคม สุทธิวงศ์  
Mr. Kittikhom Suthiwong



# คณะกรรมการ Management Committee

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  
63 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี วารสารศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

## การอบรมหลักสูตรกรรมการ

- หลักสูตร Global Business Leader Program (GBL)  
จัดโดยสถาบัน Lead Business Institute
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)  
รุ่นที่ 14/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 7  
(ปศส. 7)  
จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 148/2554  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 14 (วตท. 14) จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาด  
ทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม รุ่นที่ 2 (นมธ. 2)  
จัดโดยสำนักงานศิษย์เก่าสัมพันธ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 6 (วพณ. 6)  
จัดโดยสถาบันวิทยาการพลังงาน

## การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 3 มี.ค. 2554 - ปัจจุบัน • กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหาร  
ความเสี่ยง กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
และกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการ  
กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 29 มิ.ย. 2558 - ปัจจุบัน • กรรมการและกรรมการบริหาร  
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
- 1 ก.พ. 2558 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

## การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ที่ผ่านมา

-

## การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท  
แมนเนจเม้นท์ จำกัด

## การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- ก.ค. 2547 - ก.พ. 2554 • รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารบริหาร  
สายงานทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด  
(มหาชน)
- เม.ย. 2545 - มิ.ย. 2547 • รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารบริหาร  
สายงานพัฒนารัฐกิจและการตลาด  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด  
(มหาชน)

Nationality : Thai

## Education

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

## Training

- Global Business Leader Program (GBL) by Lead Business Institute
- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) ,Class  
14/2016 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Advanced Certificate Course in Public Economics Management for  
Executives, Class 7 (KPI 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 by Capital Market Academy (CMA),  
the Stock Exchange of Thailand
- Thammasat Leadership Program (TLP 2) by Thammasat University  
Alumni Relations Office
- Energy Literacy for the World Program, Class 6 (TEA 6) by Thailand  
Energy Academy

## Hold the position in the listed company / Current Position

- 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
- 29 Jun 2015 - Present • Director and Executive Director, Padaeng  
Industry Public Company Limited
- 1 Feb 2015 - Present • Independent Director and Audit Committee,  
Ratchaburi Electricity Generating Holding  
Public Company Limited

## Hold the position in the listed company / past experience

-

## Hold the position in the other non-listed company / Current Position

Present

- Director, MFC Advisory Company Limited
- Director, MF Holdings Company Limited
- Director, MFC Esco Company Limited
- Director, MFC Real Estate Asset Management  
Company Limited

## Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 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

นางพัฒนรัชต์ บสสพโต

Mrs. Pannarat Bhanpato

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายบริหารกองทุน

First Executive Vice President, Fund Management Division

54 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

#### คุณวุฒิทางการศึกษา

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

#### การอบรม

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

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 1 ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายบริหารกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- ต.ค. 2547 - 31 ม.ค. 2552
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบริหารกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ก.พ. 2544 - ก.ย. 2547
- ผู้จัดการกองทุนอาวุโสกลุ่มบริหารตราสารหนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- ปัจจุบัน
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด
  - กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

-

Nationality : Thai

#### Education

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

#### Training

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

#### Hold the position in the listed company / Current Position

- 1 Feb 2009 - Present
- First Executive Vice President Fund Management Division, MFC Asset Management Public Company Limited

#### Hold the position in the listed company / past experience

- 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

#### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- Present
- Director, MF Holdings Company Limited
  - Director, MFC Esco Company Limited

#### Hold the position in the other non-listed company / past experience

-

## นางรจิตพร มนะเวส

### Mrs. Rachitporn Manawes

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร และเลขานุการบริษัท

First Executive Vice President, Corporate Strategy Division and Company Secretary

56 ปี / years



#### สัญชาติ : ไทย

#### คุณวุฒิทางการศึกษา

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

#### การอบรม

- หลักสูตรผู้ประνομข้อพิพาท รุ่นที่ 4/2559 จัดโดยสถาบันอนุญาโตตุลาการ
- หลักสูตร Corporate Governance for Executives (CGE) รุ่นที่ 7/2559 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูงการบริหารงานภาครัฐและกฎหมายมหาชน รุ่นที่ 12 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรเลขานุการบริษัท จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Effective Minute Taking จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Board Reporting Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรการเจรจาข้อตกลงทางธุรกิจ

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน/ ปัจจุบัน

- 2554 - ปัจจุบัน • ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2553 - ปัจจุบัน • เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- 2552 - 2554 • ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2552 • ผู้อำนวยการ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- ปัจจุบัน • กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

-

#### Nationality : Thai

#### Education

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

#### Training

- Mediation Training Course, Class 4/2016 by Thailand Arbitration Center (THAC)
- Corporate Governance for Executives Program (CGE), Class 7/2016 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Advanced Certificate Course in Public Administration and Law for Executives, Class 12 by 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

#### Hold the position in the listed company / Current Position

- 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

#### Hold the position in the listed company / past experience

- 2009 - 2011 • Executive Vice President, Company Secretary and Legal Service Department, MFC Asset Management Public Company Limited
- 2002 - 2009 • Senior Vice President, Company Secretary and Legal Service Department, MFC Asset Management Public Company Limited

#### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- Present • Director, MFC Real Estate Asset Management Company Limited

#### Hold the position in the other non-listed company / past experience

-

นายชาคริต พืชมบูรณ์  
Mr. Chakrit Puechpan

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายบริหารกองทุน  
First Executive Vice President, Fund Management Division  
56 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท MBA สาขา การเงินการธนาคารระหว่างประเทศ Birmingham University, UK
- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

การอบรม

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

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- ต.ค. 2560 - ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายบริหารกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- มิ.ย. 2554 - ก.ย. 2560
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายตราสารทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ต.ค. 2546 - พ.ค. 2554
- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส กลุ่มตราสารทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ส.ค. 2545 - ก.ย. 2546
- ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

-

การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- ก.พ. 2545 - ก.ค. 2545
- ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด
- มิ.ย. 2543 - ธ.ค. 2544
- ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ในประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ เอสจี สินเอเชีย จำกัด

Nationality : Thai

Education

- MBA (International Banking and Finance), Birmingham University, UK
- Bachelor of Science, Prince of Songkhla University

Training

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

Hold the position in the listed company / Current Position

- Oct 2017 - Present
- First Executive Vice President Fund Management Division, MFC Asset Management Public Company Limited

Hold the position in the listed company / past experience

- Jun 2011 - Sep 2017
- Executive Vice President, Domestic Equity, MFC Asset Management Public Company Limited
- Oct 2003 - May 2011
- Senior Fund Manager, Equity Fund Management Group, MFC Asset Management Public Company Limited
- Aug 2002 - Sep 2003
- Vice President, Research Division, MFC Asset Management Public Company Limited

Hold the position in the other non-listed company / Current Position

-

Hold the position in the other non-listed company / past experience

- Feb 2002 - Jul 2002
- Assistance Vice President, Research Department, SICCO Securities Company Limited
- Jun 2000 - Dec 2001
- Vice President, Domestic Research Department, SG Asia Credit Securities Company Limited

## นายณัฐวุฒิ ธรรมจาริ

Mr. Nattavut Thammachari

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน

Executive Vice President, Financial Engineering Department

56 ปี / years



สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขาการเงิน OKLAHOMA CITY UNIVERSITY ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญบริหารธุรกิจ

### การอบรม

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

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 1 ส.ค. 2555 - ปัจจุบัน •ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

- 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)

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- ปัจจุบัน •กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอ็มเอฟซี รีเอสเสส เตช แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด

### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

-

Nationality : Thai

### Education

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

### Training

- Investment Planner, Class 2 by Association of Investment Management Companies
- Short Selling and Stock Lending by Association of Thai Securities Companies
- Training, Law and Ethics of 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

### Hold the position in the listed company / Current Position

- 1 Aug 2012 - Present •Executive Vice President, Finance Engineering Department, MFC Asset Management Public Company Limited

### Hold the position in the listed company / past experience

- 18 May 2011 - 1 Aug 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

### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

- Present •Director, MF Holdings Company Limited
- Director, MFC Real Estate Asset Management Company Limited
- Director, MFC Advisory Company Limited

### Hold the position in the other non-listed company / past experience

-



## นายกิตติคม สุทธิวงศ์

Mr. Kittikhom Suthiwong

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Private Wealth

Executive Vice President, Private Wealth Department

53 ปี / years



### สัญชาติ : ไทย

#### คุณวุฒิทางการศึกษา

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

#### การอบรม

- ประกาศนียบัตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 12 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม (นมธ. 6) จัดโดยสำนักงานศิษย์เก่าสัมพันธ์
- ผู้แนะนำการลงทุนด้านหลักทรัพย์ จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ผู้วางแผนการลงทุน จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ปัจจุบัน

- 2554 - ปัจจุบัน
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Private Wealth บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

#### การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน / ที่ผ่านมา

-

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ปัจจุบัน

- 2554 - ปัจจุบัน
- ที่ปรึกษา สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
  - คณะอนุกรรมการด้านกองทุนส่วนบุคคล สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

#### การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน) / ที่ผ่านมา

- 2552 - เม.ย. 2554
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
  - ที่ปรึกษาสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- 2549 - 2552
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
  - คณะกรรมการสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

### Nationality : Thai

#### Education

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

#### Training

- Public Economics for Top Management Program , Class 12 by King Prajadhipok's Institute
- Thammasat Leadership Program (TLP 6 ) by Thammasat University Alumni Relations Office
- Securities Investment Consultant Program by the Securities and Exchange Commission
- Investment Planner Program by the Securities and Exchange Commission

#### Hold the position in the listed company / Current Position

- 2011 - Present
- Executive Vice President, Private Wealth Department, MFC Asset Management Public Company Limited

#### Hold the position in the listed company / past experience

-

#### Hold the position in the other non-listed company / Current Position

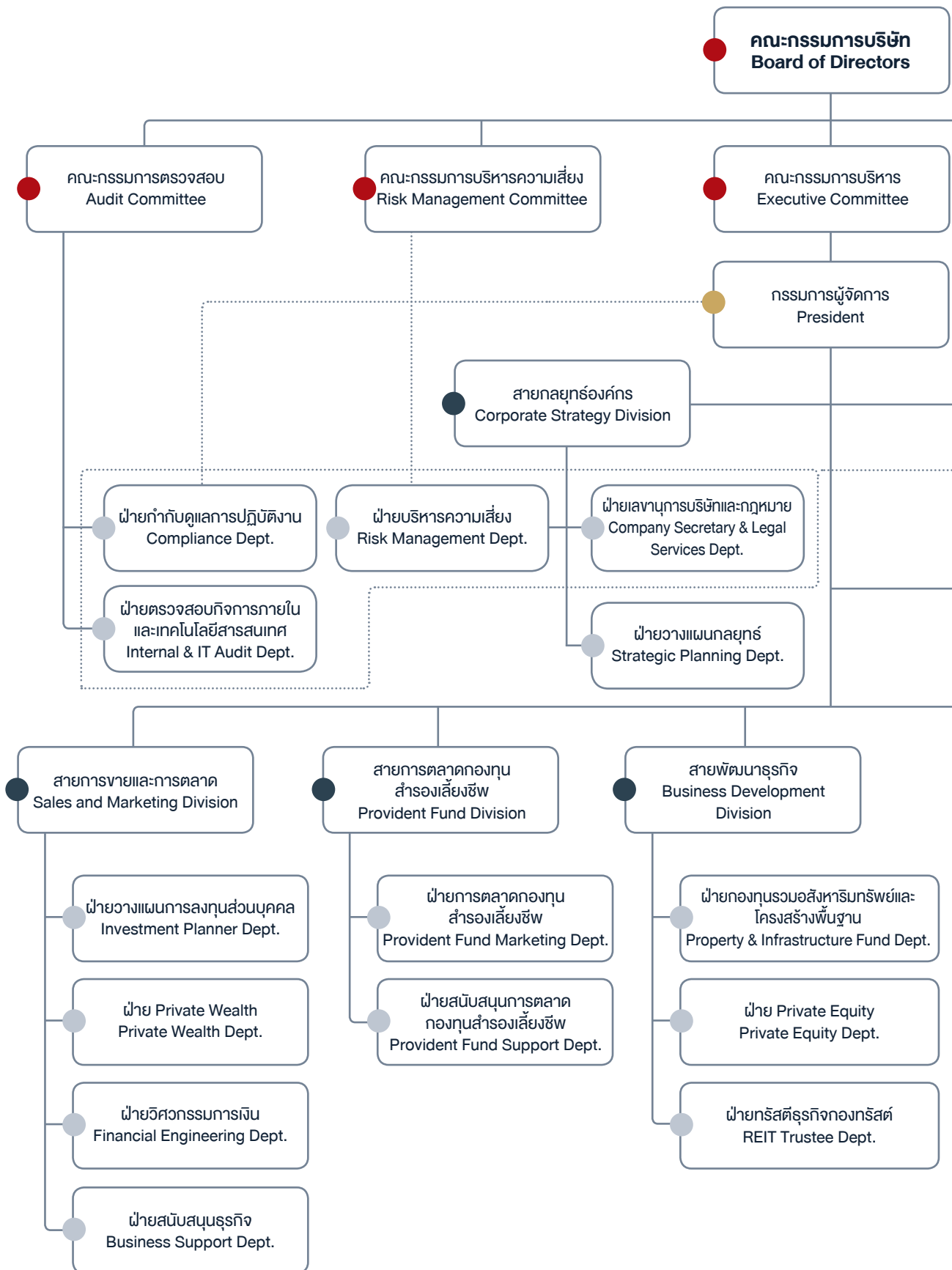
- 2011 - Present
- Consultant, Association of Provident Fund (AOP)
  - Committee Association of Investment Management Company (AIMC) Private Fund Group

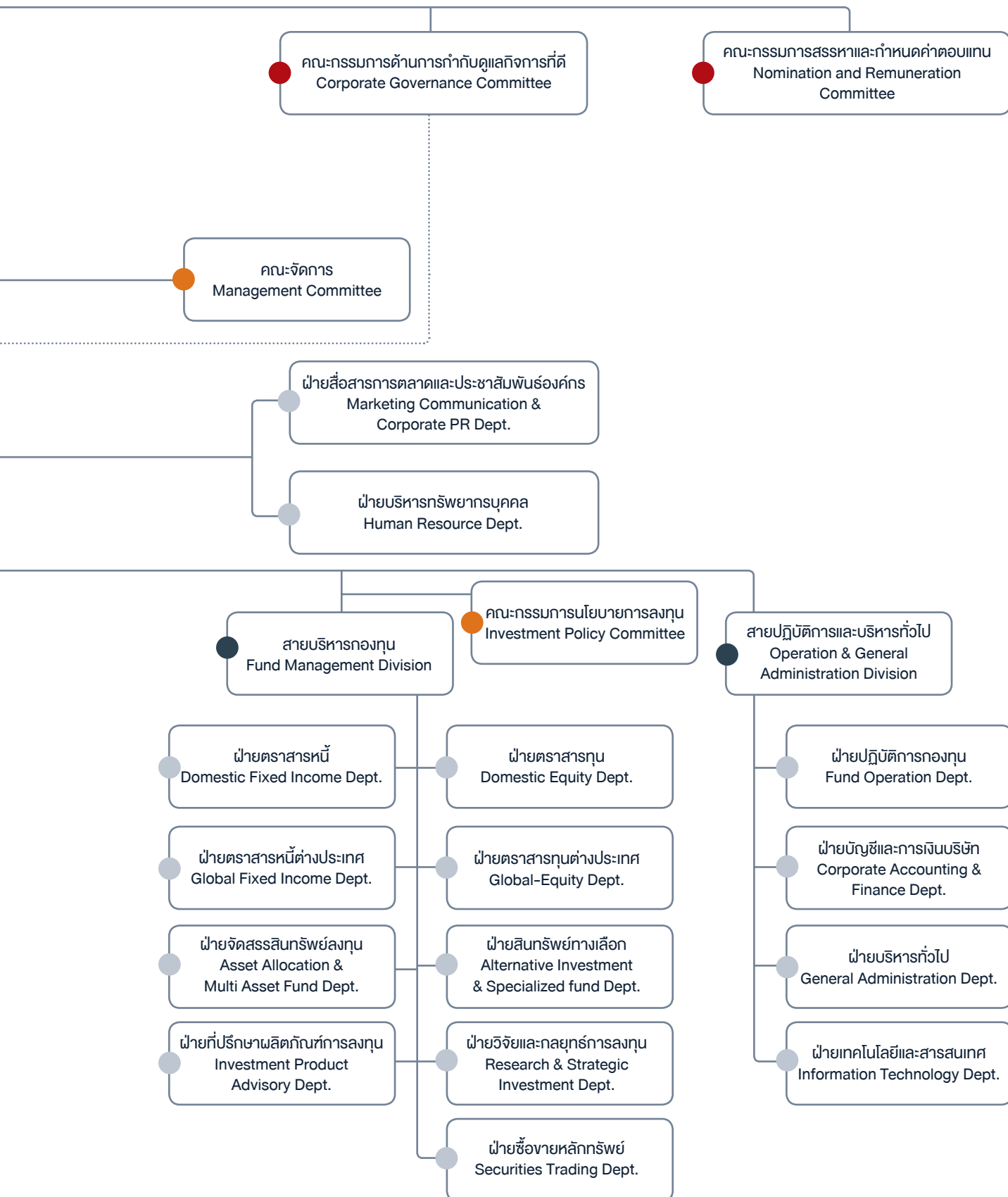
#### Hold the position in the other non-listed company / past experience

- 2009 - Apr 2011
- Executive Vice President, Provident Fund Division, Krung Thai Asset Management Public Company Limited
  - Advisor, Association of Provident Fund (AOP)
- 2006 - 2009
- First Vice President, Provident Fund Department, Krung Thai Asset Management Public Company Limited
  - Committee of Association of Provident Fund (AOP)

# โครงสร้างองค์กร

## ORGANIZATION CHART





# ข้อมูลสรุป

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

บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินธุรกิจรวม 6 ประเภท คือ

1. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน”
2. เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
3. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “การจัดการกองทุนส่วนบุคคล”
4. เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
5. เป็นผู้จัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
6. เป็นทรัสต์เพื่อกองทรัสต์

ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 125,490,777 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 125,490,777 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท กองทุนที่บริษัทบริหารจัดการมีจำนวนทั้งสิ้น 240 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 454,410 ล้านบาท ประกอบด้วย

- กองทุนรวม จำนวน 121 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 264,207 ล้านบาท แยกเป็น
  - กองทุนรวมในประเทศ 80 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 47,423 ล้านบาท
  - กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 27 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 13,013 ล้านบาท
  - กองทุนรวมต่างประเทศ จำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 88 ล้านบาท
  - กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน จำนวน 12 กองทุน (รวมทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งบริษัทเป็นผู้จัดการทรัสต์) มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 18,966 ล้านบาท
  - กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 184,717 ล้านบาท
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 40 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 155,143 ล้านบาทโดยมีนายจ้าง จำนวน 794 ราย และสมาชิกกองทุน จำนวน 404,101 ราย
- กองทุนส่วนบุคคล จำนวน 79 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 35,060.31 ล้านบาท

หมายเหตุ: มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของบริษัทข้างต้น ยังมีได้รวมกองทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุนซึ่งบริษัทเป็นทรัสต์ อีกจำนวน 1 กองทรัสต์ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 507.37 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 6 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. Acting as manager of the real estate investment trusts (REITs)
6. Acting as trustee of trusts

As of 29 December 2017, the Company’s registered and paid-up capital is at Baht 125,490,777 consisting of 125,490,777 ordinary shares at a par value of Baht 1 per share. The Company managed 240 funds with total net asset value of Baht 454,410 million, consisting of:

- 121 mutual funds with total net asset value of Baht 264,207 million as follows:
  - 80 domestic investment funds with net asset value of Baht 47,423 million
  - 27 foreign investment funds with net asset value of Baht 13,013 million
  - 1 country fund with net asset value of Baht 88 million
  - 12 property funds (including the real estate investment trusts which the Company acts as trust manager) with net asset value of Baht 18,966 million
  - Vayupak1 Fund with net asset value of Baht 184,717 million
- 40 provident funds with net asset value of Baht 155,143 million for 794 employers and 404,101 fund members
- 79 private funds with net asset value of Baht 35,060.31 million

**Remark :** The total net asset value of the Company as referred above does not include another 1 private equity trust under trusteeship of the Company with the net asset value of Baht 507.37 million.



# ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้นบริษัทต้องเผชิญกับปัจจัยความเสี่ยงที่มาจากการลงทุน และกระบวนการปฏิบัติงานของธุรกิจหลักเป็นสำคัญ บริษัทตระหนักว่าการบริหารความเสี่ยงมีความสำคัญในอันที่จะนำประโยชน์สูงสุดมาสู่ผู้ถือหุ้น ผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นทุกกลุ่ม บริษัทจึงจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อทำการประเมิน และระบุปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เพื่อป้องกันและจัดการกับความเสี่ยงดังกล่าวทั้งในระดับบริษัทและระดับกองทุน ตลอดจนกำหนดนโยบาย และแผนงานในการป้องกันและบริหารจัดการกับความเสี่ยง เพื่อป้องกันและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้มีการติดตามและรายงานผลการบริหารความเสี่ยง ให้ผู้บริหารรับทราบอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการปลูกฝังวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั่วทั้งบริษัท เพื่อสร้างความตระหนักในเรื่องของความเสี่ยงเป็นสำคัญ

สำหรับปี 2561 บริษัทระบุปัจจัยความเสี่ยงและแนวทางแก้ไขที่สำคัญไว้ 3 ด้าน ดังนี้

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านการลงทุน

คาดการณ์ว่าในปี 2561 ทิศทางเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มดีขึ้นในทุกภูมิภาค แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงหลายประเด็นที่ต้องติดตามทั้งจากต่างประเทศและภายในประเทศ

โดยปัจจัยความเสี่ยงต่างประเทศ ได้แก่ การดำเนินนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลัก ได้แก่ ประเทศสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น อาจส่งผลกระทบต่อภาวะเงินเฟ้อและการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางเร็วและแรงกว่าที่คาดไว้ การปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจ และการเงินและการแก้ไขภาวะหนี้ที่อยู่ระดับสูงของประเทศจีนอาจส่งผลกระทบต่อตลาดอสังหาริมทรัพย์ และสภาพคล่องในระบบการเงิน ปัญหาการเมืองเชิงภูมิรัฐศาสตร์ ได้แก่ ความตึงเครียดในคาบสมุทรเกาหลี และความตึงเครียดในตะวันออกกลาง และการเมืองในยุโรป ได้แก่ การเลือกตั้งทั่วไปในประเทศอิตาลีหากพรรคต่อต้านการรวมกลุ่มได้รับชัยชนะอาจทำให้เกิดกระแสการแยกตัวออกจากกลุ่มยุโรป และผลกระทบจากการที่อังกฤษออกจากสหภาพยุโรป (Brexit)

ในขณะที่ปัจจัยภายในประเทศมาจากความล่าช้าของการเลือกตั้งทั่วไป และความสามารถในการเบิกจ่ายงบลงทุนของรัฐบาลในโครงสร้างพื้นฐานอาจส่งผลกระทบต่อความมั่นใจของนักลงทุน ทั้งการลงทุนทางตรงและการลงทุนในตลาดเงินและตลาดทุน

บริษัทได้กำหนดกระบวนการในการจำกัดและควบคุมความเสี่ยงขึ้นมาอย่างเป็นขั้นตอน มีการจัดสรรสินทรัพย์และกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมเพื่อให้กองทุนมีระดับความเสี่ยงที่ต่ำและมีผลตอบแทนสูงสุด โดยอาศัยแบบจำลองทางการเงินขั้นสูงที่ถูกพัฒนาเป็นเครื่องมือช่วยในการตัดสินใจ มีระบบการติดตามดูแลความเสี่ยง ซึ่งถูกติดตั้งเพื่อควบคุมความเสี่ยง มีการติดตั้งระบบควบคุมและติดตามระดับความเสี่ยงของแต่ละกองทุนให้อยู่ในขอบเขตที่กำหนดไว้ มีระบบทดสอบภาวะวิกฤติ (Stress Test) ที่ใช้ในการวัดผลกระทบกรณีที่มีความเสี่ยงที่รุนแรงจากปัจจัยใดปัจจัยหนึ่งที่เกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังกำหนดให้มีแผนฉุกเฉินด้านการลงทุน รวมถึงแผนรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เพื่อใช้จัดการและรองรับกับสถานการณ์ที่ผิดปกติและภาวะวิกฤติ

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านธุรกิจ

ภายใต้นโยบายการเปิดเสรีในการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุน อันนำมาซึ่งภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโลกและตลาดทุนที่มีความผันผวนอย่างต่อเนื่อง ย่อมส่งผลให้บริษัทต้องประสบกับความเสี่ยงที่สูงขึ้นในการบริหารจัดการลงทุนให้มีผลดำเนินการให้ได้ผลตอบแทนที่ดี เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและรักษาส่วนแบ่งตลาดที่มีอยู่ ดังนั้นบริษัทมีแผนในการบริหารจัดการกับปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ดังกล่าวโดยเพิ่มความหลากหลายด้านผลิตภัณฑ์กองทุนในทุกประเภทกองทุน ด้วยการกำหนดกลยุทธ์ในการขยายผลิตภัณฑ์และจังหวะในการออกกองทุนที่เหมาะสม โดยให้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ เพื่อสร้างความหลากหลาย สร้างโอกาสและทางเลือกในการลงทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนและรองรับต่อระดับความเสี่ยงที่แตกต่างกันของนักลงทุน มีการบริหารความเสี่ยงนับแต่กระบวนการในการวิเคราะห์ และประเมินความเสี่ยงของการจัดตั้งกองทุนเพื่อให้มีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ตลอดจนกำหนดกรอบการลงทุนและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมยอมรับได้สำหรับนักลงทุนในแต่ละกลุ่ม

# Risk Factors

MFC Asset Management PLC. (“Company”) engages in securities business in type of an “asset management” and derives its core revenues from a fund management. Therefore, the Company mainly exposes to some investment risk and operational risk of core business. The Company has recognized the importance of the risk management in maximizing benefits to the shareholders, unit holders and other stakeholders; therefore, the risk management system has been provided for assessment and identification of all potential risk factors in order to manage and mitigate the said risks, in either corporate or portfolio levels. Risk management policies and plans have been set to protect and control risks to be within the acceptable levels. Moreover, the Company determines to follow up and reports 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 2018, the Company has identified 3 main risk factors, along with courses of action to mitigate them, as follows:

## Investment Risk

It can be predictable that in 2018 the global economic movement is tend to better in every region. However, there are some risk factors which have to follow up both domestic and international.

The global risk factors are that implementation of monetary policy of main-economic countries, namely U.S., Eurozone countries and Japan may affect the situation of inflation and adjustment of interest rate by central bank to be fast and significant more than the forecast; China’s economic and financial restructuring and correction of high-level debt situation may affect a property market and liquidity of financial system; and the problems on political geography which include pressure on Korean Peninsula, pressure on the middle east and European politic, such as the wining of the opposition party in the Italy’s to-be-held general election likely to affect its isolation from Eurozone and the effect from the Brexit.

Meanwhile, the domestic factors are the delay of general election and the ability of government in issuing capital budget for infrastructure project, which may affect the investor’s trust, either directly or indirectly, and the investment in money market and capital market.

The Company, therefore, determines to set a procedure to limit and control 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 determined business continuity planning for investment and liquidity risk management plans to cope with anomalous events and crisis.

## Business Risk

Under the free trade policy for the asset management industry, the competition has intensified. Moreover, the current global economic situation, coupled with the continued capital market volatility, has transformed to greater risk encountered 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 setting a strategy for expanding the range of products being offered combined with optimal launch times, whereby the investment, both domestic and global, has been introduced in order to provide diversified, new and various choices of investment to assist in enhancing yields and to serve with different levels of risk of investors. The Company also managed its risk management to cover processes including analysis and evaluation of risks in the 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.

ในปี 2561 บริษัทยังคงมีนโยบายในการขยายฐานผู้ลงทุน และขยายช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนตลอดจนการให้บริการที่มีประสิทธิภาพและครอบคลุมทั่วทุกภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง โดยการเพิ่มศักยภาพการให้บริการของสาขาในต่างจังหวัด และการสร้างเครือข่ายตัวแทนขายผ่านธนาคารออมสิน เพื่อให้สามารถบริการลูกค้าได้อย่างทั่วถึง ครอบคลุมทุกจังหวัดในทุกภูมิภาคของประเทศ ในปีนี้ บริษัทมีแผนที่จะพัฒนาการให้บริการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้า เพื่อสามารถเข้าถึงและรับรู้ข้อมูลข่าวสาร การดาวน์โหลดเอกสารต่างๆ ตลอดจนการทำธุรกรรมซื้อขายกองทุนรวมได้ง่ายขึ้น อาทิ การชำระเงินด้วย QR Code รวมทั้งการขยายขอบเขตการให้บริการให้อยู่ในรูปแบบของ Smart Service อย่างครบวงจร เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทยังมีแผนการพัฒนาการเชื่อมระบบกับบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.) เพื่อเพิ่มศักยภาพในการให้บริการแก่ลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น

ในด้านนโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศ (IT Security Policies) บริษัทมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติด้านต่างๆ ให้สอดคล้องตามนโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศฉบับใหม่ ซึ่งอ้างอิงตามประกาศที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เพื่อเสริมสร้างความมั่นคงปลอดภัยในการใช้ระบบงานสารสนเทศในการขับเคลื่อนธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน

สำหรับธุรกิจในด้านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) ปัจจุบันบริษัทมีระบบบริการรองรับในรูปแบบต่างๆ เช่น การโอนย้ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไปยังกองทุน RMF การเปลี่ยนแผนการลงทุนแบบ Life path การเปลี่ยนแผนที่สามารถกำหนดสัดส่วนการลงทุนของสมาชิกได้เอง (DIY-Do it yourself) ซึ่งก็มีนายจ้างและสมาชิกให้ความสนใจและใช้บริการแล้วในปี 2560 รวมทั้งบริษัทได้เพิ่มช่องทางการเข้าใช้งานระบบ PVD Online ผ่านแอปพลิเคชัน MFC Smart App เพื่ออำนวยความสะดวกกับสมาชิกในการเข้าใช้งานผ่านมือถือ

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน

แนวโน้มความเสี่ยงจากเหตุการณ์ความรุนแรงทางการเมือง และการก่อการร้ายจากปัญหาทั้งในและนอกประเทศ ปัญหาด้านการถูกละเมิดความมั่นคงด้านสารสนเทศ (Cyber Attack) ซึ่งในปี 2560 มีแนวโน้มจะมีภัยคุกคามประเภทใหม่ๆ ที่แพร่ระบาดและมีผลกระทบกับการดำเนินธุรกิจ เช่น ภัยคุกคามของมัลแวร์ประเภท Ransom ware เป็นต้น ซึ่งบริษัทมีการจัดตั้งคณะทำงานบริหารจัดการเหตุการณ์ละเมิดความมั่นคงด้านสารสนเทศ (Incident Respond Team) เพื่อเตรียมความพร้อมและแผนการรับมือเมื่อเกิดเหตุการณ์ รวมทั้งการเกิดเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติที่มีแนวโน้มสูงขึ้น ที่อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารจัดการลงทุนและการปฏิบัติงาน บริษัทได้มีแผนรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินในกรณีต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจของบริษัท ทั้งแผนฉุกเฉินด้านการลงทุนรองรับการบริหารจัดการให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปอย่างทันท่วงที ตลอดจนแผนฉุกเฉินด้านการปฏิบัติการเพื่อเตรียมการรับมือกับเหตุการณ์ต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น และมีระบบรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉิน ณ ศูนย์สำรอง (Second Site) เป็นระบบ Warm Site ที่สามารถสนับสนุนการเรียกคืนข้อมูลได้ในระยะเวลาอันสั้นรองรับการปฏิบัติงานได้อย่างต่อเนื่อง

ในปี 2560 บริษัทได้มีการประสานความร่วมมือกับหน่วยงาน ก.ล.ต. ในการจัดตั้งคณะทำงาน CM-CERT เพื่อแลกเปลี่ยน ให้ความรู้ และรวบรวมข้อมูลภัยคุกคามไซเบอร์ที่เกิดขึ้นในกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจ และโครงสร้างพื้นฐานในตลาดทุน รวมทั้งมีการจัดซ้อมรับมือภัยคุกคามไซเบอร์ในระดับอุตสาหกรรมตลาดทุน (industry-wide cyber drill) ร่วมกับทาง ก.ล.ต. เพื่อทดสอบและการเตรียมความพร้อมในการรับมือกับภัยคุกคามในสถานการณ์ต่างๆ รวมทั้งมีการทำโครงการ Penetration Test เพื่อทดสอบช่องโหว่ของระบบงานสำคัญ และการทำโครงการ Security Awareness Training ให้กับพนักงาน เพื่อลดความเสี่ยงทางด้านภัยคุกคามทางด้าน Cyber และสอดคล้องตามนโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศของบริษัท

In 2018, the Company plans to maintain its policy to expand its customer bases and to expand efficient marketing channels covering all regions on a continuous basis by increasing potential of the Company's regional branch and creating selling agent network through the Government Saving Bank to serve customers thoroughly and to cover all provincial area. For the upcoming year, the Company plans to enhance its services via electronic channel gradually for customer's convenience in accessing information, downloading documents as well as transacting any subscription and redemption of mutual funds easily. The said enhancing will include a payment via QR code and comprehensive services via 'Smart Service'. In addition, the Company plans to develop a connecting system with the mutual fund brokerage companies for enhancing the efficient service to the customer.

Regarding the IT Security Policies, the Company has reviewed its rules and practice to be in line with the new IT Security Policies which refer to the Notification of the Office of the SEC in order to create IT security to the Company's IT system to be more efficient and sustainable.

Regarding the provident fund business, currently the Company has developed systems to serve its customer in various forms, including a switching service from provident funds to retirement funds, and an investment plan changing service as the so-called the Life Path (DIY-Do it yourself) starting to serve the employers and members in 2017, where the fund members can determine their own investment ratio. Additionally, the Company has increased a servicing channel for PVD Online system through an application called MFC Smart App to provide comfort to customers who access system via smart phone.

## Operational Risk

Potential risks are from the political severity, terrorist problems, both domestic and overseas, and the problems of Cyber Attack violation. In 2017, the Cyber Attack tends to develop a new kind of threat spreading out and affecting business operation, such as a threat of malware as Ransom ware. The Company, therefore, arranged a working group, Incident Respond Team, for its readiness and supporting plans in case of occurrence of the said incident or natural disasters which tend to increase and might affect the Company's investment and operation. The Company has provided a supporting plan for the efficient and prompt management, as well as, a business continuity plan for dealing with any incidents. Also, the Company has provided a backup system, a Warm Site, in case of emergency at Second Site, which can support and retrieve data within a short period of time for a business continuity, in case of contingencies.

In 2017, the Company cooperated with the SEC in setting up the Thai Capital Market Certificate (CM-CERT) working team for exchanging, educating and gathering information of Cyber Attack incurred by a group of operator and infrastructure of the capital market. Also, the Company arranged a rehearsal in case of industry-wide cyber drill by cooperating with the SEC for testing and preparing readiness on any cyber attack and other incident, as well as, created a project of Penetration Test for vulnerability assessment of critical operating systems and a project of Security Awareness Training for employees to decrease a cyber-attack threat risk and in line with the Company's IT Security Policy.

# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศไทย ได้จดทะเบียนประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 ภายใต้ชื่อเมื่อจดทะเบียนแรกเริ่มว่า “บริษัท กองทุนรวม จำกัด” โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไปเพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ทั้งนี้ เป็นการร่วมมือระหว่างรัฐบาลไทยและบรรษัทการเงินระหว่างประเทศ (International Finance Corporation หรือ IFC) และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518

ปัจจุบัน ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ 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 และเป็นที่ยอมรับได้ง่ายสำหรับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป ในขณะเดียวกันบริษัทได้ปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ (Logo) ของบริษัทใหม่ในโอกาสนี้ด้วย

ธุรกิจจัดการกองทุนที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการมี 6 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 ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมาชิกยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน) การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อนายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย หรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

### 3. กองทุนส่วนบุคคล

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

### 4. นายทะเบียน

บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 121 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 34 กองทุน



# Business of the Company

## The Company's History and Significant Developments

MFC Asset Management Public Company Limited is Thailand's first asset management company registered on 14<sup>th</sup> March 1975. It was founded by the cooperation between the Thai Government and the International Finance Corporation (IFC) under the name of "the Mutual Fund Co., Ltd." with the objective of mobilizing savings from the public for development of the Thai capital market. A securities license to manage investment funds was granted by the Ministry of Finance on 29<sup>th</sup> December 1975.

Currently, the major shareholders of the Company consist of the Ministry of Finance, the Government Savings Bank, and Country Group Holdings 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<sup>th</sup> 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<sup>th</sup> March 2001. The purpose of changing Company's name is to reflect its business image and be easily recognized by the customers and investors. Meanwhile the Company took such opportunity to change its logo.

The Company is licensed to manage 6 types of funds.

### 1. Mutual Funds

The Company was granted a fund management license from the Ministry of Finance on 29<sup>th</sup> 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<sup>th</sup> March 1997 with the main purpose on expanding various forms of service for the investors. The private fund is a tailor-made fund in order to meet requirement of each customer including but not limited to natural persons, juristic persons 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. At the end of 2017, the Company has been a registrar for 121 mutual funds and for 34 provident funds.

## 5. ผู้จัดการทรัสต์

บริษัทได้รับอนุญาตโดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี ระหว่างวันที่ 9 สิงหาคม 2556 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2561 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการสำหรับการจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs)

## 6. ทรัสต์

บริษัทได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2557 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ประกอบธุรกิจทรัสต์ สำหรับดูแลกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน

### การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงาน ในรอบ 5 ปี

- 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 Industrial Investment 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 15 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 ปาตอง เฮอร์ริเทจ (MFC Patong Heritage Property Fund: M-PAT) มูลค่าโครงการ 1,050 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) ของอาคารชุด ซึ่งดำเนินการธุรกิจเป็นโรงแรม

- ปี 2558 กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2558 มีทั้งสิ้น 20 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 8,961 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมจำนวน 19 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 7,986 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 7 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ 9 กองทุน และกองทุนรวมเปิด 3 กองทุน

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซีอินดัสเตรียล ซึ่งเป็นทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์กองแรกของประเทศไทยที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 975 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สิน ทั้งนี้ ในปี 2558 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 7 กองทุน

- ปี 2559 กองทุนที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2559 มีทั้งสิ้น 20 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 11,350 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมจำนวน 19 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,850 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 11 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 2 กองทุน กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่มีลักษณะ Target Fund 4 กองทุน กองทุนรวมเปิดที่ลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ 1 กองทุน และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน

## 5. Trust Manager

The Company was granted a 5-year license from 9th August 2013 to 8<sup>th</sup> August 2018 issued by the Office of the Securities and Exchange Commission to serve as Manager for managing of the Real Estate Investment Trusts (REITs).

## 6. Trustee

The Company was granted a license on 26<sup>th</sup> August 2014 from the Office of the Securities and Exchange Commission to engage in trustee business for supervising the Real Estate Investment Trusts (REITs) and private equity trusts.

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

- In 2013, the Company launched a total of 22 mutual funds with the total net asset value of Baht 15,179 million on the fund registration date at; including local fixed income funds, mixed funds (target fund), funds of funds and foreign investment funds. In this regard, the Company has 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 of 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 15 mutual funds with a combined net asset value of Baht 7,413 million as of the fund registration date; including domestic fixed income funds and mixed funds (target fund) investing in both domestic and foreign. In this regard, the Company has set up 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.

- In 2015, the Company launched a total of 20 mutual funds (including the real estate investment trusts which the Company acts as trust manager) with a combined net asset value of Baht 8,961 million as of the fund registration date; comprising of 19 mutual funds with a total net asset value at Baht 7,986 million, including 7 fixed income funds investing both in domestic and foreign markets, 9 flexible target funds investing both in domestic and foreign markets, and 3 opened-end mutual funds.

In addition, the Company has also set up a real estate investment trust (REIT), the 1<sup>st</sup> REIT of Thailand which invested in overseas real estate with a net asset value of Baht 975 million as of the registration date of the REIT asset. In 2015, the Company was successful in fund management with a capability in closing 7 target funds, which hit the specified target return according to conditions for termination of the fund.

- In 2016, the Company launched a total of 20 funds with a combined net asset value of Baht 11,350 million as of the fund registration date; comprising of 19 mutual funds with a total net asset value at Baht 10,850 million, including 11 fixed income funds investing both in domestic and foreign markets, 2 domestic flexible equity funds having a nature of target funds, 4 target funds focusing on fund-of-fund investment, 1 fixed income opened-end mutual fund investing both in domestic and foreign markets, and 1 retirement mutual fund focusing on property fund investment.

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund) ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระดับประเทศที่จัดตั้งขึ้นตามมติคณะรัฐมนตรีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 500 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สิน (เฉพาะส่วนที่เอ็มเอฟซีบริหาร)

- ปี 2560 กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2560 มีทั้งสิ้น 19 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,756 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของแต่ละกองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่กำหนดระยะเวลาลงทุนที่ลงทุนในและต่างประเทศ 10 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 3 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในต่างประเทศ 2 กองทุน กองทุนรวมเปิดที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ 2 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว 2 กองทุน

## โครงสร้างรายได้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท		ปี 2558	%	ปี 2559	%	ปี 2560	%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-		846.30	95.04	793.44	86.42	843.65	92.85
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-		40.93	4.60	120.30	13.10	63.44	6.98
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-		3.23	0.36	4.34	0.47	1.48	0.16
รวมทั้งสิ้น				890.46	100.00	918.08	100.00	908.57	100.00

In addition, the Company has also set up an infrastructure fund as Thailand Future Fund in association with Krung Thai Asset Management Public Company Limited. This fund is a national infrastructure fund established according to the resolution of the cabinet with the net asset value of Baht 500 million as of the fund registration date (only for a portion managed by the Company).

- In 2017, the Company launched a total of 19 funds with a combined net asset value of Baht 10,756 Million as of the fund registration date; comprising of 10 fixed income funds in type of term funds investing domestic and overseas, 3 flexible target funds investing domestic with no limit on equity investment, 2 flexible target funds investing global with no limit on equity investment, 2 opened-end funds focusing on global fixed income investment, and 2 long term equity funds.

## Income Structure

(unit: Million Baht)

Type of Income	Operated by	% of shares held by the Company	Year 2015	%	Year 2016	%	Year 2017	%
Income from Fund Management Fees and Service Fees	MFC Asset Management Plc.	-	846.30	95.04	793.44	86.42	843.65	92.85
Interest and Dividend from financial instruments	MFC Asset Management Plc.	-	40.93	4.60	120.30	13.10	63.44	6.98
Other Income	MFC Asset Management Plc.	-	3.23	0.36	4.34	0.47	1.48	0.16
<b>Total Income</b>			<b>890.46</b>	<b>100.00</b>	<b>918.08</b>	<b>100.00</b>	<b>908.57</b>	<b>100.00</b>



# การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

## ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธุรกิจกองทุนรวมระดมเงินจากนักลงทุนโดยทั่วไป ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคลบริหารจัดการเงินของลูกค้าตามความประสงค์ ส่วนธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินลงทุนเป็นเงินสมทบที่ลูกจ้างและนายจ้างส่งเข้ากองทุน การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการนั้น บริษัทจะเน้นการจัดหาผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทางการเงินระดับโลก และการให้บริการที่สร้างประสบการณ์ที่ดี แปลงใหม่ให้กับลูกค้าเป้าหมาย ปัจจัยสำคัญที่สุดในการบริหารกองทุน ได้แก่ บุคลากรด้านการจัดการกองทุนที่มีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญ ตลอดจนระบบปฏิบัติการ การบริหารความเสี่ยง และเทคโนโลยีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน ที่มีประสิทธิภาพ โดยยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีเป็นสำคัญ

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

## การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 121 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 264,207 ล้านบาท

กองทุนรวมจำนวน 121 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 80 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 47,423 ล้านบาท แยกได้เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 25 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Mixed Portfolio Fund) 22 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Fund of Funds) 5 กองทุน กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 14 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 6 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long term Equity Fund) 6 กองทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 27 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 13,013 ล้านบาท แยกเป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 4 กองทุน กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 5 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Mixed Portfolio Fund) 10 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Fund) 6 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ 1 กองทุน และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 1 กองทุน
- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 88 ล้านบาท เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund)
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Property Fund & Infrastructure Fund) จำนวน 12 กองทุน (รวมทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ซึ่งบริษัทเป็นผู้จัดการทรัสต์) มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 18,966 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 7 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 3 กองทุน ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย 1 กองทุน
- กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 184,717 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบกับประมาณร้อยละ 5.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 5,034,259 ล้านบาท เป็นอันดับ 7 จากจำนวนบริษัทจัดการ 23 ราย

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2560 มีทั้งสิ้น 19 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,756 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของแต่ละกองทุน ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่กำหนดระยะเวลาลงทุนที่ลงทุนในและต่างประเทศ 10 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 3 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในต่างประเทศ 2 กองทุน กองทุนรวมเปิดที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ 2 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว 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 requirements and the provident funds are from contribution gathering from employees and employers. Regarding provision of products or services, the Company will focus on procuring vary products for covering world-class financial products and to serve good and distinct experience to a target customer. 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 the efficient management of funds based upon the Good Corporate Governance Principle.

Regarding the fund management area, each fund manager shall be knowledgeable and experienced according to standard set forth by the office of Securities and Exchange Commission (the Office of SEC). 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 2017, there were 121 mutual funds under management of the Company with a total net asset value of Baht 264,207 million.

121 mutual funds consist of

- 80 local mutual funds with a total net asset value of Baht 47,423 million, comprising 25 equity funds, 1 balanced fund, 22 mixed portfolio funds, 5 funds of funds, 14 fixed income funds, 1 money market fund, 6 retirement mutual funds and 6 long-term equity funds.
- 27 foreign investment funds with a total net asset value of Baht 13,013 million, comprising 4 equity funds, 5 fixed income funds, 10 mixed portfolio funds, 6 commodity funds, 1 fund of fund, and 1 retirement mutual fund
- 1 country fund with a total net asset value of Baht 88 million, which is a mutual equity fund.
- 12 property funds & infrastructure funds (including the real estate investment trusts which the Company acts as trust manager) with a combined net asset value of Baht 18,966 million, comprising of 7 property funds (Type I), 3 property and claim funds (Type IV), 1 real estate investment trust and 1 Thailand future fund.
- Vayupak 1 Fund with a total net asset value of Baht 184,717 million.

The Company's market share in respect of all types of mutual funds is 5.25% of total industry net asset value of Baht 5,034,259 million. The Company was ranked the 7th largest market share among 23 asset management companies.

In 2017, the Company launched a total of 19 mutual funds with a combined net asset value of Baht 10,756 million as of the fund registration date; comprising of 10 fixed income funds investing both in domestic and foreign markets, 3 flexible target funds investing in domestic markets with no limit on equity investment, 2 flexible target funds investing global with no limit on equity investment, 2 opened-end funds focusing on global fixed income investment, and 2 long term equity funds.

## การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 40 กองทุน นายจ้างจำนวน 794 ราย และสมาชิกกองทุนจำนวน 404,101 ราย รวมมูลค่ากองทุน 155,143 ล้านบาท ครอบคลุมแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งสิ้น 16 ราย

นอกเหนือจากการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับรัฐวิสาหกิจกว่า 12 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 รวมถึงความเชี่ยวชาญในการประชาสัมพันธ์ให้ความรู้ต่อคณะกรรมการ และสมาชิกกองทุน ในปี 2555 และปี 2557 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เอ็มเอฟซี มาสเตอร์ ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้รับโล่ห์พระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี อันเป็นรางวัลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่นอันดับ 1 ประเภทกองทุนรวม (Pooled fund) และในปี 2558 ได้รับรางวัลกองทุนระบบงานยอดเยี่ยม ซึ่งจัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

## การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการ 79 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 35,060.31 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 4.17 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งกองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ เท่ากับ 841,078.31 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 6 จากจำนวนบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 24 ราย

กองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2560 มีทั้งสิ้น 16 กองทุน โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 7,115 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2560 ลูกค้าใหม่ และลูกค้าเดิม จำนวน 79 กองทุน ให้ความไว้วางใจกับบริษัทในการบริหารกองทุนอย่างต่อเนื่อง

ในปีนี้บริษัทยังคงสนับสนุนและส่งเสริมรูปแบบการบริหารจัดการ Private Wealth มากขึ้นกว่าเดิม เพื่อสนองตอบความต้องการของนักลงทุน

## การตลาด

### • ลูกค้าเป้าหมาย

บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัทเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ที่นอกเหนือจากการออม สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาคราชการและรัฐวิสาหกิจ

### • ลักษณะของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่อยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 98,278 ราย เป็นบุคคลธรรมดา 95,167 ราย หรือร้อยละ 96.83 เป็นนิติบุคคล 3,111 รายหรือร้อยละ 3.17

สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวนนายจ้าง 794 ราย สมาชิก 404,101 ราย จำนวนกองทุน 40 กองทุน

สำหรับลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลูกค้าหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 42 กองทุน ส่วนที่เหลือเป็นลูกค้าบุคคลธรรมดา จำนวน 37 กองทุน

## Provident Fund Management

At the end of 2017, there were 40 provident funds under management of the Company for 794 employers and 404,101 funds members with assets totaling Baht 155,143 million making the 2nd largest market share among the 16 licensed provident fund managers.

Apart from rendering the service of provident fund management for more than 12 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 to facilitate fund members to choose the investment plan at their choices (Employees' Choice), whereby the Company provided sub funds to invest in fixed income, equity, both in domestic and foreign, including other alternative investment 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 and also awarded as the best fund in operating system for the year 2015 organized by the Association of Provident Fund.

## Private Fund Management

At the end of 2017, there were 79 private funds under management of the Company with net assets totaling Baht 35,060.31 million. Its market share was 4.17% of the private funds as a whole, equivalent to Baht 841,078.31 million. The Company was ranked the 6<sup>th</sup> among the 24 licensed private fund management companies.

In 2017, 16 new private funds were set up with the net asset value at Baht 7,115 million. At the end of year 2017, the Company was trusted to act as a management company for 79 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 2017, there were 98,278 unitholders holding investment units of the mutual funds under the management of the Company. 95,167 persons of which, equivalent to 96.83%, were natural persons and the other 3,111 persons were juristic persons, equivalent to 3.17%.

As of 31 December 2017, there were 40 provident funds under management of the Company covering 404,101 funds members and 794 employers.

As of 31 December 2017, the major clients are institution being private and government sector and saving cooperatives totaling 42 private funds, the rest is individual totaling 37 private funds.

## ธุรกิจทรัสต์เพื่อกองทรัสต์

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีกองทรัสต์เพื่อจัดการเงินร่วมลงทุน ภายใต้การประกอบธุรกิจการเป็นทรัสต์ จำนวน 1 กองทรัสต์ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 507.37 ล้านบาท ซึ่งเป็นทรัสต์เพื่อจัดการเงินร่วมลงทุนกองแรกของประเทศไทย โดยเป็นการร่วมลงทุนระหว่างสถาบันภาครัฐและผู้ลงทุนรายใหญ่ภาคเอกชน

### จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม (ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560)

	ทั้งระบบ*		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	849	3,061,729	80	47,423
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	586	1,103,883	27	13,013
3. กองทุนรวมต่างประเทศ	2	149	1	88
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์**	68	251,951	10	17,646
5. กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	8	247,296	1***	506
6. กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง	1***	369,250	1***	184,717
ส่วนแบ่งตลาด				5.25%

หมายเหตุ : \* ข้อมูลจากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

\*\* ไม่รวมทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

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

### จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

	ทั้งระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	413	40
จำนวนสมาชิก (ราย)	3,321,617	404,101
จำนวนนายจ้าง (ราย)	18,704	794
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	1,082,619	155,143
ส่วนแบ่งตลาด		14.33%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)



## Trustee Service for Trusts

At the end of 2017, there was 1 private equity trust under the trusteeship of the Company with the net asset value of 507.37 million, which is the first private equity trust of Thailand jointly invested between governmental institutes and major investors from private sector.

Number and Size of Mutual Funds (as of 29 December 2017) 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	849	3,061,729	80	47,423
2. Foreign Investment Fund	586	1,103,883	27	13,013
3. Country Fund and others	2	149	1	88
4. Property Fund**	68	251,951	10	17,646
5. Infrastructure Fund	8	247,296	1***	506
6. Vayupak 1 Fund	1***	369,250	1***	184,717
<b>Market Share</b>				<b>5.25%</b>

Remark : \* Source: AIMC

\*\* The above information does not include Real Estate Investment Trusts

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

Number and Size of Provident Funds (as of 31 December 2017)

	Industry As a whole	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	413	40
Number of Members	3,321,617	404,101
Number of Employers	18,704	794
Size of Fund (Million Baht)	1,082,619	155,143
<b>Market Share</b>		<b>14.33%</b>

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

	ทั้งระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	4,707	79
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	841,078	35,060
ส่วนแบ่งตลาด		4.17%

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนและมูลค่ากองทรัสต์ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

	ทั้งระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทรัสต์ (กองทุน)	N/A	1
ขนาดกองทรัสต์ (ล้านบาท)	N/A	507.37
ส่วนแบ่งตลาด		N/A

ที่มา : บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Number and Size of Private Funds (as of 31 December 2017)**

	Industry As a whole	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	4,707	79
Size of Fund (Million Baht)	841,078	35,060
<b>Market Share</b>		<b>4.17%</b>

Sources: AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

**Number and Size of Trusts under Trustee Service (as of 31 December 2017)**

	Industry As a whole	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
Number of Trusts	N/A	1
Size of Trusts (Million Baht)	N/A	507.37
<b>Market Share</b>		<b>N/A</b>

Sources: MFC Asset Management Public Company Limited

## การวิจัยและพัฒนา

ในปี 2560 ที่ผ่านมา บริษัทได้ทำการพัฒนารูปแบบกองทุนประเภทต่างๆ ให้มีความหลากหลาย แต่ครอบคลุมและเหมาะสมกับการลงทุนของลูกค้าที่ต้องการผลตอบแทนและความเสี่ยงที่ต่างกัน โดยเริ่มจากกองทุนที่มีความเสี่ยงที่ไม่สูงนักอย่างกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ - กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี โกลบอล สมาร์ท อินคัม (M-SMART INCOME) ซึ่งเป็นกองทุนประเภท Funds of funds ที่ผู้จัดการกองทุนได้ทำการคัดสรรกองทุนตราสารหนี้ชั้นนำของโลกมาผสมเข้าด้วยกันเพื่อให้ได้ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เหมาะสม จากนั้นมีการออกกองทุนที่มีความซับซ้อนมากขึ้น เพื่อให้ลูกค้าได้ผลตอบแทนที่ดี เหมาะสำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงได้เพิ่มขึ้น โดยออกกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินคัม พลัส ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (M-INCOMEAI) ในรูปแบบ Funds of funds ที่ผู้จัดการกองทุนจะทำการคัดเลือกกองทุนต่างประเทศที่มีผลประกอบการที่ดี มีนโยบายการลงทุนที่หลากหลาย (Mixed assets) มาผสมผสานกันในส่วนที่เหมาะสมเพื่อให้ได้กองทุนที่มีความผันผวนไม่สูงนัก แต่ให้ผลตอบแทนคาดหวังที่สูงขึ้น ซึ่งการลงทุนในลักษณะนี้กำลังได้รับความนิยมในหลายประเทศทั่วโลก และสำหรับลูกค้าที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงขึ้นไปอีก ได้มีการออกกองทุนตราสารหนี้ที่มีความหลากหลายมากขึ้นซึ่งนอกเหนือจากการลงทุนด้วยปัจจัยพื้นฐานแล้ว ยังมีกองทุนที่ใช้หลักการลงทุนตามการเคลื่อนไหวของตลาด หรือแนวโน้มเม้นดัม ซึ่งจะลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มขาขึ้น ให้เป็นทางเลือกแก่นักลงทุน ซึ่งมีทั้งลงทุนเฉพาะตลาดไทย สำหรับกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ไทย โมเมนดัม ซีรีส์ 1 (THMO1) และตลาดเอเชีย สำหรับกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี สมาร์ท โมเมนดัม ซีรีส์ 5 เอ 1 (SMO5A1)

สำหรับกองทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund: TFF) ซึ่งเป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ของประเทศไทย บริษัทเป็นหนึ่งในผู้ที่ได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้จัดการกองทุน และปัจจุบันอยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมในการเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนให้นักลงทุนทั่วไป

ในการพัฒนาระบบการให้บริการลูกค้า ได้เปิดช่องทางการสื่อสารกับลูกค้าผ่านทาง mobile application LINE เพื่อเป็นช่องทางแจ้งข่าวสาร ประชาสัมพันธ์ เรื่องทั่ว ๆ ไป และเริ่มพัฒนา LINE@MFC Line Service สำหรับใช้ในการติดต่อสื่อสารกับลูกค้าเฉพาะบุคคล เพื่อแจ้งข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนที่ลูกค้า ซื้อ หรือขาย เช่น ยืนยันยอดเงินซื้อ ขาย ราคา NAV เงินปันผลที่จ่าย เป็นต้น รวมถึงการพัฒนาระบบทะเบียนเพื่อเชื่อมต่อกับระบบ Fund Connex ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่จะอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าและ selling agents ในการส่งข้อมูลซื้อขายกองทุนของลูกค้า

ในด้านการซื้อขายกองทุนผ่าน Internet นอกเหนือจากการซื้อขายผ่านระบบ Smart Trade สำหรับบุคคลทั่วไปแล้ว ได้เพิ่มช่องทางการซื้อขายกองทุน สำหรับนิติบุคคล หน่วยงาน บริษัท ห้างร้าน องค์กรต่าง ๆ ที่มีระบบการควบคุมการอนุมัติซื้อขายกองทุน และระบบตรวจสอบ ผ่านระบบ Smart Trade Corporate ที่จะทำให้นักลงทุนเหล่านี้สามารถซื้อขายกองทุนได้อย่างรัดกุมและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งยังพัฒนาช่องทางสำหรับลูกค้าที่ไม่ได้ใช้บริการ Smart trade แต่ต้องการซื้อขายกองทุนผ่านบริการ Smart Service ที่พัฒนาขึ้นมาเพื่อรองรับการซื้อหน่วยลงทุนของลูกค้ากลุ่มดังกล่าว

## Research & Development

In 2017, the Company developed various type of funds to cover and be appropriate to investment of the customers who wish to receive returns at different level. The development started with MFC Global Smart Income Fund (M-SMART Income), a foreign fixed income fund with mostly low risk, a kind of which was funds of funds where a selective global leading fixed-income funds would be mixed together by the fund manager for an appropriate returns and risks. Then, the more complicated fund, as MFC Income Plus Fund not for offering to retail investors (M-INCOMEAI), was launched for good returns to the customers and appropriate to investors who can accept more risks. This fund was funds of funds type where the fund manager would select a global fund investing in mixed assets with good performance mixing together at a proper ratio for being a fund having mostly low volatility with higher expected returns. This type of investment is becoming popular in worldwide. Additionally, for a customer who expects higher returns, a variety of equity funds were issued, whereby apart from investment with regard to basic factors, there also were funds investing according to market movement or momentum which would invest in shares with upside as a choice for investors. For example, MFC Thai Momentum Series 1 Fund (THMO1) invested solely in Thai capital market and MFC Smart Momentum Series 5 A1 Fund (SMO5A1) invested in Asian capital market.

Regarding Thailand Future Fund (TFF) which is a large-capital infrastructure fund of Thailand, the Company was selected to act as one of its fund managers. Currently, this fund is during a preparation for initial public offering.

To develop a servicing channel, the Company opened a new communication channel via LINE mobile application for notifying news, advertising and general matters. Additionally, the Company has enhanced LINE@MFC service to customers, as individual communication channel for informing related information of fund invested by the customer, such as, confirmation of purchasing amount, redemption, NAV or dividend. The Company has also enhanced a registration system for connecting with a system of the Stock Exchange of Thailand, the Fund Connex, to facilitate the customers and selling agents in sending trading information of the customers.

Regarding unit trading via the internet, apart from using the Smart Trade system for individual person, the Company also added Smart Trade Corporate system, a trading channel for juristic persons, companies, enterprise and other organizations, whereby provided a fund trading approval controlling system for the fund trading and verifying system to ensure that those entity can sell and purchase funds concisely and effectively. The Company also developed other trading channel for customers, who not using Smart Trade service but wish to trading the fund, called the Smart Service designed to serve a trading units of this group of customers.

# ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

## ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำนักงานของบริษัท ตั้งอยู่ที่ชั้น จี และชั้น 21 - 23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขต คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่าจากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลัมน์ ทั้งนี้ค่าเช่าในปี 2560 ที่จ่ายให้กองทุน รวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลัมน์ จำนวน 31,515,645.85 บาท

สำนักงานสาขา 9 สาขา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560) คือ

1. **สาขาแจ้งวัฒนะ** ที่ได้จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99, 99/9 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่าแจ้งวัฒนะ ชั้น 4 ห้องที่ 405 หมู่ 2 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 2,774,068.64 บาท
2. **สาขาขอนแก่น** จัดตั้งเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2556 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 123 อาคารศูนย์อาหารและบริการ 1 (คอมเพล็กซ์) มหาวิทยาลัย ขอนแก่น ชั้น 1 ห้องที่ 149 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40002 โดยเช่าพื้นที่จาก มหาวิทยาลัยขอนแก่น ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 399,841.28 บาท
3. **สาขาเชียงใหม่** จัดตั้งเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2557 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 239 อาคารจอดรถถนนสุเทพมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ (S1) ชั้น 1 มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ห้องเลขที่ 3 ซอยหมู่บ้านทั่วไป ถนนสุเทพ ต.สุเทพ อ.เมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50200 โดยเช่าพื้นที่ จาก มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ค่าเช่าและ ค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 693,934.68 บาท
4. **สาขาภูเก็ต** จัดตั้งเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2557 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 74-75 หมู่ที่ 5 อาคารเซ็นทรัลเฟสติวัล ภูเก็ต ชั้น 2 ห้องที่ TC017 ต.วิชิต อ.เมือง จังหวัดภูเก็ต 83000 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท สรรพสินค้าเซ็นทรัล จำกัด (สาขาภูเก็ต) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 1,841,403.99 บาท (นับตั้งแต่วันที่ 15 ธันวาคม 2560 สาขาภูเก็ต ได้เปลี่ยนที่ทำการสาขาไปยัง เลขที่ 18/19 ถนนโกมารกัจ จ.ตลาดใหญ่ อ.เมือง จังหวัดภูเก็ต 83000 รายละเอียดปรากฏตามหัวข้อ “ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท” หน้า ....)
5. **สาขาระยอง** จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2558 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99, 99/1 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ระยอง ชั้น 2 ห้องที่ 261 ถนน บางนา-ตราด ต.เชิงเนิน อ.เมือง จ.ระยอง 21000 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท ซีพีเอ็น ระยอง จำกัด ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 3,519,702.03 บาท
6. **สาขาพิษณุโลก** จัดตั้งเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2558 ตั้งอยู่เลขที่ 9/99 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า พิษณุโลก ชั้น 3 ห้องที่ 341 หมู่ ที่ 5 ถนนสิงห์วัฒน์ ตำบลพลาชัยชุมพล อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000 โดยเช่าพื้นที่จากบริษัท เซ็นทรัลเวิลด์ จำกัด ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 2,824,343.11 บาท
7. **สาขাপิ่นเกล้า** จัดตั้งเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2558 ตั้งอยู่เลขที่ 7/222 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้าชั้น 4 ห้องเลขที่ 426/1 ถนน บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10700 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 4,252,363.23 บาท
8. **สาขาอุบลราชธานี** จัดตั้งเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2559 ตั้งอยู่เลขที่ 311 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า อุบลราชธานี ชั้น 2 ห้องเลขที่ 201/1 หมู่ที่ 7 ต.แระแหม อ.เมือง จ.อุบลราชธานี 34000 โดยเช่าพื้นที่จาก บริษัท เซ็นทรัลเวิลด์ จำกัด ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 1,951,893.88 บาท
9. **สาขาหาดใหญ่** จังหวัดสงขลา จัดตั้งเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2560 ตั้งอยู่เลขที่ 18 และ 20 ถนนจุติอนุสรณ์ ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110 ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2560 จำนวน 268,504.16 บาท

บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดย ไม่มีการจ่ายค่าเช่า

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



# 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 2016, the rental paid to the Column Property Fund was at Baht 31,932,041.

The Company has 9 branches (as of 31st December 2017) as follows;

1. **Chaengwattana Branch** has been established on 27<sup>th</sup> November 2008, located at no. 99 and 99/9, Central Plaza Chaengwattana, 4<sup>th</sup> Floor, Room No. 405, Village no. 2, Chaengwattana Road, Bangtalad Sub-district, Pakkred District, Nonthaburi Province 11120. The Company has rented the said premise from Central Pattana Public Company Limited. The rental and utility fees paid in 2017 were at Baht 2,774,068.64.
2. **Khonkaen Branch** has been established on 18<sup>th</sup> October 2013, located at no. 123, Complex Plaza 1, Khonkean University, 1<sup>st</sup> Floor, Room No. 149, Mitraparp Road, Nai-Muang Sub-district, Muang District, Khonkaen Province 40002. The Company has rented the said premise from Khonkaen University. The rental and utility fees paid in 2017 were at Baht 399,841.28.
3. **Chiang Mai Branch** has been established on 17<sup>th</sup> March 2014, located at no.239, Chiang Mai University Parking Building-Suthep Road (S1), 1<sup>st</sup> Floor, Chiang Mai University, Room No. 3, Soi. Moo Bann Tua Pai, Suthep Road, Suthep Sub-District, Muang District, Chiang Mai Province, 50200. The Company has rented the said premise from Central Pattana Public Company Limited. The rental and utility fees paid in 2017 were at Baht 693,934.68.
4. **Phuket Branch** has been established on 25<sup>th</sup> August 2014, located at no. 74-75, Village no. 5, Central Festival Phuket, 2<sup>nd</sup> Floor, Room No. TC017, Vichit Sub-district, Muang District, Phuket Province 83000. The Company has rented the said premise from Central Department Store Company Limited (Phuket Branch). The rental and utility fees paid in 2017 were at Baht 1,841,403.99. (Since 15<sup>th</sup> December 2017, this branch will be relocated to No.18/19, Komanaphat Road, Talat Yai Sub-district, Mueang District, Phuket Province, for more detail please find item "Company Profile" in page ...)
5. **Rayong Branch** has established on 27<sup>th</sup> May 2015, located at no. 99 and 99/1, Central Plaza Rayong, 2<sup>nd</sup> Floor, Room No. 261, Bang Na-Trat Road, Choeng Noen Sub-district, Muang District, Rayong Province 21000. The Company has rented the said premise from CPN Rayong Company Limited. The rental and utility fees paid in 2017 were at Baht 3,519,702.03.
6. **Phitsanulok Branch** has established on 15<sup>th</sup> November 2015, located at no. 9/99, Central Plaza Phitsanulok, 3<sup>rd</sup> Floor, Room No. 341, Village no. 5, Singhawat Road, Plaichomphol Sub-district, Muang District, Phitsanulok Province 65000. The Company has rented the said premise from Central World Company Limited. The rental and utility fees paid in 2017 were at Baht 2,824,343.11.
7. **Pinklao Branch** has established on 4<sup>th</sup> December 2015, located at no. 7/222, Central Plaza Pinklao, 4<sup>th</sup> Floor, Room No. 426/1, Baromrajachonnee Road, Arun-Amarin Sub-district, Bangkok Noi District, Bangkok 10700. The Company has rented the said premise from Central Pattana Public Company Limited. The rental and utility fees paid in 2017 were at Baht 4,252,363.23.
8. **Ubon Ratchathani Branch** has established on 17<sup>th</sup> October 2016, located at no. 311, Central Plaza Ubon Ratchathani, 2<sup>nd</sup> Floor, Room No. 201/1, Village no. 7, Chaeramae Sub-district, Mueang District, Ubon Ratchathani Province 34000. The Company has rented the said premise from Central World Company Limited. The rental and utility fees paid in 2017 were at Baht 1,951,893.88.
9. **Hat Yai Branch** has established on 15<sup>th</sup> May 2017, located at no. 18 and 20, Chuti Anusorn Road, Hat Yai Sub-district, Mueang District, Songkhla Province, 90110. The Company has paid the rental and utility fees in 2017 at Baht 268,504.16.

**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 without having to any cost.

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

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

## เงินลงทุนในหลักทรัพย์

นโยบายเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน.29/2549 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน และที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติมใน ปี 2551 ที่ สน. 21/2551 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน (ฉบับที่ 2) รวมถึงประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ.15/2558 เรื่องข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ

## นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทในเครือ

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

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

นอกเหนือจากการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปัจจุบัน บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ลงทุนในบริษัท 3 บริษัท กล่าวคือ

1. บริษัท เอ็มเอฟซี รีลตี้เอสเตท 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 การวางแผนการจัดองค์กร การให้คำปรึกษาด้านการเงิน บริการรับเป็นที่ปรึกษา และให้คำแนะนำด้านพาณิชย์กรรม อุตสาหกรรม การผลิต การตลาด
3. บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด จดทะเบียนเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2553 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 25% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการให้คำปรึกษาทางธุรกิจและการจัดการเกี่ยวกับพลังงาน การประหยัดพลังงานและการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการวิเคราะห์การใช้พลังงานและจัดทำแผนการประหยัดพลังงาน

**MFC Advisory Company Limited** had its office at 21<sup>st</sup> Floor, No. 199, 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, No. 199, 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% of registered capital. The Company has 50,007,500 shares.

The Board of Directors of MF Holdings Company Limited consists of 3 directors, all of whom are executives of MFC Asset Management Public Company Limited. However, there is no remuneration for such directors.

In addition to investing in securities pursuant to the notifications of the Office of Securities and Exchange Commission, currently MF Holdings Company Limited has invested in 3 companies as follows:

1. **MFC Real Estate Asset Management Company Limited**, registered on 21<sup>st</sup> May 2008 with the registered capital of Baht 1 million which was partially paid-up 25% 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% of the registered capital. This company has its objectives in providing consulting services and supporting services for business management, such as planning of organization 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% 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

สำหรับแนวทางการดำเนินงานในปี 2561 บริษัทยังคงมุ่งมั่นในการอำนวยความสะดวกและพัฒนาการให้บริการเพื่อสร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้าให้มากที่สุด บริษัทจะดำเนินการขยายตลาดในเชิงรุกอย่างต่อเนื่อง ด้วยการขยายสาขาไปต่างจังหวัดเพื่อให้บริการด้านการวางแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มผู้สนใจลงทุนได้ครอบคลุมทั่วทุกภูมิภาค โดยจะได้ทำการเปิดสาขาที่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา เพิ่มเติมเป็นสาขาลำดับที่ 9 บริษัทจะยังคงเดินหน้าขยายสาขาต่อไปในแต่ละภูมิภาค และมุ่งมั่นที่จะพัฒนาศักยภาพของทีมงานทั้งพนักงานประจำสาขา และสำนักงานใหญ่ให้มีความรู้ ความเข้าใจ ความเชี่ยวชาญในการวางแผนการลงทุนให้แก่ลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการพัฒนาระบบการซื้อขายทางอิเล็กทรอนิกส์อย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการอำนวยความสะดวกและรวดเร็วให้กับลูกค้า และนำเสนอผลิตภัณฑ์กองทุนใหม่ๆ ที่สอดคล้องกับการเติบโตของเศรษฐกิจ และสังคมในอนาคต (Megatrend) และแสวงหาโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจในตลาดต่างๆ ทั่วโลก เพื่อให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้ตามวัตถุประสงค์และความต้องการของลูกค้า

นอกจากนี้ บริษัทจะให้ความสำคัญกับการเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund: TFF) ซึ่งเป็นกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่จะสามารถช่วยลดภาระทางการคลังของภาครัฐและสนับสนุนการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญ อันจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขันให้กับประเทศได้ และเป็นทางเลือกที่ดีในการลงทุนให้กับนักลงทุนที่สนใจลงทุนในทรัพย์สินที่มีคุณภาพ และมีการจ่ายผลตอบแทนสม่ำเสมอ

For operation in the year 2018, the Company still focuses on facilitation and development in servicing and creating satisfactory to the customers. The Company plans to conduct the active marketing expansion continually by expanding its regional branches for offering the investment planning service to interested persons in every region. Then, the new 9<sup>th</sup> branch of the Company at Hat Yai District, Songkhla province will launch and the Company will continually open new branch in each region and will focus on enhancing a potential of working team at branches and head office to have knowledge, understanding and expertise in investment planning for serving the customers. Additionally, the Company will keep developing the electronic trading system to facilitate customer rapidly and effectively, to offer new fund products in accordance with an economic growth and megatrend and to seek investment opportunity in interesting markets worldwide in order to be a choice of investment to the customers according to their objective and requirements.

Moreover, the Company will focus on the initial public offering of the Thailand Infrastructure Fund (TFF) which is an infrastructure fund favor in decreasing the government's fiscal burden and supporting an investment in the critical infrastructure project. This will help in raising competing ability of the country and be a good alternative investment for interested investors who wish to invest in a quality asset and receipt a dividend payment regularly.

## ข้อพิพาททางกฎหมาย Legal Dispute

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมิได้ถูกฟ้อง หรือมีคดีความที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หรือคดีที่มีผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ

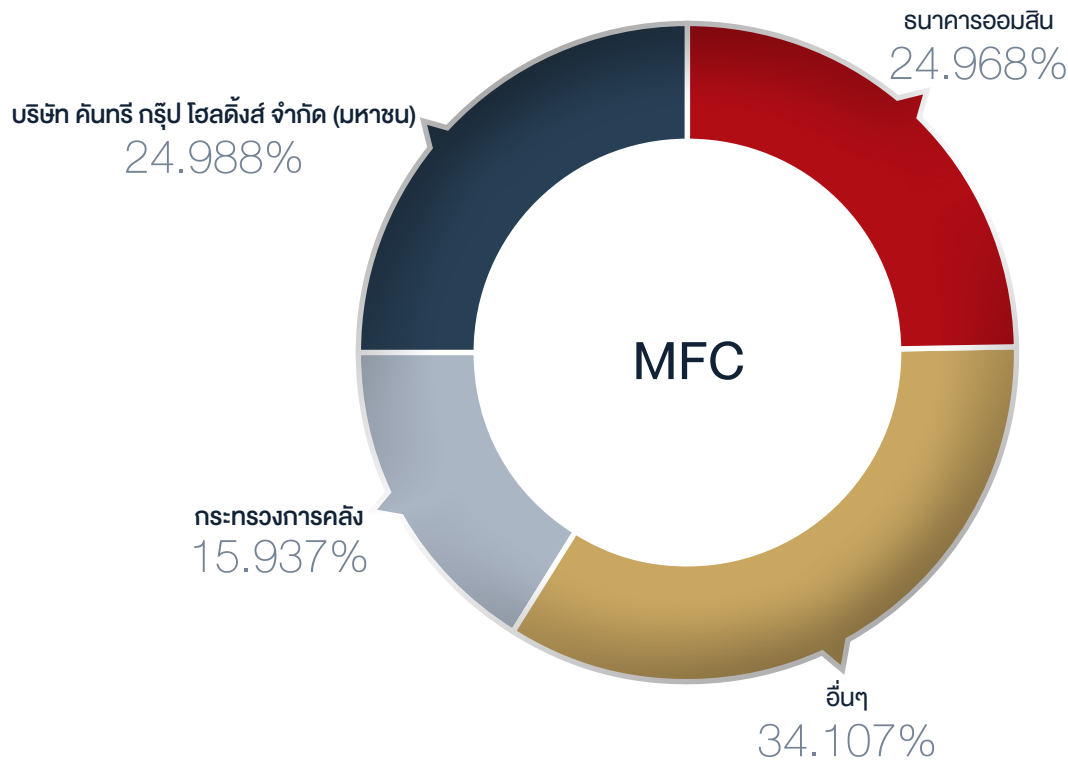
At end of year 2017, the Company did not be sued in any court or there was no any legal dispute either which may affect the asset of the Company or its subsidiaries over 5% of shareholder's equity or which material affects the operation of the Company or its subsidiaries.

# โครงสร้างเงินทุน

## หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 125,490,777 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 125,490,777 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

## โครงสร้างผู้ถือหุ้น



รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรก เรียงตามลำดับ ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 ตามทะเบียนผู้ถือหุ้น มีดังต่อไปนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น / กลุ่มผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
1. บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	31,357,850	24.988
2. ธนาคารออมสิน	31,332,781	24.968
3. กระทรวงการคลัง	20,000,000	15.937
4. กองทุนเปิด อเบอร์ดีนโกรท	3,695,600	2.945
5. บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) โดย บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	3,249,200	2.589
6. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	2,484,900	1.980
7. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, LONDON BRANCH	2,423,600	1.931
8. CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	2,329,200	1.856
9. นายประทีป สุขมงคลกุล	2,219,165	1.768
10. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SINGAPORE BRANCH	2,100,900	1.674

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราผลกำไร ซึ่งโดยปกติเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะบริษัท ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต (รวมเงินปันผลระหว่างกาลที่ประกาศแล้ว สำหรับรอบระยะเวลาสั้น)

สำหรับบริษัทย่อยนั้น ไม่ได้กำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลไว้แน่นอน

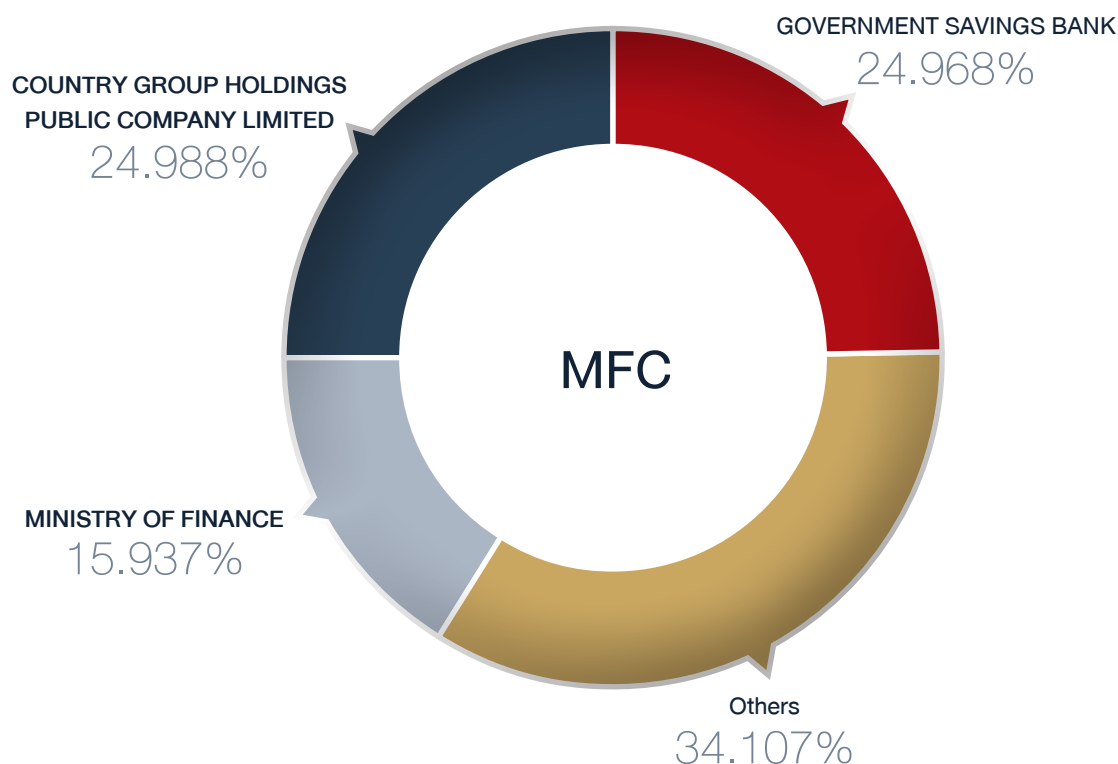


# Capital Structure

## Share Capital

At the end of 2017, the Company's registered and paid-up capital is at Baht 125,490,777 consisting of 125,490,777 ordinary shares at a par value of Baht 1 per share.

## Shareholders structure



Top ten major shareholders as at 29 December 2017:

Name	Number of Shares	% of Total Shares
1. COUNTRY GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED	31,357,850	24.988
2. GOVERNMENT SAVINGS BANK	31,332,781	24.968
3. MINISTRY OF FINANCE	20,000,000	15.937
4. ABERDEEN GROWTH FUND	3,695,600	2.945
5. PADAENG INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED BY MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED	3,249,200	2.589
6. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	2,484,900	1.980
7. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, LONDON BRANCH	2,423,600	1.931
8. CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	2,329,200	1.856
9. MR.PRATAK SUMONGKHOLTHANAKUL	2,219,165	1.768
10. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SINGAPORE BRANCH	2,100,900	1.674

## 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 percent 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 ภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

### 3. ความพร้อมในการปรับตัว (Change Catalyst)

เราพร้อมที่จะปรับตัว หรือเป็นผู้นำด้านการเปลี่ยนแปลงโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นหลัก เพื่อความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม และพัฒนาองค์กรให้มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

### 4. คำมั่นสัญญา (Commitment)

เรายึดถือในข้อตกลงและคำมั่นสัญญาที่ให้ไว้กับบริษัท เพื่อนร่วมงาน ลูกค้า ผู้ถือหุ้น อย่างเคร่งครัดและมั่นคง 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 developed 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 ได้แก่ประธานกรรมการ 1 ท่าน รองประธานกรรมการ 1 ท่าน กรรมการ 11 ท่าน และกรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน คณะกรรมการจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้งกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการ ภายใต้การนำของกรรมการผู้จัดการดำเนินธุรกิจตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการได้แต่งตั้งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งเลขานุการบริษัท ในปี 2560 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานคณะกรรมการบริษัท รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ) กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการอิสระ กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 23 พ.ค. 60) กรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท/เลขานุการคณะกรรมการ
2	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	
3	นายสตาวัธ เตชะอุบล	
4	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	
5	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	
6	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	
7	นายพชร อนันตศิลป์	
8	นายพิษณุ วิจิตรชัย	
9	นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	
10	นายนำพร ยมนา	
11	ดร. วิกรม คุ่มไพบโรจน์	
12	ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภา	
13	นายพชร ยุติธรรมดำรง	
14	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	
15	นางรจิตพร มนะเวส	

กรรมการครบวาระ/ลาออกระหว่างปี 2560

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายอมร อัสวานันท์	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 60)

ตามข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ซึ่งในปีแรกและปีที่สองให้ใช้วิธีจับสลากออก ส่วนปีต่อๆ ไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้เสียงข้างมาก ยกเว้นกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการจะเป็นผู้เลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป โดยมีมติกรรมการดังกล่าวจะต้องไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลือ และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งเพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

## การลงนามแทนบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันบริษัท พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท อนึ่ง ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2560 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ได้แก่ นางสาวประภา ปุณฺณโชติ กรรมการผู้จัดการ ลงลายมือชื่อและประทับตราบริษัท หรือ นายสตาวัธ เตชะอุบล และนายสุรพล ขวัญใจธัญญา ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราบริษัท ทั้งนี้ไม่มีข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ

## Management Structure

The Company's Board of Directors has 14 members consisting of 1 Chairman, 1 Vice Chairman, 1 the President, and 11 remaining members acting as the directors. The meeting of the Board of Directors shall be convened once a month. This is to determine policy and business direction, as well as supervise and monitor the Management Committee under the control of the President to efficiently comply 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 2017 are as follows:

No.	Name	Position
1	Dr. Narongchai Akrasanee	Chairman
2	Dr. Chokchai Aksaranan	Vice Chairman (Independent Director)
3	Mr. Sadawut Taechaubol	Director
4	General Lertrat Ratanavanich	Director
5	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director
6	Ms. Chularat Suteethorn	Director
7	Mr. Patchara Anuntasilpa	Director
8	Mr. Pitsanu Vichitcholchai	Director
9	Mr. Chatchai Payuhanaveechai	Director
10	Mr. Numporn Yommana	Director
11	Dr. Vikrom Koompirochana	Independent Director
12	Dr. Boonlue Prasertsopar	Independent Director
13	Mr. Pachara Yutidhammadamrong	Independent Director (Since 23 May 2017)
14	Miss Prapa Puranachote	President
15	Mrs. Rachitporn Manawes	Company Secretary / Secretary to the Board of Directors

Directors who is retired by rotation/ resigned in 2017

No.	Name	Position
1	Mr. Amorn Asvanunt	Independent Director (Until 20 Apr 2017)

According to the Company's Articles of Association, 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.

## 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 2017 the Company's 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 and Mr. Surabhon Kwunchaithunya, jointly sign with affixing the Company's seal. There is no limit to the authority of the directors.

## คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการ ดังนี้

1. **คณะกรรมการบริหาร** ประกอบด้วยกรรมการบริษัทไม่เกิน 5 ท่าน และมีที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร 1 ท่าน คณะกรรมการบริหารจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่พิจารณา ทบทวน และกลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ เพื่อให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารในปี 2560 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสดาวุธ เตชะอุบล	ประธานคณะกรรมการบริหาร
2	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการบริหาร
3	นายพิษณุ วิจิตรชัย	กรรมการบริหาร
4	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการบริหาร
5	นายทอมมี่ เตชะอุบล	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร
6	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ การกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 104

2. **คณะกรรมการตรวจสอบ** ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบในปี 2560 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2	ดร. วิกรม คุ่มไพโรจน์	กรรมการตรวจสอบ
3	ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภา	กรรมการตรวจสอบ
4	นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ การกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 106

3. **คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน** ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินการพิจารณาการสรรหากรรมการอิสระ บุคลากรระดับสูง รวมทั้งค่าตอบแทนของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใส ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมี ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน



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

### 1. The Executive Committee.

The members of Executive Committee comprises of not exceeding 5 directors and 1 advisor. 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 2017 are as follows:

No.	Name	Position
1	Mr. Sadawut Taechaubol	Chairman of the Executive Committee
2	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Member
3	Mr. Pitsanu Vichitcholchai	Member
4	Miss Prapa Puranachote	Member
5	Mr. Tommy Taechaubol	Advisor to the Executive Committee
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 105

### 2. The Audit Committee.

The composition of Audit Committee shall be 3 independent directors and the head of the Internal and IT Audit Department serves as the Secretary.

The members of the Audit Committee in 2017 are as follows:

No.	Name	Position
1	Dr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Audit Committee
2	Dr. Vikrom Koompirochana	Member
3	Dr. Boonlue Prasertsopar	Member
4	Mr. Aphirak Poomklin	Secretary to the Audit Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Audit Committee in the Good Corporate Governance, page 107

### 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 transparent and comply with the good corporate governance. The Executive Vice President of Human Resource Department serves as the Secretary to the Nomination and Remuneration Committee.

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนในปี 2560 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสุพล ขวัญใจธัญญา	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 เม.ย. 60) กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 60) เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2	พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	
3	ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภณ	
4	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	
5	นางสาวสุพิกา สมไทย	

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 108

**4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง** ประกอบด้วยกรรมการ 5 ท่าน โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในปี 2560 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 เม.ย. 60) กรรมการบริหารความเสี่ยง และเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2	นางสาวประภา ปุณณโชติ	
3	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	
4	นางรจิตพร มนะเวส	
5	ดร. เจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 112

**5. คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี** ประกอบด้วยกรรมการไม่เกิน 3 ท่าน ทั้งนี้เพื่อควบคุมดูแลให้การปฏิบัติงานของบริษัทสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในปี 2560 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายจักรกฤตย์ พาราพันธ์กุล	ประธานคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เลขานุการคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2	นายสุพล ขวัญใจธัญญา	
3	นางสาวประภา ปุณณโชติ	
4	นางรจิตพร มนะเวส	

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 118

The members of the Nomination and Remuneration Committee in 2017 are as follows:

No.	Name	Position
1	Mr.Surabhon Kwunchaithunya	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee
2	General Lertrat Ratanavanich	Member (Since 20 Apr 2017)
3	Dr. Boonlue Prasertsopar	Member
4	Dr. Vikrom Koompirochana	Member (Until 20 Apr 2017)
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 109

#### 4. The Risk Management Committee.

The Risk Management Committee consists of 5 directors. 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 2017 are as follows:

No.	Name	Position
1	Dr. Vikrom Koompirochana	Chairman of the Risk Management Committee
2	Miss Prapa Puranachote	Member
3	Mrs. Pannarat Bhanpato	Member
4	Mrs. Rachitporn Manawes	Member (Since 20 Apr 2017)
5	Dr. Chareonchai Lengsirawat	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 113

#### 5. The Good Corporate Governance Committee.

The Good Corporate Governance Committee consists of not exceeding 3 directors. 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 2017 are as follows:

No.	Name	Position
1	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Chairman of the Good Corporate Governance Committee
2	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Member
3	Miss Prapa Puranachote	Member
4	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 119

คำตอบแทน

คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร

ในปี 2560 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนแก่คณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

คำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2560 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการและคณะกรรมการบริหารที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม ค่าตอบแทนรายเดือน บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท/ปี)	คำตอบแทน รายเดือน (บาท/ปี)	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัสประจำปี 2559 (บาท)	รวม
1	ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานคณะกรรมการบริษัท	476,000.00	156,000.00	160,000.00	394,190.58	1,186,190.58
2	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	รองประธานกรรมการ	357,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	830,095.29
3	นายสดาวุธ เตชธูป	กรรมการ ประธานคณะกรรมการบริหาร	631,500.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	1,104,595.29
4	พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	กรรมการ	331,500.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	804,595.29
5	นายสุรพล ขวัญใจัญญา	กรรมการ กรรมการบริหาร	600,750.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	1,073,845.29
6	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	กรรมการ	306,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	779,095.29
7	นายพชร อนันตศิลป์	กรรมการ	255,000.00	156,000.00	120,000.00	164,246.08	695,246.08
8	นายพิษณุ วิจิตรชัย	กรรมการ กรรมการบริหาร	582,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	1,055,095.29
9	นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	กรรมการ	204,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	677,095.29
10	นายนำพร ยมนา	กรรมการ	357,000.00	156,000.00	120,000.00	82,123.04	715,123.04
11	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	กรรมการ	357,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	830,095.29
12	นายพชร ยุติธรรมดำรง	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 23 พ.ค. 60)	204,000.00	104,000.00	80,000.00	-	388,000.00
13	ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภาก	กรรมการ	306,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	779,095.29
14	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการ กรรมการบริหาร	600,750.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	1,073,845.29
15	นายทอมมี เตชธูป	ที่ปรึกษา	300,000.00	-	-	-	300,000.00
16	นายอมร อัครวานิช	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 60)	76,500.00	39,000.00	40,000.00	197,095.29	352,595.29
17	นายพิศิษฐ์ เสรีวิวัฒนา	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 มิ.ย. 59)	-	-	-	82,123.04	82,123.04
รวม			5,945,000.00	2,171,000.00	1,720,000.00	2,890,730.93	12,726,730.93

คำตอบแทนของกรรมการและผู้ทรงคุณวุฒิภายนอกที่ดำรงตำแหน่งในอนุกรรมการชุดต่างๆ มีดังนี้

คำตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2560 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท/ปี)	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2559	รวม
1	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	325,000.00	-	-	325,000.00
2	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	กรรมการตรวจสอบ	225,000.00	-	-	225,000.00
3	ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภาก	กรรมการตรวจสอบ	206,250.00	-	-	206,250.00
รวม			756,250.00	-	-	756,250.00

## Remuneration

### Remuneration for Directors and Executive Officers

In 2017, the Company paid remuneration to the Board of Directors as following detail;

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

In 2017, the Company paid the remuneration to the Board of Directors and the Executive Committee, including meeting allowance, monthly retainer and bonus, are as shown in the following table;

No.	Name	Position	Meeting Allowance (Baht/Year)	Annual Allowance (Baht/Year)	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2016 (Baht)	Total
1	Dr. Narongchai Akrasanee	Chairman	476,000.00	156,000.00	160,000.00	394,190.58	1,186,190.58
2	Dr. Chokchai Aksaranan	Vice Chairman	357,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	830,095.29
3	Mr. Sadawut Taechaubol	Director Chairman of the Executive Committee	631,500.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	1,104,595.29
4	General Lertrat Ratanavanich	Director	331,500.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	804,595.29
5	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director Member of the Executive Committee	600,750.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	1,073,845.29
6	Miss Chularat Suteethorn	Director	306,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	779,095.29
7	Mr. Patchara Anuntasilpa	Director	255,000.00	156,000.00	120,000.00	164,246.08	695,246.08
8	Mr. Pitsanu Vichitcholchai	Director Member of the Executive Committee	582,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	1,055,095.29
9	Mr. Chatchai Payuhanaveechai	Director	204,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	677,095.29
10	Mr. Numporn Yommana	Director	357,000.00	156,000.00	120,000.00	82,123.04	715,123.04
11	Dr. Vikorm Koompirochana	Director	357,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	830,095.29
12	Mr. Pachara Yutidhamdamrong	Director (Since 23 May. 17)	204,000.00	104,000.00	80,000.00	-	388,000.00
13	Dr. Boonlue Prasertsopar	Director	306,000.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	779,095.29
14	Miss Prapa Puranachote	Director Member of the Executive Committee	600,750.00	156,000.00	120,000.00	197,095.29	1,073,845.29
15	Mr. Tommy Taechaubol	Advisor	300,000.00	-	-	-	300,000.00
16	Mr. Amorn Asvanunt	Director (Until 20 Apr. 17)	76,500.00	39,000.00	40,000.00	197,095.29	352,595.29
17	Mr. Pisit Serewiwattana	Director (Until 1 Jun 16)	-	-	-	82,123.04	82,123.04
<b>Total</b>			<b>5,945,000.00</b>	<b>2,171,000.00</b>	<b>1,720,000.00</b>	<b>2,890,730.93</b>	<b>12,726,730.93</b>

Remuneration for the Directors and External Experts who served position on each Committee.

### Remuneration of the Audit Committee

In 2017, the Company paid remuneration to the Audit Committee in a form of meeting allowance, annual allowance and bonus as shown in the following table;

No.	Name	Position	Meeting Allowance (Baht/Year)	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2016 (Baht)	Total
1	Dr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Audit Committee	325,000.00	-	-	325,000.00
2	Dr. Vikorm Koompirochana	Member	225,000.00	-	-	225,000.00
3	Dr. Boonlue Prasertsopar	Member	206,250.00	-	-	206,250.00
<b>Total</b>			<b>756,250.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>756,250.00</b>

คำตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ในปี 2560 คำตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จและโบนัสเป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท/ปี)	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2559	รวม
1	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	132,000.00	-	-	132,000.00
2	ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภ	กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	82,500.00	-	-	82,500.00
3	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 เม.ย. 60)	49,500.00	-	-	49,500.00
4	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 60)	49,500.00	-	-	49,500.00
รวม			313,500.00	-	-	313,500.00

คำตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2560 คำตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท/ปี)	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2559	รวม
1	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	ประธานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง	154,000.00	-	-	154,000.00
2	นางสาวประภา ปุณฺณชิต	กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	-	-
3	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	-	-
4	นางจิตพร มนะเวส	กรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 เม.ย. 60)	-	-	-	-
5	ดร. เจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	-	-
รวม			154,000.00	-	-	154,000.00

คำตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2560 คำตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท/ปี)	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัส ประจำปี 2559	รวม
1	นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล	ประธานคณะกรรมการด้าน การกำกับดูแลกิจการที่ดี	44,000.00	-	-	44,000.00
2	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการด้านการกำกับดูแล กิจการที่ดี	33,000.00	-	-	33,000.00
3	นางสาวประภา ปุณฺณชิต	กรรมการด้านการกำกับดูแล กิจการที่ดี	-	-	-	-
รวม			77,000.00	-	-	77,000.00



#### Remuneration of the Nomination and Remuneration Committee

In 2017, the Company paid remuneration to the Nomination and Remuneration Committee in a form of meeting allowance, annual allowance and bonus as shown in the following table;

No.	Name	Position	Meeting Allowance (Baht/Year)	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2016 (Baht)	Total
1	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee	132,000.00	-	-	132,000.00
2	Dr. Boonlue Prasertsopar	Member	82,500.00	-	-	82,500.00
3	General Lertrat Ratanavanich	Member (Since 20 Apr. 17)	49,500.00	-	-	49,500.00
4	Dr. Vikorm Koompirochana	Member (Until 20 Apr. 17)	49,500.00	-	-	49,500.00
<b>Total</b>			<b>313,500.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>313,500.00</b>

#### Remuneration of the Risk Management Committee

In 2017, the Company paid remuneration to the Risk Management Committee in a form of meeting allowance, annual allowance and bonus as shown in the following table;

No.	Name	Position	Meeting Allowance (Baht/Year)	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2016 (Baht)	Total
1	Dr. Vikorm Koompirochana	Chairman of the Risk Management Committee	154,000.00	-	-	154,000.00
2	Miss Prapa Puranachote	Member	-	-	-	-
3	Mrs. Pannarat Bhanpato	Member	-	-	-	-
4	Mrs. Rachitporn Manawes	Member (Since 20 Apr. 2017)	-	-	-	-
5	Dr. Chareonchai Lengsiriwat	Member	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>154,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154,000.00</b>

#### Remuneration of the Good Corporate Governance Committee

In 2017, the Company paid remuneration to the Good Corporate Governance Committee in a form of meeting allowance, annual allowance and bonus as shown in the following table;

No.	Name	Position	Meeting Allowance (Baht/Year)	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus for 2016 (Baht)	Total
1	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Chairman of Good Corporate Governance Committee	44,000.00	-	-	44,000.00
2	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Member	33,000.00	-	-	33,000.00
3	Miss Prapa Puranachote	Member	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>77,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77,000.00</b>

คำตอบแทนผู้บริหาร : คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน

คำตอบแทนอื่น

ไม่มี

## คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นรายเดียวกัน โดยมีคำตอบแทนการสอบบัญชี ดังต่อไปนี้

### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 865,000 บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

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

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 2017, the Company and its subsidiaries paid the following audit fees:

- The Company's auditor, totaling Baht 865,000 in the previous financial year.
- The Auditor's Audit firm, individual or firms relating to the Auditor and Audit firm, totaling Baht -- in the previous financial year.

### **2. Non-Audit Fee**

In 2017, 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 —.

# การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และเป็นบริษัทจัดการกองทุนบริษัทเดียวที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจึงให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยยึดมั่นในอุดมการณ์ซึ่งได้ถือปฏิบัติสืบเนื่องกันมาเป็นเวลานาน ภายใต้กรอบจรรยาบรรณ ที่มีการพัฒนาให้เหมาะสมกับความเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคม เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบการบริหารกิจการที่มีประสิทธิภาพ และเป็นพื้นฐานในการขยายธุรกิจให้เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยถือแนวทางปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ในรายงานประจำปีแบบ 56-1 และเว็บไซต์ของบริษัทเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย และหลากหลายช่องทางมากขึ้น

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีกรอบนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างสม่ำเสมอทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน เพื่อครอบคลุมในประเด็นต่าง ๆ อาทิ สิทธิมนุษยชน แรงงาน สุขภาพอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน การรักษาความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การใช้ข้อมูลภายใน การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน การควบคุมภายใน และการเปิดเผยข้อมูล เป็นต้น โดยปัจจุบันนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกอบด้วยส่วนต่างๆ ดังนี้

## ส่วนที่ 1. สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

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

### ผู้ถือหุ้น

1. สิทธิที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ
  - 1.1 สิทธิในการออกเสียงและแสดงความคิดเห็น
  - 1.2 สิทธิในการมีส่วนร่วมในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
  - 1.3 สิทธิในการคัดเลือกกรรมการบริษัท
  - 1.4 สิทธิในการได้รับเงินปันผลและผลตอบแทนอื่นๆ โดยปัจจุบันบริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิต่อหุ้น
  - 1.5 สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้
2. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุม และสารสนเทศเกี่ยวกับสถานที่ เวลา วาระ และเรื่องที่ต้องพิจารณา โดยประกาศผ่าน Website ของบริษัทล่วงหน้าเป็นเวลา 21 วัน รวมทั้งประกาศแจ้งการจัดประชุมในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ
3. บริษัทมีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นรวมถึงนักลงทุนสถาบัน ในการเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทได้คัดเลือกสถานที่จัดการประชุมที่มีการคมนาคมสะดวกและเพียงพอสามารถเข้าถึงได้ทั้งการเดินทางโดยรถส่วนบุคคลและระบบขนส่งมวลชน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางเข้าร่วมการประชุมได้อย่างสะดวก
4. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นจัดส่งเอกสารลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุม เพื่อลดระยะเวลาในการตรวจสอบเอกสารในวันประชุม และจัดช่องทางการลงทะเบียน ณ สถานที่จัดการประชุมสำหรับผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาและนักลงทุนสถาบัน โดยบริษัทได้นำระบบบาร์โค้ด (Barcode) มาใช้ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียง เพื่อช่วยให้ขั้นตอนการลงทะเบียนและการประมวลผลการลงคะแนนเสียงเป็นไปอย่างรวดเร็วยิ่งขึ้น และได้จัดเตรียมอาหารเครื่องดื่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในการมอบฉันทะ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น

# Corporate Governance

The major shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited consist of Ministry of Finance, the Government Savings Bank and Country Group Holdings 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 Good Corporate Governance Committees to regularly review and adjust the good corporate governance policy every year to ensure that the Company complies with the good corporate governance principles for the listed companies to cover various issues i.e., human rights, labour, health and sanitation & work safety, security, environment, conflict of interest, internal, insider trading, anti-corruption, internal control, and disclosure of information. Currently, the good corporate governance policies of the Company are as follows:

## Part 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:

### Shareholders

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. Currently, the Company has distribution of the dividend from overall operation at the rate of no less than 50 percent of net profit;
  - 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 Company has internal policy to promote and facilitate shareholders and institutional investors to participate in the annual general meeting. The Company has chosen a conference venue with a comfortable, adequate and accessible in transportation both by personal car and mass transit so that the shareholders can attend the meeting conveniently.
4. Offering and opportunity to the shareholders for submission of attendance registration documents prior to the date of meeting in order to shorten a time of verification documents in the date of meeting. The Company provide registration channel at the conference venue for shareholders, either natural person or institutional investors. The company has implemented a barcode system for used in the registration and casting vote for expeditious process of registration and cast voting evaluation. Stamp duty has provided by the Company to facilitate the shareholders for given proxy.

5. การจัดการประชุมอย่างโปร่งใสและมีกลไกที่สามารถตรวจสอบได้เป็นไปตามวิธีการจัดประชุมที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งรวมทั้งเป็นไปตามวาระและรายละเอียดที่ปรากฏในเอกสารการเชิญประชุม พร้อมทั้งสนับสนุนให้กรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และผู้สอบบัญชีเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นอย่างพร้อมเพรียงกันเพื่อตอบคำถามและรับทราบความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น โดยก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงวิธีลงคะแนนเสียงและสิทธิของผู้ถือหุ้นไว้อย่างชัดเจน ระหว่างการประชุม ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการซักถามการดำเนินงานของบริษัท และแสดงความคิดเห็น ตลอดจนข้อเสนอแนะต่างๆ ก่อนการออกเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระการประชุม
6. วาระที่สำคัญที่ต้องนำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ ประกอบด้วย
  - 6.1 การอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการ โดยมีข้อมูลประกอบการพิจารณาบุคคลที่เสนอแต่งตั้ง เช่น อายุ การศึกษา ความรู้ ประสบการณ์ในธุรกิจ เป็นต้น
  - 6.2 การอนุมัติเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน
  - 6.3 การอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน
  - 6.4 การอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน
  - 6.5 การอนุมัติการจ่ายเงินปันผล หรือผลตอบแทนอื่น ๆ
  - 6.6 ประเด็นสำคัญอื่นๆ เช่น การเพิ่มทุน การรวมกิจการ เป็นต้น (ถ้ามี)
7. ภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุม ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมายได้จัดทำรายงานการประชุม โดยบันทึกสาระสำคัญอย่างชัดเจนเกี่ยวกับรายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมประชุม รวมถึงประเด็นซักถามต่างๆ และข้อคิดเห็นโดยสรุป ทั้งนี้มติที่ประชุมบันทึกแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และจัดเก็บรายงานการประชุมพร้อมทั้งได้นำรายงานการประชุมดังกล่าวเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ทุกฝ่ายสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
8. ผู้ถือหุ้นสามารถรับรู้ ข้อมูล ข่าวสาร ของบริษัทได้จากบริษัท และสื่อต่างๆ เช่น Website รวมถึงสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้ โดยติดต่อตรงที่บริษัท ทางหมายเลข 02-649-2000 หรือโทรสาร 02-649-2100 และ 02-649-2111

โดยสรุปในปี 2560 บริษัทได้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1 ครั้ง คือ การประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 43 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 เวลา 10.00 น. ณ ห้องคอลลิมน์ 1 ชั้น 2 อาคารคอลลิมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โดยมีกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุม จำนวน 9 ท่าน ซึ่งรวมถึง ประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการผู้จัดการ และคณะกรรมการจัดการของบริษัทได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงกัน รวมทั้งจัดให้มีผู้ตรวจการ (Inspector) ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนของผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมและตอบข้อซักถาม ซึ่งได้แก่ นายประวิทย์ วิวรรณานันต์ และนางสาวฐาภาภักดิ์ ลิมสกุล จากบริษัท พีวี ออดิท จำกัด และที่ปรึกษากฎหมายอิสระภายนอก ได้แก่ นางสาวพัลภา ชัยอาญา จากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี่ จำกัด เข้าร่วมประชุม ในฐานะผู้สังเกตการณ์

ทั้งนี้ ในวันประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 43 การประชุมดำเนินไปตามลำดับตามระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงวิธีลงคะแนนเสียงและสิทธิของผู้ถือหุ้นไว้อย่างชัดเจน ระหว่างการประชุม ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท และแสดงความคิดเห็น ตลอดจนข้อเสนอแนะต่างๆ ก่อนการออกเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระการประชุม

#### ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายเพื่อประโยชน์ร่วมกันอย่างยั่งยืน โดยคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลให้มีระบบการบริหารจัดการที่เชื่อมั่นได้ว่าบริษัทรับรู้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น ผู้มีส่วนได้เสียภายใน ซึ่งได้แก่ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก ซึ่งได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ ภาครัฐ และหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียประสงค์ติดต่อหรือร้องเรียนสามารถติดต่อผ่านฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ได้ที่โทรศัพท์หมายเลข 0-2649-2130-33 หรือ ติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)



5. The Meeting shall be transparently organized with checkable mechanism in compliance with the meeting organization stipulated in the Company's Article of Association and the invitation document. The Company gives support to the directors, executives, and auditors to attend the annual general meeting, all together, for answering and acknowledging of shareholders' opinion. Before the meeting, voting method and rights of shareholders shall be informed by the chairman of the meeting to the shareholders. During the meeting, chairman of the meeting shall offer the shareholders an equally opportunity to inquiry the company's operations, comment, and suggest in any issues before voting of each of agendas.
6. The agendas proposed to consideration of the shareholders' meeting comprise of the following matters;
  - 6.1 Approval of nominating directors together with preliminary details of each candidate; such as age, education, knowledge, business experience etc;
  - 6.2 Approval of the principles of remuneration of directors, other committees appointed by the board of directors and the president;
  - 6.3 Approval of appointing the Company auditors and fixing the audit fee;
  - 6.4 Approval of adopting the audited balance sheet and income statements;
  - 6.5 Approval of dividend payment and other consideration;
  - 6.6 Other important matters, such as capital increase, merger etc. (if any)
7. 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 publicized 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.
8. 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 via either phone number: 02-649-2000 or fax number: 02-649-2100 and 02-649-2111.

In 2017, the Company held the shareholders' meeting 1 time in total, which is the 43<sup>rd</sup> Annual General Meeting of Shareholders (AGM) on April 20, 2017, at 10:00 hrs. at Column 1 Room, 2<sup>nd</sup> Floor, Column Tower, 199 Rachadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110. There were 9 members of the Board of Directors attended the meeting, including Chairman of the Board, Chairman of the Audit Committee, the 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 PV Audit Co. Ltd., Mr. Prawit Wiwanthananut and Ms. Rathapat Limsakul as the auditor and external independent legal advisor from Baker & McKenzie co., Ltd. Ms. Panlapa Chai-a-ya.

On the meeting date of the 43<sup>rd</sup> AGM, 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.

#### **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 recognized 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.: 0-2649-2130-33 or email to: [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)

บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายและที่ได้กำหนดแนวทางไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนในหลักบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณของบริษัทเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับการดูแลเป็นอย่างดี

**(1) การดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย โดยแบ่งออกเป็น**

**ก. ลูกค้า**

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะให้ลูกค้าได้รับประโยชน์สูงสุดทั้งด้านคุณภาพและบริการ และมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาความสัมพันธ์ที่ยั่งยืน รักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน และผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดให้มีหน่วยงานรับผิดชอบในการให้ข้อเสนอแนะ คำปรึกษาการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุดในการบริการดังนี้

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

**ข. คู่ค้าและคู่สัญญาทางธุรกิจ**

บริษัทให้ความสำคัญกับการให้ความเป็นธรรมอย่างเท่าเทียมกับคู่ค้าและคู่สัญญาทางธุรกิจด้วยการดำเนินการภายใต้หลักการ ดังนี้

1. ประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม โดยปฏิบัติต่อคู่ค้าและกิจการที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรม
2. กำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกคู่ค้าหรือจัดซื้อจัดจ้าง โดยกำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติในการจัดซื้อจัดจ้างที่เป็นลายลักษณ์อักษร ง่ายต่อการเข้าใจ และเป็นไปในแนวทางเดียวกัน และเคารพสิทธิในทรัพย์สินโดยมีการตรวจสอบอย่างเหมาะสมเพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทดำเนินการโดยได้รับอนุญาตอย่างถูกกฎหมายในการใช้ทรัพย์สินต่างๆ
3. จัดทำเอกสารสัญญาในรูปแบบที่เหมาะสมและเป็นมาตรฐานเดียวกัน
4. ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญา จรรยาบรรณบริษัท และคำมั่นที่ให้ไว้กับคู่ธุรกิจ และได้ปฏิบัติตามข้อตกลงทางกฎหมาย รวมถึงเงื่อนไขการเงิน การชำระคืน และข้อตกลงและหน้าที่ที่พึงมีอื่นๆ ต่อคู่ค้าและคู่สัญญาอย่างเคร่งครัด
5. รายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และเป็นไปตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
6. มีนโยบายรักษาความลับของคู่ค้าและคู่สัญญา ในการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรมและอิสระไม่ดำเนินธุรกิจโดยมิชอบระหว่างคู่ค้าและคู่สัญญา ไม่ติดสินบนหรือจัดหาสิ่งของให้ผู้อื่นโดยหวังผลประโยชน์ทางธุรกิจ

**ค. เจ้าหนี้**

บริษัทมุ่งมั่นที่จะรักษาสัมพันธภาพที่ยั่งยืนระหว่างบริษัทและเจ้าหนี้อยู่เสมอ โดยปฏิบัติภายใต้หลักการ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อเจ้าหนี้อย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ข้อมูลที่ถูกต้อง โปร่งใส และตรวจสอบได้แก่เจ้าหนี้
2. ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญา จรรยาบรรณบริษัท และคำมั่นที่ให้ไว้กับคู่ธุรกิจ และได้ปฏิบัติตามข้อตกลงทางกฎหมาย รวมถึงทั้งในเรื่องการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ยค่าธรรมเนียม การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน และข้อตกลงและเงื่อนไขอื่นๆ ต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด

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.

**(1) Monitoring the right of the stakeholders shall be as follow;**

**a. 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.

**b. Partners and Counterparties**

The Company places particular emphasis on the equal rights of its partners and counterparties according to the following principles;

1. To engage its business with the fairness, in doing so the Company treats its partners and counterparties fairly.
2. Setting the rule on the selection of partner and procurement, in this regard, the Company fixed the policy and rule of procurement in written which eases understanding and is in the same practice. Additionally, the Company also respects the right over the asset by having a proper examination which is to ensure that the Company engages its business with having the legally grant to use the asset.
3. Preparing agreements to be in the same standard and proper form.
4. Strictly complying with all contractual conditions, business ethics, commitments giving to business partners, legal agreements, including conditions of payment, repayment, and other conditions to partners and counterparties.
5. Reporting 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").
6. Having the policy of keeping the confidentiality of partners and counterparties. The Company engages its business based upon the fairness and independence and abstention from any bribery or offering any incentive to any person for its business benefit.

**c. Creditors**

The Company immerses the sustained relationship between the Company and the creditors by complying with the following principles;

1. To treat with the creditors equally and fairly by giving the accuracy, transparency and examinable information to the creditors.
2. To comply with all terms of agreements, ethic and commitment given to the counterparties including to principle repayment , interest, fee and the maintenance of financial ratio and other terms and condition given to the creditor.

## ง. พนักงาน

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารทรัพยากรบุคคลมาโดยตลอด และมุ่งมั่นที่จะให้พนักงานทุกคนมีความภาคภูมิใจและเชื่อมั่นในองค์กร บริษัทมีนโยบายสนับสนุนบรรยากาศการทำงานร่วมกัน เพื่อสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ และรองรับการขยายธุรกิจตามวิสัยทัศน์บริษัท ตลอดจนส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรให้พนักงานเปิดใจรับฟัง กล้าคิด กล้าแสดงออก และใฝ่เรียนรู้อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

1. กำหนดวิธีการและเงื่อนไขการจ้างงานที่เป็นธรรมและเท่าเทียมกัน
2. ให้ความมั่นคงและก้าวหน้าในการทำงาน รวมถึงการจัดให้มีการฝึกอบรม การให้ความรู้และพัฒนาพนักงาน
3. ให้ผลตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม จูงใจ และทัดเทียมกับบริษัทที่อยู่ในธุรกิจเดียวกันและสถาบันการเงินทั่วไป
4. มีหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลื่อนตำแหน่งพนักงานด้วยความสุจริตและเป็นธรรม โดยพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสม
5. จัดให้มีสภาพแวดล้อมและสุขอนามัยที่ดีในการสถานที่ทำงาน ให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินทั้งของพนักงานและของบริษัท พร้อมทั้งได้จัดให้มีการอบรมอย่างสม่ำเสมอแก่ผู้บริหารและพนักงานเพื่อตระหนักถึงนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับความปลอดภัยและสุขอนามัยในสถานที่ทำงานเพื่อให้สามารถปฏิบัติตามได้อย่างมีประสิทธิภาพ
6. สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพนักงานรวมถึงเคารพต่อความเป็นปัจเจกชนและศักดิ์ศรีของบุคคล
7. เผยแพร่แนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดีและข้อพึงปฏิบัติทางจริยธรรมแก่พนักงานทุกคนโดยสม่ำเสมอ
8. ควบคุมดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการที่ดีดังกล่าวข้างต้น

## จ. คู่แข่ง

บริษัทปฏิบัติตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต โดยยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ภายใต้กรอบของกฎหมาย และจรรยาบรรณ ดังนี้

1. ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ผิดกฎหมาย
2. ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวร้าย หรือกระทำการใดๆ โดยปราศจากความจริงและไม่เป็นธรรม

## ฉ. หน่วยงานของรัฐ

ปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

## ช. สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก ในการรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างจริงจังและต่อเนื่อง รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ ร่วมกับชุมชนท้องถิ่น โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน โดยบริษัทพึงยึดถือปฏิบัติตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

1. ส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยจัดให้มีระบบงานที่มีการควบคุมภายในที่ดีเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีการตรวจสอบภายในและรายงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ มีการบริหารความเสี่ยง และเผยแพร่การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทในรายงานประจำปีและบนเว็บไซต์ของบริษัท
2. มีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยปฏิบัติตามมาตรฐานการปฏิบัติงานในการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า

#### **d. 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. The Company had policies to promote a good cooperative atmosphere for new creation as well as supporting business expansion reflecting to the Company's vision. In addition, 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 and condition 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 and well sanitation in the workplace to be safe for life and properties of employees and the Company. Furthermore, in order to recognize the policy and guideline of safety and sanitation of work place, the Company regularly held the relating training course for the employees and the executives to comply efficiently;
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.

#### **e. 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.

#### **f. Governmental Agencies**

The Company complies 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.

#### **g. 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. Contribute to the consumers by complying with operation standard in communication and providing services to the customers;

- ส่งเสริมการดำเนินงานใดๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม
- ไม่กระทำการใดๆ ที่จะมีผลเสียหายต่อชื่อเสียงของประเทศ ทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม
- ปลูกฝังจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมส่วนรวมให้เกิดขึ้นในบริษัทและพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง
- ปลูกฝังจิตสำนึกในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
- ใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าและมีประสิทธิภาพ มีมาตรการประหยัดการใช้พลังงานภายในองค์กร และส่งเสริมนำทรัพยากรกลับมาใช้ใหม่

#### ข. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทกำหนดให้การเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทแก่นักลงทุน ทั้งที่เป็นผู้ถือหุ้นและผู้สนใจจะถือหุ้นในอนาคตเป็นอำนาจของประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ โดยในการติดต่อให้ข้อมูลข่าวสาร ชี้แจง และตอบคำถามแก่ลูกค้าทั่วไปของบริษัท ได้มีการมอบหมาย “สายการขายและการตลาด” (ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ) เป็นผู้รับผิดชอบ นอกจากนี้ บริษัทยังได้มอบหมายให้ “สายกลยุทธ์องค์กร” เป็นผู้รับผิดชอบงานด้าน “นักลงทุนสัมพันธ์” (Investor Relations) เพื่อทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม โดยนักลงทุนสามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2649-2130 - 33 หรือติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ Company\_Secretary@mfcfund.com

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่าง ๆ ดังนี้

- ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- หนังสือรายงานประจำปี
- เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)
- บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์ โดยผ่าน Contact Center : ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2649 - 2000 กด 0
- ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น 0-2649-2130-33
- หนังสือพิมพ์
- จดหมายข่าวรายไตรมาส
- การจัดสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน

ทั้งนี้บริษัทได้เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ ความเคลื่อนไหวทางธุรกิจ ความคืบหน้าของการดำเนินงาน และกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท รวมทั้งให้ข้อมูลและอำนวยความสะดวกแก่สื่อมวลชนอย่างต่อเนื่อง สรุปได้ ดังนี้

	ปี 2559	ปี 2560
1. ข่าวประชาสัมพันธ์ และภาพข่าว	25 ครั้ง	38 ครั้ง
2. สัมภาษณ์	11 ครั้ง	10 ครั้ง
3. การจัดงานแถลงข่าว	1 ครั้ง	1 ครั้ง
4. การประเมินผลความคิดเห็นของสื่อมวลชนต่อบริษัท	- ครั้ง	- ครั้ง

สำหรับกิจกรรมในปี 2560 เจ้าหน้าที่ระดับสูงของบริษัทรวมถึงหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้ให้ข้อมูลในโอกาสต่างๆ ได้แก่ การเข้าพบสัมภาษณ์ ณ ที่ทำการของบริษัท จำนวน 5 ครั้งและการประชุมทางโทรศัพท์ตลอดจนการนัดพบนักวิเคราะห์หลักทรัพย์กลุ่มย่อยปีละ 6 ครั้ง

#### (2) นโยบายด้านสิทธิมนุษยชน

บริษัทพึงยึดถือแนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวังในการประกอบธุรกิจโดยไม่ละเมิดหรือส่งเสริมต่อการละเมิดสิทธิมนุษยชน เคารพความเป็นส่วนตัว และสิทธิของแต่ละบุคคลที่ติดต่อกับปฏิบัติงานด้วย



3. Promote any transaction which may create the benefit for the whole community and society;
4. Avoid any act adversely affecting to country's reputation, natural resource and environment
5. Implant communal and social responsibilities within Company and among employees at all level consecutively;
6. Create the conscious of anti-corruption;
7. Use the resource valuably and efficiently by having the saving energy measure within the Company and promote the recycling resource policy.

#### **h. 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 "Sales and Marketing Division" (the "Business Support Department") to be responsible for providing information, explaining, and answering all enquiries to the customer generally, while the Company assigned "Corporate Strategy Division" to be responsible for Investor Relations in communicating with the institute investor, shareholders including to analyst and related government sector equally and fairly. 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 publicized 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:

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
1. Public Relations News	25	38
2. Interview	11	10
3. Press Conferences	1	1
4. Evaluating media opinion towards the Company	-	-

For activities held in 2017, the Company's senior executives as well as the investor relations unit provided information on various occasions, including 5 interviewing sessions held at the Company's office and a telephone conference, as well as meeting with small analyst groups 6 times a year.

#### **(2) Human Rights Policy**

The Company shall conduct its business with due care and shall not violate or not support any violation of human rights, privacy respect and personal rights of person with whom the Company liaises.

### (3) นโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทมีนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ไม่จ่ายสินบนเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจ ไม่ให้ความร่วมมือหรือสนับสนุนบุคคลใดๆ ที่ทำธุรกิจผิดกฎหมาย หรือเป็นภัยต่อสังคมและความมั่นคงของประเทศ โดยบริษัทได้เข้าร่วมลงนามแสดงเจตนาสมัครในโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption, “CAC”) และได้รับมติรับรองให้เป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตแล้วในการประชุมของคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต ประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2559 และได้เข้าร่วมมอบประกาศนียบัตรรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตอย่างสมบูรณ์เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ทั้งนี้ บริษัทได้รับการประเมินผล Anti-corruption progress indicator อยู่ในระดับ “ได้รับการรับรอง CAC” เนื่องจากบริษัทมีการแสดงให้เห็นถึงการนำไปปฏิบัติโดยมีการสอบทานความครบถ้วนเพียงพอของกระบวนการทั้งหมดจากคณะกรรมการตรวจสอบ

เพื่อส่งเสริมการปฏิบัติตามแนวนโยบายดังกล่าว บริษัทได้มีหนังสือแจ้งคู่ค้าและตัวแทน โดยขอความร่วมมือปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันและงดเว้นการให้ของขวัญแก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท และได้เผยแพร่ให้บุคคลทั่วไปทราบเพิ่มเติมบนเว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้ประกาศนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจในเรื่องดังกล่าว โดยการจัดสัมมนาหลักสูตร “นโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน” ไว้เป็นส่วนหนึ่งของการอบรมประจำปีของพนักงาน โดยในปี 2560 นอกเหนือจากการอบรมเรื่องนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชันในการอบรมประจำปีของพนักงานแล้ว บริษัทยังได้จัดส่งพนักงานเข้าร่วมการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันที่จัดโดยสถาบันต่างๆ เพื่อศึกษา ทบทวน และพัฒนาการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของบริษัท พร้อมกันนี้บริษัทยังจัดส่งพนักงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบและติดตามความเสี่ยงจากการทุจริตเข้าอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบและติดตามความเสี่ยงจากการทุจริตดังกล่าว ซึ่งจัดโดยสมาคมสถาบันการศึกษานานาชาติและการเงินไทย ร่วมกับ สมาคมธนาคารไทยและชมรมตรวจสอบและป้องกันการทุจริตอยู่เสมออีกด้วย

ในการควบคุม การติดตามการปฏิบัติตามนโยบาย และการติดตามความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ฝ่ายบริหารความเสี่ยง และฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ รับผิดชอบร่วมกันในการทดสอบและประเมินความเสี่ยงจากการทุจริตและคอร์รัปชันอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การนำมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันไปปฏิบัติอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนติดตาม ทบทวน และปรับปรุงมาตรการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ โดยเสนอผลการประเมินต่อ คณะกรรมการด้านกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ

นับตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นมา บริษัทได้ประกาศนโยบายการป้องกันการหาผลประโยชน์ในหน้าที่โดยมิชอบและกำหนดเรื่องการต่อต้านทุจริตทุกรูปแบบอย่างชัดเจน และได้จัดทำนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันเป็นลายลักษณ์อักษรขึ้น เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้ง เผยแพร่ นโยบายและการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว และช่องทาง การแจ้งเบาะแสและร้องเรียน ไว้อย่างชัดเจนในเวปไซต์ของบริษัท และถ่ายทอดแนวนโยบายและการปฏิบัติตามแนวนโยบายดังกล่าวเพื่อให้พนักงานในองค์กรได้รับทราบด้วยการนำประเด็นเรื่องการปฏิบัติตามแนวนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันนี้ไปบรรจุอยู่ในหลักสูตรการอบรมพนักงานประจำปี เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องและสามารถนำนโยบายไปปฏิบัติให้เป็นรูปธรรมได้อย่างเกิดประสิทธิผล ทั้งนี้ ผู้ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายจะได้รับการพิจารณาโทษทางวินัยตามระเบียบหรือข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานที่บริษัทกำหนด และอาจจะมีโทษตามกฎหมาย

### (4) การแจ้งเบาะแสและการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส

บริษัทได้จัดให้มีช่องทางการแจ้งเบาะแส โดยสามารถส่งรายละเอียดได้ตามช่องทางดังต่อไปนี้

นายกฤษฎา ฉัตรบรรยง

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 199 อาคารคัลลินตันทาวเวอร์ ชั้นจี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0-2649-2161

โทรสาร: 0-2649-2106

อีเมล: krisada@mcfund.com

### **(3) Collective Action Coalition Against Corruption**

The Company has set the anti-corruption policy that covers non-bribery for the business interest, not to co-operate or promote any person to engage illegal business or social harm or threaten the country's security. In this regards, the Company has signed the Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption's Declaration of Intent ("CAC"). Furthermore, the meeting of Private Sector Collective Action Coalition against Corruption Council for the quarter 4/2015 dated 22 January, 2016 has adopted the Company to be the member of Private Sector Collective Action Coalition against Corruption. Additionally, the Company has received a certificate to certify that the Company has completely joined as a member of the CAC on 29<sup>th</sup> February 2016. In this regard, the Company can prove that it comply with CAC which the Audit Committee has examined the sufficiency and completion of all the process, therefore, the Company has been obtained the assessment of the Anti-Corruption Progress Indication at the "CAC accredited" level.

To encourage a compliance with the above policy, the Company informed its counterparties and agents in writing for asking their cooperation to comply with the anti-corruption policy and to refrain from giving any present to the Company's executives and employees. The Company also published the said practice to the public by posting on the Company's website under an announcement of anti-corruption policy.

The Company has the policy to promote its employees' knowledge of the aforementioned matter by organizing the seminar "Anti-corruption Policy" which deemed as a part of annual employee's seminars. In 2017, in addition to being a part of annual employee's seminar, in order to educate, revise and develop the information disclosure of the Company regarding the Anti-corruption issues, the Company has sent its employees to attend the seminar relating to the anti-corruption set by various institutes. In this regard, the Company has regularly arranged its employees, who work for the department relating to audit and monitor any risk stemmed from the corruption, to attend relevant courses which relate to the said auditing and risk monitoring organized by the Thai Institute of Banking and Finance Association, the Thai Bankers Association and/or the Fraud Management Club.

To control, monitor the practice of the said policy, monitor the risk from the corruption, the Board of Directors assigned the Compliance Department, Risk Management Department and Internal and IT Audit Department to be jointly responsible for testing and providing the risk assessment stemmed from fraud and corruption consecutively in order to ensure that the Company efficiently practices in accordance with the measurement of anti-corruption. In this matter, they shall submit the assessment result to the Good Corporate Governance Committee, the Audit Committee and report to the Board of Directors respectively.

Since 2015, the Company has declared the policy on protecting any corruption and set the regulation regarding anti-corruption clearly including to prepare the anti-corruption policy in written for using as the guideline in engaging business and disclose such policy and guideline together with channel of whistleblowing and complaint on the Company's website. By the way, the Company also conveys the aforementioned policy and guideline to its employees by setting the annual seminar for their accurate understanding and implements the policy efficiently as a concrete evidence. If any employee violates or does not comply with the said policy, such employee shall be considered the disciplinary penalty according to the rule or regulation as specified by the Company and may be punished by laws.

### **(4) Whistleblowing and Whistleblower Protection**

The Company arranges the channel of whistleblowing as follow;

Mr. Krisada Chatbunyong

Senior Vice President, Compliance Department

MFC Asset Management Public Company Limited No. 199, Column Tower, G and 21<sup>st</sup> -23<sup>rd</sup> Floor, Ratchadapisek Rd., Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110.

Telephone : 0-2649-2161

Fax : 0-2649-2106

Email address : krisada@mfcfund.com

ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถติดต่อหรือร้องเรียนต่อคณะกรรมการได้โดยตรง ตามนโยบายและมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียมีโอกาสแสดงความคิดเห็นและร้องเรียนโดยตรงต่อคณะกรรมการบริษัท ในกรณีได้รับความไม่เป็นธรรมหรือความเดือดร้อนจากการกระทำของบริษัท

นอกจากนี้ พนักงานทุกคนมีหน้าที่ต้องรายงานให้ผู้บังคับบัญชาหรือผู้บริหารในลำดับที่สูงกว่า หรือผู้บริหารของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในฯ ทราบโดยทันที ถึงเหตุการณ์ หรือพฤติกรรมในที่ทำงานที่ไม่ถูกต้องหรือสงสัยว่าจะไม่ถูกต้องหรือละเมิดต่อธรรมาภิบาลของบริษัท กฎระเบียบหรือกฎหมายใดๆ หากพบเห็นหรือสงสัยการกระทำใด ๆ ที่ไม่ชอบด้วยกฎหมายหรือฝ่าฝืนต่อหลักในการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ระเบียบปฏิบัติและคู่มือการปฏิบัติงานของบริษัทรวมถึงข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการให้ความคุ้มครองแก่ผู้แจ้งเบาะแสโดยข้อมูลของผู้แจ้งเบาะแส (Whistleblower) และรายละเอียดอื่นๆ ที่ได้รับจะถูกเก็บเป็นความลับไม่เปิดเผยแก่บุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องเพื่อสร้างความมั่นใจแก่ผู้แจ้งเบาะแส

ในปี 2560 บริษัทไม่ได้รับการร้องเรียนในเรื่องการกระทำทุจริตคอร์รัปชันที่ไม่ชอบด้วยกฎหมายหรือฝ่าฝืนต่อหลักในการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

#### (5) นโยบายการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ โดยบริษัทกำหนดให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท จะต้องใช้ซอฟต์แวร์ลิขสิทธิ์ที่ทางบริษัทจัดเตรียมให้เท่านั้น พร้อมทั้งมีการกำหนดนโยบายการใช้งานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทและมีการตรวจสอบการใช้ระบบโปรแกรมซอฟต์แวร์ในการทำงานของพนักงาน เพื่อป้องกันการใช้ซอฟต์แวร์ ที่ละเมิดลิขสิทธิ์ หรือที่ไม่เกี่ยวข้องกับการทำงาน

#### (6) นโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศ (Information Security Policy)

บริษัทมีการทบทวนนโยบายการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศให้สอดคล้องตามมาตรฐาน ISO 27001 ที่ครอบคลุมเรื่อง Cyber Security โดยในปี 2560 บริษัทได้เตรียมความพร้อมในการดำเนินการเพื่อให้ครอบคลุมตามนโยบายใหม่ที่มีการประกาศใช้ เช่น การตั้งคณะทำงานด้าน IT Security และการบริหารจัดการเหตุการณ์ความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ รวมทั้งยังเข้าร่วมเป็นสมาชิกกับ กลุ่มความร่วมมือด้านการยกระดับความพร้อมรับมือภัยคุกคามไซเบอร์ในภาคธุรกิจตลาดทุน (TCM-CERT) โดยความร่วมมือของคณะกรรมการ กสท. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) เพื่อเป็นการแลกเปลี่ยน และ/หรือ รวบรวมข้อมูล พร้อมแนวทางแก้ไขปัญหาเรื่องภัยคุกคามไซเบอร์ที่เกิดขึ้นในกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจตลาดทุน

เพื่อให้สอดคล้องตามแนวนโยบายดังกล่าว บริษัทยังได้จัดกิจกรรมอบรมภายในเพื่อให้ความรู้กับพนักงานในเรื่อง Security Awareness Training เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องซึ่งสามารถช่วยให้พนักงานตระหนักถึงภัยคุกคามทางด้าน Cyber ที่ปัจจุบันมีความรุนแรงและส่งผลกระทบในการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น การควบคุมการใช้งานสื่ออุปกรณ์ประเภท Removable Media และการควบคุมการรั่วไหลของข้อมูล เป็นต้น

## 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 ซึ่งได้กำหนดไว้ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 5 คน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่าบริษัทมีการดำเนินงานและกลั่นกรองอย่างรอบคอบ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ

In accordance with the anti-corruption as posted on the Company's website, the above channel is for any stakeholder to contact or make a claim to the Board of Directors directly. In case of unfair treatment or receiving the damage caused by the Company, the shareholder and the stakeholder shall be entitled to make comment or claim to the Board of Directors.

Additionally, if there is any inappropriate event or incorrect action occurred in the workplace or any doubt that there is the violation of good corporate governance of the Company, rule, regulation or any laws, violation of anti-corruption policy, notification and compliance manual and relevant laws, the employees shall have duty to report such occurrence to their supervisor or higher executive officers or the executive officer of the Internal Audit Department. In this matter, to ensure the whistleblower, the Company has the measurement to protect a whistleblower by keeping all information of whistleblower as confidentiality information and shall not disclose to any irrelevant person.

In 2017, there is no any complaint regarding any corrupting action or violation of anti-corruption policy issued against the Company.

#### **(5) Intellectual Property Infringement Protection Policy**

The Company has its owned policy regarding non-infringement intellectual property or copyright by fixing that directors, executive officers and employees shall use copyright software provided by the Company only. Moreover, in order to protect any infringement of copyright software, the Company has set the policy of utilizing the information technology system and examined the software utilization of employees.

#### **(6) Information Security Policy**

The Company has reviewed the information security policy to conform with ISO27001 which covered the issue of Cyber Security. In 2017, to perform in accordance with a new applicable notification, the Company prepared its readiness in various actions, such as setting up a working committee for IT Security and dealing with Information Security, joining with the Thai Capital Market Certification (TCM-CERT) by cooperating with the Office of the SEC, the SET and AIMC in exchanging and/or gathering information and solution on cyber threats in capital market business group.

In order to implementation as the above policy, the Company arranged the internal training on Security Awareness for educating its employees and creating the right understanding on cyber threats issue which nowadays has violation and effects on business of the Company, such as monitoring on a use of removable media and controlling on data leakage.

## **Part 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 5 independent directors qualified as the Company's rules and qualification which complies with the rule set forth by the Office of SEC.

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

## ความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องสรรหาให้มีความหลากหลายโดยพิจารณาจากทักษะ ความรู้ความสามารถ วิชาชีพ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และเพศ ดังจะเห็นได้ว่า คณะกรรมการบริษัทในปัจจุบัน ได้รับการสรรหาเพื่อให้หลากหลายทั้งเพศชายและหญิง ช่วงอายุ การประกอบอาชีพ และพื้นฐานความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ทั้งนี้ เพื่อการสนับสนุนการประกอบธุรกิจของบริษัทเป็นสำคัญ

## การคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการบริษัท

บริษัทมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการโดยเป็นไปตามเกณฑ์ของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน พ.ศ.2535 อีกทั้ง เนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์จึงต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ด้วยอีกชั้นหนึ่ง ซึ่งตามเกณฑ์กำกับดูแลดังกล่าวมีการกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่เข้มงวดกว่าเกณฑ์ของกฎหมายดังกล่าว จึงทำให้ในการพิจารณาคัดเลือกแต่ละคราว กรรมการแต่ละรายเมื่อได้รับคัดเลือกแล้วจะต้องผ่านการตรวจสอบและการอนุมัติคุณสมบัติจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อน จึงจะสามารถปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ได้ และเพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการของบริษัทเป็นไปอย่างเต็มที่และมีประสิทธิภาพ บริษัทยังได้จำกัดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการแต่ละคนจะดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการแต่ละรายไว้ที่ไม่เกิน 5 บริษัท

โดยหลักแล้ว ในการสรรหาและเสนอชื่อนั้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะได้รับมอบหมายให้ ดำเนินการพิจารณาและสรรหากรรมการอิสระจากฐานข้อมูลกรรมการกลาง (Director Pool) โดยพิจารณาถึงหลักเกณฑ์ตามกฎหมายเกี่ยวกับบริษัทมหาชน และ เกณฑ์การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และยังอาจพิจารณาคัดเลือกคุณสมบัติจากความต้องการ และคุณสมบัติของกรรมการแต่ละคนให้มีความสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทตามความจำเป็นเป็นกรณีไปอีกด้วย

## บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการ

1. มอบหมายและจัดให้มีการเรียกประชุมคณะกรรมการ และการจัดเตรียมเอกสารประชุมเพื่อให้คณะกรรมการได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอและทันเวลา
2. เป็นประธานที่ประชุมคณะกรรมการ
3. เสริมสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการ
4. เป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและตามระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้
5. ดูแลให้การติดต่อสื่อสารระหว่างกรรมการและผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
6. ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนดไว้โดยเฉพาะให้เป็นหน้าที่ของประธานกรรมการ

## การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ในปี 2560 ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการมิได้เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ ทั้งนี้ เพื่อดูแลผลประโยชน์ของทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรมและเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและหน้าที่ในการบริหารงานออกจากกัน ประกอบกับโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการอิสระมากกว่ากรรมการที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหาร

## การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทที่มีจำนวน	14 คน ประกอบด้วย
กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	1 คน
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	8 คน
กรรมการอิสระ	5 คน คิดเป็นจำนวนมากกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด

กรรมการอิสระ หมายถึง กรรมการที่เป็นอิสระจากฝ่ายบริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกลุ่มของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยเป็นกรรมการที่ไม่มีความจูงใจตามหนังสือรับรองของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ โดยมีจำนวนกรรมการอย่างน้อยหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด แต่ต้องไม่น้อยกว่าสามคน



### **Diversification in Structure of the Board of Directors**

The Board of Directors has specified the qualification of directors which shall be recruited from various factors by considering from skill, knowledge, professional, specialist and gender. Currently, in order to support the business of the Company, therefore, the Board of Directors has been recruited for diversification of male and female, range of age, occupation and specialist.

### **Nomination and Appointment of Directors**

The Company has the principles to nominate the director which shall be in line with the Public Company Act B.E. 2535. On the other hand, as the Company is the securities company so that it shall be governed by the SEC Office. According to the said regulation, it specified the qualification of director which is more intensive than the said regulation, so that upon each nomination of director, such nominated director shall be examined and approved its qualification by the SEC Office prior to resume the directorship of securities company. To enhance the efficiency of directorship's duty, the director of the Company may hold a directorship in no more than 5 listed companies.

In principle, the Nomination and Remuneration Committee shall be responsible for the recruitment and nomination of independent director by considering and recruiting from the data of Director Pool and relying on the principle as stipulated in the Law of Public Company and the regulation of the SEC office together with scrutinizing the qualification of each director to meet the requirement and conform the business strategy of the Company as necessary.

### **Roles and Responsibilities of the Chairman of the Board of Directors**

1. Summoning the meetings of the Board of Directors and supervising the delivery of meeting notices and related documents so as to ensure that the Board of Directors acquire adequate and timely information;
2. Presiding over the Board of Directors meeting;
3. Promoting Corporate Governance standards of the Board of Directors;
4. Presiding over the Shareholders meeting and conducting the meeting in compliance with the Company's Articles of Association and following the sequence of the agenda;
5. Supervising efficient communications between the directors and shareholders;
6. Performing the duty specified by law as the duty to be performed by the Chairman.

### **Combination or Separation of Position:**

In the year 2017, 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** mean Directors who work independently and without any influence from management and major shareholders or groups of major shareholders. Independent directors are not the authorized directors as shown in the Company's affidavit issued by Department of Business Development, Ministry of Commerce. The number of independent directors will be at least one third of total number of directors but not less than 3 directors.

## คุณสมบัติ

หลักเกณฑ์ด้านคุณสมบัติกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งเป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีรายละเอียด ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือมีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ ลักษณะดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ กับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจขัดขวาง การใช้วิจารณญาณ หรือทำให้ขาดความเป็นอิสระ รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามข้างต้น รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืมค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็น หลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญา มีภาระหนี้ ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการ คำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็น (ก) ผู้สอบบัญชี ของบุคคลในวรรคสองของข้อนี้ หรือ (ข) ผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็น ที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบุคคลตามวรรคสองด้านล่าง

บุคคลที่กล่าวถึงในข้อ 5 วรรคหนึ่ง ได้แก่ บริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการวิชาชีพนั้นด้วย (แล้วแต่กรณี)

เว้นแต่ บุคคลใน (ก) และ (ข) ในวรรคหนึ่งข้างต้น จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวข้างต้นตามวรรคแรกมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง

6. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
7. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการ ของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้น ที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขัน ที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย

#### Qualifications:

The qualification of independent director of the Company shall be complied with the standard specified by the Notification of the Office of Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand as following details;

1. Holding less than 1 percent of the total voting shares of the Company, its subsidiaries, associated company, major shareholder or controlling person of the Company, which shall be inclusive of the shares held by any related persons of such an independent director ;
2. Neither being nor having been an executive director, employee, staff, salaried consultant or a controlling person of the Company, its subsidiaries, affiliates, same-level subsidiaries, major shareholder or controlling person of the Company unless foregoing status has ended at least two years prior to the date of appointment. This case shall not include the case where the independent director (s) was the government officer or consultant of the government agency which is the major shareholder or a controlling person of the Company;
3. Neither having nor having had a business relationship with the Company, its subsidiaries, affiliates, major shareholder or controlling person which may interfere with his independent judgment including neither being nor having been a significant shareholder or controlling person of any person having a business relationship with the Company, its subsidiaries, affiliates, major shareholder or controlling person unless the foregoing relationship has ended at least two years prior to the date of appointment;

The aforementioned "business relationship" includes the normal business transaction, rental or lease of immovable property, transactions related to assets or services or granting or receipt of financial assistance through receiving or extending loans, guarantee, providing assets as collateral including any other similar actions which result in the Company or its counterparty being subject to indebtedness payable to the other party amounting to three percent or more of the net tangible assets of the Company or Baht twenty million or more, whichever is lower. In this regard, the amount of such indebtedness shall be calculated according to the calculation method for the value of connected transactions under the Notification of the Capital Market Supervisory Board concerning regulations in respect of an entering into connected transaction, mutatis mutandis. The combination of such indebtedness shall include indebtedness taking place during the course of one year prior to the date on which such a business relationship with the person commences;

4. Not being a person related by blood or registration under law in a nature of father, mother, spouse, sibling, and child, including the spouse of a child, of any other director, executive, major shareholder, controlling person or person to be nominated as a director, an executive or a controlling person of the Company or subsidiary company;
5. Neither being nor having been (A) an auditor from any person as specified in paragraph 2 of this Clause or (B) any professional adviser including legal adviser or financial adviser who receives an annual Service fee exceeding Baht 2 million from any person as specified in paragraph 2 below;

The person refers to in paragraph one above of Clause 5, the Company, subsidiary company, associated company, major shareholder or controlling person, and not being a substantial shareholder, controlling person, or partner of an audit firm which employs auditors of the Company , subsidiary company, associated, major shareholder or controlling person or partner of the professional adviser (as the case maybe).

Unless a person in (A) and (B) referred in paragraph one above has ended such status at least two years prior to the date of appointment;

6. Not being a director appointed as a representative of the Board of Directors, major shareholder or shareholders who are related to the major shareholders;
7. Not operate business of the same nature and critically competing with the business of the Company or its subsidiaries or not being a substantial partner in partnership or an executive director, employee, staff, salaried consultant or holding shares for more than one per cent of total voting shares of other companies having a business of the same nature critically competing with the business of the Company or its subsidiaries;

8. พร้อมทั้งจะใช้ดุลยพินิจของตนอย่างเป็นอิสระ และในกรณีที่ทำเป็นเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท พร้อมทั้งจะคัดค้านการกระทำของกรรมการอื่นๆ หรือของฝ่ายจัดการ และไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท
9. สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเพื่อตัดสินใจในกิจกรรมที่สำคัญของบริษัท
10. มีความรู้และประสบการณ์ที่เหมาะสม หรือเป็นผู้มีศักยภาพสูงและเป็นที่ยอมรับ
11. ไม่เป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
12. ไม่เคยต้องคำพิพากษาว่าได้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ กฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์ กฎหมายว่าด้วยการประกาศวินาศภัย กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจการเงินในทำนองเดียวกันไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น ทั้งนี้ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต
13. มีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีผลใช้บังคับ และที่จะได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมต่อไปในอนาคต (แล้วแต่กรณี)

#### ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน และเป็นไปตามข้อกำหนดและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบในภาพรวม ดังนี้

1. กำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์การดำเนินงาน และควบคุมดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปตาม กฎ ระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนดไว้
2. ให้ความเห็นชอบ และกำหนด วิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ และแผนการดำเนินงานประจำปี ตลอดจนพิจารณาทบทวนเป็นประจำทุกปี พร้อมทั้ง ติดตามดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ดังกล่าวไปปฏิบัติ โดยผ่านคณะกรรมการของบริษัท โดยมอบหมายให้มีการประชุมเชิงปฏิบัติการร่วมกับผู้บริหารของแต่ละสายงาน เพื่อกำหนดแผน และให้มีการประชุมเพื่อทบทวนแผนปฏิบัติการซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนแปลงตามสภาวะการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงไป และให้คณะกรรมการรายงานความคืบหน้าในการประชุมคณะกรรมการบริษัท
3. พิจารณาแผนการดำเนินงานระยะยาว แผนงานและงบประมาณประจำปี งบการเงินรายปีรายงานประจำปี และการดำเนินงานอื่นๆ ที่สำคัญ
4. พิจารณานโยบายโครงสร้างองค์กร การปรับเปลี่ยนระบบงาน และโครงสร้างการบริหารงาน
5. พิจารณานโยบายการเงินการลงทุน และนโยบายการบริหารเงินของบริษัท
6. กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณที่ดีที่กรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานทุกคนพึงปฏิบัติ และมีการทบทวนนโยบายอย่างสม่ำเสมอทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน โดยครอบคลุมเรื่องต่างๆ เช่น สิทธิมนุษยชน แรงงาน สุขภาพอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน การรักษาความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การใช้ข้อมูลภายใน การทุจริตคอร์รัปชัน การควบคุมภายใน และการเปิดเผยข้อมูล เป็นต้น
7. พิจารณากำหนดนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน
8. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยกรรมการบริษัททุกท่านควรเข้าประชุมด้วยทุกครั้ง ยกเว้นมีเหตุจำเป็น
9. แต่งตั้งบุคคลทดแทนกรรมการที่ออกก่อนวาระ
10. พิจารณากำหนดนโยบายอำนาจหน้าที่ รวมถึงการแต่งตั้ง ถอดถอน คณะอนุกรรมการต่างๆ และผู้ที่ปฏิบัติงานให้กับคณะกรรมการ
11. พิจารณาการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
12. กำหนดอำนาจหน้าที่กรรมการผู้จัดการ

8. Ready to use their discretion independently and, if necessary for the benefit of the Company, ready to oppose the actions of the other directors or the management. And not having any other natures which prevent them from providing an independent opinion about the company's operations;
9. Being ready to attend the Board of Directors meeting to make any decisions on the Company's important activities.
10. Being academically qualified and equipping with proper experiences or are recognized for their high potentialities and to be well-known;
11. 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;
12. 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;
13. Having the other qualification as stipulated in the applicable rule of the Stock Exchange of Thailand and the Office of Securities and Exchange Commission as amended (if any).

**Scope, Authorities, Duties and Responsibilities of the Board of Directors:**

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

1. To determine the Company's direction, policy and strategy in compliance with the relevant rules and regulations as well as those which were specified by the resolution of the shareholders' meeting;
2. To approve and set the vision, mission, strategy and annual business plan including to revise the annual business plan together with monitoring the implement of such strategy via the Management Committee and assigning the executive of each division to organize the action plan seminar for setting plan and revise such action plan which may adjust to be in line with the change of situation and the Management Committee shall report the progress to the Board of Directors;
3. To approve the long term business plan, annual budget and business plan, annual financial statement, annual report and other significant matters;
4. To approve the organization chart, adjustment of working system and management structure;
5. To approve the investment policy and financial management policy of the Company;
6. To arrange the Good Corporate Governance and practice of ethics for directors, management officers and employees including to regularly revise such policy every year in order to conform with the principle of good corporate governance of listed companies which shall be covered the namely matter; human rights, labour, sanitation and work security, maintenance, safety, environment, conflict of interest, usage of internal information, fraud, corruption, internal control and information disclosure etc.;
7. To fix the anti-corruption policy including to monitoring the implementation of the anti-corruption policy;
8. 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;
9. To appoint the new director in replacement of the director who resigns before his term;
10. 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;
11. To appoint the auditor as recommended by the Audit Committee and propose to the shareholders' meeting;
12. To specify scope of works and duties of the President;

13. กำหนดเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานบริษัทและติดตามผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ ให้เป็นไปตามแผนงานที่กำหนด
14. พิจารณาแต่งตั้งถอดถอน กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส รวมทั้งอนุมัติอัตราเงินเดือนค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นๆ แก่บุคคลดังกล่าว โดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ
15. ประเมินผลงานของ กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง โดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณา ติดตาม และเสนอแนะ
16. พิจารณานอมน้ติงเงินเดือน การขึ้นเงินเดือน โบนัสประจำปีและผลประโยชน์อื่นของพนักงานบริษัทโดยภาพรวม
17. จัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อช่วยดูแลกิจการต่างๆ ของคณะกรรมการ และช่วยให้คณะกรรมการและบริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องต่างๆ โดยรวมถึง การส่งเสริมอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ และการพัฒนาความรู้ของกรรมการอย่างต่อเนื่อง
18. ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้บรรลุนโยบาย เป้าหมาย และวัตถุประสงค์ของบริษัท

#### การประชุมของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทถือเป็นหน้าที่สำคัญในฐานะกรรมการบริษัทที่ต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเพื่อรับทราบและร่วมกันตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน และอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น ซึ่งในแต่ละปีบริษัทมีการกำหนดตารางการประชุมเอาไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี ในแต่ละการประชุม บริษัทจะมีการกำหนดวาระการประชุมไว้อย่างชัดเจนไว้ล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ทั้งนี้ เลขานุการคณะกรรมการได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการ เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง

ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียง โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมและ/หรือไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

โดยในปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 12 ครั้ง โดยคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอตลอดปี เมื่อสิ้นสุดการประชุม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีหน้าที่จัดทำรายงานการประชุม และจัดส่งให้ประธานกรรมการบริษัทลงลายมือชื่อพิจารณารับรองความถูกต้อง โดยเสนอให้ที่ประชุมรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป ทั้งนี้ กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็น ขอแก้ไข เพิ่มเติมรายงานการประชุมให้มีความละเอียดถูกต้องมากที่สุด

รายงานการประชุมที่ได้รับการรับรองแล้ว จะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบในรูปแบบของเอกสารชั้นความลับของบริษัท ณ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมายและจัดเก็บในรูปแบบเอกสารอิเล็กทรอนิกส์พร้อมกับเอกสารแนบประกอบวาระการประชุมต่างๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง และ พร้อมทั้งจะให้คณะกรรมการ และผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้



13. To specify the Company's key performance indicator and regularly monitor the performance of the executives to be in accordance with the business plan;
14. 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;
15. To evaluate the performance of President and Senior Executive as monitored and recommended by the Nomination and Remuneration Committee;
16. To approve the budget, in total, for salary, increase of salary, annual bonus and other interest of the employees;
17. 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 including to support the relevant course relating to directorship duties and develop the knowledge of directors consequently; and
18. To execute any action for achieving the Company's policies, targets and objectives.

**The Meeting of Board of Directors:**

One of the 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. Each year, the Company will plan for an advance schedule of the meeting throughout a year. 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 at least 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 2017, the Board held 12 ordinary meetings, all of which were attended by the board members regularly throughout the 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 1<sup>st</sup> 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 2560 แยกตามรายบุคคล ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการ	การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท			หมายเหตุ
		การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	
1	ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	12	12	12/12	ประธานคณะกรรมการบริษัท รองประธานกรรมการ
2	ดร. โชคชัย อักษรนันท์	12	12	12/12	
3	นายสตาวุธ เตชะอุบล	11	12	11/12	
4	พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช	11	12	11/12	
5	นายสุรพล ขวัญใจัญญา	12	12	12/12	
6	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	11	12	11/12	
7	นายพชร อนันตศิลป์	10	12	10/12	
8	นายพิษณุ วิจิตรชลชัย	12	12	12/12	
9	นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	7	12	7/12	
10	นายนำพร ยมนา	12	12	12/12	
11	ดร. วิกรม คุ้มไฟโรจน์	12	12	12/12	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 23 พ.ค. 60
12	นายพชร ยุติธรรมดำรง	7	8	7/8	
13	ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภา	10	12	10/12	
14	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	12	12	12/12	
15	นายอมร อัสวานันท์	3	4	3/4	ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 60

#### คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อช่วยกำกับดูแลกิจการของบริษัท ดังนี้

#### 1. คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวนไม่เกิน 5 คน โดยมีกำหนดการประชุม เดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่พิจารณาทบทวน กลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2560 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร 12 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารแยกตามรายบุคคล ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการบริหาร	การเข้าร่วมประชุม			หมายเหตุ
		การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	
1	นายสตาวุธ เตชะอุบล	11	12	11/12	
2	นายสุรพล ขวัญใจัญญา	12	12	12/12	
3	นายพิษณุ วิจิตรชลชัย	12	12	12/12	
4	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	12	12	12/12	

In year 2017, 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. Narongchai Akrasanee	12	12	12/12	Chairman of the Board of Directors Vice Chairman
2	Dr. Chokchai Aksaranan	12	12	12/12	
3	Mr. Sadawut Taechaubol	11	12	11/12	
4	General Lertrat Ratanavanich	11	12	11/12	
5	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	12	12	12/12	
6	Ms. Chularat Suteethorn	11	12	11/12	
7	Mr. Patchara Anuntasilpa	10	12	10/12	
8	Mr. Pitsanu Vichitcholchai	12	12	12/12	
9	Mr. Chatchai Payuhanaveechai	7	12	7/12	
10	Mr. Numporn Yommana	12	12	12/12	
11	Dr. Vikrom Koompirochana	12	12	12/12	
12	Mr. Pachara Yutidhammadamrong	7	8	7/8	Since 23 May 2017
13	Dr. Boonlue Prasertsopar	10	12	10/12	Until 20 Apr 2017
14	Ms. Prapa Puranachote	12	12	12/12	
15	Mr. Amorn Asvanunt	3	4	3/4	

#### Sub-Committees

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

##### 1. Executive Committee

The Executive Committee comprises of not exceeding 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 First Executive Vice President of the Corporate Strategy Division shall serve as the secretary to the Executive Committee.

In 2017, the Meeting of Executive Committee was held in total of 12 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	11	12	11/12	
2	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	12	12	12/12	
3	Mr. Pitsanu Vichitcholchai	12	12	12/12	
4	Ms. Prapa Puranachote	12	12	12/12	

## ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

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

## 2. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีจำนวน 3 ท่าน โดยมี นายอภิรักษ์ พุ่มกลิ่น ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ในฐานะหัวหน้าของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบมีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง หรือมากกว่าเมื่อมีความจำเป็น

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุม 12 ครั้งและเสนอรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 4 ครั้ง ประชุมร่วมกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 1 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี 4 ครั้ง โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วม โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการตรวจสอบ	การเข้าร่วมประชุม			หมายเหตุ
		เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)	จำนวน (ครั้ง)	รวม	
1	ดร.โชคชัย อักษรนันท์	12	12	12/12	
2	ดร.วิกรม คุ่มไพโรจน์	12	12	12/12	
3	ดร.บุญลือ ประเสริฐโสภณ	11	12	11/12	

โดยในปี 2560 ผลงานของคณะกรรมการตรวจสอบสรุปได้ ดังนี้

1. สอบทานและดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
2. พิจารณารายงานการตรวจสอบหน่วยงานต่างๆ ของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในฯ รวมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และ รายงานการติดตามผลการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะ จากการตรวจสอบ
3. พิจารณารายงานงบการเงิน และเงินลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อย
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัท โดยพิจารณาทั้งความเป็นอิสระและผลงานของผู้สอบบัญชี
5. พิจารณา การประเมิน การควบคุม และการติดตามความเสี่ยงเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน และอนุมัติให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต
6. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วม เพื่อพิจารณาประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการรับรองงบการเงินของผู้สอบบัญชี
7. ประชุมร่วมกับผู้บริหารของบริษัทเพื่อหารือ ประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง กับการดำเนินงานของบริษัท การประสานงานและความร่วมมือในการปฏิบัติงาน ของคณะกรรมการตรวจสอบและผู้บริหาร

**Scope, Authorities, Duties and Responsibilities of the Executive Committee:**

1. To consider the Company's policies, including business plans, risk management plans, budget plans, etc., as well as ensure the compliance with the plan and strategies set by the Board of Directors including rules and regulations stipulated by the relevant governmental authorities;
2. To consider and approve the setting up of funds, as assigned by the Board of Directors;
3. To consider and approve any acts or transactions which do not fall within the scope of normal business of the Company within the financial budget set by the Board of Directors (Baht 20 millions) ;
4. To review the operational performance against monthly targeted budget before proposing to the Board of Directors;
5. To review the change of operational system business, the scope of work, as well as the restructure of organization before proposing to the Board of Directors; and
6. To consider any other businesses as assigned by the Board of Directors.

**2. 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 Mr. Aphirak Pumklin, the First Senior Vice President of the Internal and IT Audit Department, the head of internal audit unit 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 2017, the Audit Committee had 12 meetings, in total; including 4 meetings with executives, 1 meeting with the Risk Management Committee and 4 meetings with the Company's auditor without executives; 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;

List of the Audit Committee		Attendance Record			Remark
No.	Member	Attendance	Amount	Total	
1	Dr. Chokchai Aksaranan	12	12	12/12	
2	Dr. Vikrom Koompirochana	12	12	12/12	
3	Dr. Boonlue Prasertsopar	11	12	11/12	

The performances of the Audit Committee in 2017 are as follows:

1. 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;
2. To consider the audited reports regarding each departments, to inspect the performance of the Compliance Department and to monitor the consequences after giving comments;
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 extent of the independence and performance of such auditor(s);
5. To consider, assess, control and monitor any risk relating to the anti-corruption measure and approve to submit to the Board of Directors for filing with the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption Council;
6. 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;
7. 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.

### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ และเชื่อถือได้
2. ดูแลและสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบ รวมถึงพิจารณาให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ
3. ดูแลและสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. กำกับให้มีการสอบทานระบบการควบคุมภายใน รวมถึงพิจารณาผลการประเมินความเสี่ยงพอต่อการป้องกันการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น และรายงานคณะกรรมการบริษัทตามความเหมาะสม
5. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงการพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วม อย่างน้อยปีละครั้ง
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด
7. จัดทำรายงานกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท โดยในรายงานต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยเป็นไปตามเกณฑ์ขั้นต่ำ ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
8. ในกรณีพ้นตำแหน่งก่อนครบวาระ กรรมการตรวจสอบอาจแจ้งเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ก็ได้
9. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ

### 3. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 คน ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินการพิจารณาการสรรหากรรมการอิสระ บุคลากรระดับสูง รวมถึงค่าตอบแทนของกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน และบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใสตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

โดยในปี 2560 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีการประชุมทั้งสิ้น 6 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนแต่ละท่าน ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	การเข้าร่วมประชุม			หมายเหตุ
		การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	
1	นายสุพล ขวัญใจธัญญา	6	6	6/6	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 เม.ย. 60
2	พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	3	3	3/3	
3	ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภา	5	6	5/6	
4	ดร. วิกรม คุ่มไพโรจน์	3	3	3/3	



**Scope, Authorities, Duties and Responsibilities of the Audit Committee:**

1. To consider and review company financial report of the Company 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 regulate the inspection of the internal control system including to consider the assessment of sufficiency of the anti-corruption protection and report to the Board of Directors as deemed appropriated;
5. To consider and propose the appointment and remuneration of the Company's auditors to the extent 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;
6. 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;
7. 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 publicize the said report in the Company's annual report;
8. 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
9. To execute any other actions assigned by the Company's Board of Directors and also approved by the Audit Committee.

**3. 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. Executive Vice President of the Human Resource Department serves as secretary to the Committee.

In 2017, The Nomination and Remuneration Committee had 6 meetings, in total. The attendance details of the Nomination and Remuneration Committee's members attending the meeting are as follows;

No.	List of the Nomination and Remuneration Committee	Attendance Record			Remark
		Attendance	Amount	Total	
1	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	6	6	6/6	
2	General Lertrat Ratanavanich	3	3	3/3	Since 20 Apr 2017
3	Dr. Boonlue Prasertsopar	5	6	5/6	
4	Dr. Vikrom Koopirochana	3	3	3/3	Until 20 Apr 2017

โดยในปี 2560 ผลงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีดังต่อไปนี้

1. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 43 เดือนเมษายน 2560
2. พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน
3. การเลื่อนตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูง
4. การวางแผนและพัฒนาผู้บริหารองค์กร (Succession Planning)
5. การพิจารณาจ่ายโบนัสบางส่วนในเดือนธันวาคม 2560
6. เกณฑ์การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการ ประจำปี 2561
7. การพิจารณาจ่ายเงินโบนัสพนักงานประจำปี 2560 และการปรับเงินเดือนพนักงานประจำปี 2561 ในภาพรวมทั้งบริษัท และพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน การจ่ายเงินโบนัสประจำปี 2560 และการปรับเงินเดือนประจำปี 2561 ของผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

**ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน**

1. กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการอิสระและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส
2. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระหรือกรณีอื่น เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแล้วแต่กรณี
3. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้จัดการ รวมถึงการให้ความเห็นในการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
4. กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ วิธีการเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ซึ่งหมายถึง กรรมการบริษัท กรรมการอิสระ และกรรมการในชุดย่อยต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท รวมถึงการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ตลอดจนผลประโยชน์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
5. ประเมินผลงานกรรมการผู้จัดการให้ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ ตลอดจนให้สอดคล้องกับผลประโยชน์ของบริษัท ทั้งนี้ อาจพิจารณาถึงระดับที่ปฏิบัติอยู่ใน อุตสาหกรรมเดียวกัน เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
6. นำเสนอแผนสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา รวมทั้งดูแลให้บริษัทมีแผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession plan) สำหรับผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ รวมถึงในตำแหน่งที่มีความสำคัญต่อธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ โดยพิจารณาจากบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและเหมาะสมในด้านต่างๆ และข้อกำหนดกฎหมายที่เป็นหลักการเบื้องต้นข้อบังคับของบริษัท และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
7. พิจารณาก่อนการเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย บรรจุ ถอดถอนพนักงานในระดับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส
8. พิจารณาก่อนการโครงสร้างค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ

\* “**ผู้บริหารระดับสูง**” หมายความว่า กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายแรกต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา และผู้บริหารรายที่สี่ทุกรายโดยไม่รวมถึงผู้จัดการฝ่ายบัญชีหรือการเงิน หากตำแหน่งนั้นไม่ได้อยู่ในระดับเดียวกันกับผู้บริหารรายที่สี่ สำหรับบริษัท ถือว่าผู้บริหารระดับสูงของบริษัทมีทั้งหมด 6 ราย กล่าวคือ กรรมการผู้จัดการ (1), ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (3) และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการซึ่งเป็นสมาชิกในคณะกรรมการ (2)

\*\*“**ค่าตอบแทนกรรมการ**” หมายความว่ารวมถึงกรรมการในคณะกรรมการต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท

The performances of the Nomination and Remuneration Committee in 2017 are as follows:

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. 43 on April 2017;
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 promote a position of senior executives;
4. To plan and enhance the Company's executives (Succession Planning);
5. To consider partial payment of bonus paid in December 2017;
6. To fix the assessment of key performance indicator of the President for year 2018;
7. To consider the employee bonus payment for 2017 and salary adjustments for 2018 as a whole, and to evaluate and review performance, bonus payment for 2017, and salary adjustments for 2018 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 of the Nomination and Remuneration Committee:**

1. To set policies and regulations regarding the remuneration of the Board of Directors and senior executives, which shall mean the President, Vice President and First Executive Vice President;
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, Senior Executive Vice President and First Executive Vice President as well as other relevant benefits proposed to the Board of Directors for approval;
5. To evaluate the performance of the President in order that the President shall be paid the remuneration proper to his/her duties and responsibilities as well as to be in line with the operational performance of the Company. In this regard, the comparable positions in the same business may also be considered. Such evaluation shall be proposed to the Board of Directors for approval;
6. To propose the succession plan for the position of the President to the Board of Directors for approval as well as to ensure that the Company has the succession plan for the position of other senior executives and other position important to the Company's business which shall consider from the knowledge, skill and appropriation and comply with the laws, the Articles of Association and the good corporate governance principles;
7. To scrutinize and advise the Board of Directors regarding the appointment, relocation, recruitment and dismissal of senior executives; President, Senior Executive Vice President, and First Executive Vice President; and
8. To scrutinize the structure of remuneration and other 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 6 senior executives, namely the President (1), First Executive Vice President (3) and Executive Vice President who are the member of Management Committee (2).

\*\* **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.

#### 4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วย กรรมการจำนวน 5 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งและมอบหมายจากคณะกรรมการให้ทำหน้าที่ดูแลจัดการด้านการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น ความเสี่ยงด้านการลงทุน การปฏิบัติงาน การปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องรวมถึงความเสี่ยงด้านชื่อเสียงของบริษัทเป็นต้น โดยมี ดร. เจริญชัย เล็งศิริวัฒน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่เป็นกรรมการ และเลขานุการ

โดยในปี 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมทั้งสิ้น 7 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารความเสี่ยงแต่ละท่าน ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	การเข้าร่วมประชุม			หมายเหตุ
		การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	
1	ดร. วิกรม คุ่มไฟโรจน์	7	7	7/7	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 20 เม.ย. 60
2	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	4	7	4/7	
3	นางพณณรชต์ บรรพโต	5	7	5/7	
4	นางรจิตพร มนะเวส	4	5	4/5	
5	ดร. เจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	7	7	7/7	

ทั้งนี้ เพื่อพิจารณาถ่วงถ่วง และติดตามการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ประจำปี 2560 ซึ่งพบว่าความเสี่ยงในทุกด้านอยู่ภายในกรอบที่กำหนดไว้ ดังนี้

##### 1) ด้านกรอบ นโยบาย และแผนการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย

- พิจารณาทบทวน เห็นชอบ และให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัตินโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัท และนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัตินโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัทตามที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงนำเสนอ
- ประชุมหารือร่วมกันระหว่าง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อร่วมประสานงานและวางแผนทางในประเด็นสำคัญด้านความเสี่ยงและการตรวจสอบของบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกันระหว่างคณะกรรมการทั้งสอง คณะ ให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทและสร้างความสัมพันธ์ที่ดีแก่คณะกรรมการทั้งสองคณะ และทำให้ได้รับทราบความร่วมมืออันดีของการปฏิบัติงานของทั้ง 3 ฝ่ายงานด้านกำกับดูแล ได้แก่ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งช่วยสนับสนุนให้การกำกับดูแลเป็นไปอย่างครบถ้วนและมีประสิทธิภาพ

##### 2) ความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk)

- พิจารณาทบทวน และอนุมัติหลักเกณฑ์ขอบเขตมูลค่าความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน (Investment & Risk Limit) ที่ใช้ควบคุมความเสี่ยงของกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ ซึ่งได้แก่ VaR Limit และ Firm-Wide Fixed Income Issuer Limit ของกองทุน
- ติดตามความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk) ภายใต้การบริหารจัดการทั้งหมดของบริษัท เพื่อให้อยู่ในกรอบความเสี่ยง (Risk Limit) ที่กำหนดไว้ รวมถึงติดตามผลการทดสอบคุณภาพของตัวแบบจำลองที่ใช้วิเคราะห์ความเสี่ยง (Back Test) ซึ่งใช้วิธีทดสอบทั้งแบบ BIS Model และ Kupiec's Model โดยผลการทดสอบพบว่า Model ที่บริษัทใช้ในการควบคุมติดตามความเสี่ยงยังมีคุณภาพน่าเชื่อถือเหมาะสมในการใช้วัดค่าความเสี่ยงได้

##### 3) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk)

- ติดตามรายงานความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operational Risk) ประจำปี 2560 ของขั้นตอนการปฏิบัติงาน (Workflow) ของสำนักงานสาขาเปิดใหม่ของบริษัท พบว่า โดยภาพรวมการปฏิบัติงานตาม Work Flow หลักของทุกสาขามีการปฏิบัติงานได้เรียบร้อยเป็นส่วนใหญ่และเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
- พิจารณาผลการประเมินความเสี่ยงด้านการต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-Corruption) ประจำปี 2560 ซึ่งบริษัทได้ขอรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการคอร์รัปชัน (CAC) และเพื่อเป็นการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-corruption Policy) โดยสรุปผลการประเมินความเสี่ยง พบว่า โดยภาพรวมบริษัทมีผลการประเมินความเสี่ยงด้านการต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-Corruption) อยู่ใน “ระดับต่ำ”

#### 4. Risk Management Committee

The Risk Management Committee consists of 5 members appointed and authorized by the Board of Directors 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 Mr. Charoenchai Lengsiriwat, the Executive Vice President of Risk Management Department served as member and secretary.

In 2017, the Risk Management Committee's meeting was held a total of 7 meetings. The attendance details of the Risk Management Committee's members attending the meeting are as follows;

No.	List of the Risk Management Committee	Attendance Record			Remark
		Attendance	Amount	Total	
1	Dr. Vikrom Koompirochana	7	7	7/7	Since 20 Apr 2017
2	Ms. Prapa Puranachote	4	7	4/7	
3	Mrs.Pannarat Bhanpato	5	7	5/7	
4	Mrs. Rachitporn Manawes	4	5	4/5	
5	Mr. Charoenchai Lengsiriwat	7	7	7/7	

The meetings has been held for considering and monitoring various risk managements for the year 2017, 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 and reviewed risk management policies and the Business Continuity Plan for further approval by the Board of Directors, including the Company's risk management policy and business continuity plan. In this regard, the Board of Directors in its meeting no. 2/2017 on 21<sup>st</sup> February 2017 has approved the Company's risk management policies as proposed by the Risk Management Committee.
- 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 and effectiveness 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 the scope and risk value of Investment and Risk Limit used to control risks of funds under management of the Company, including specification for VaR Limit and Firm-Wide Fixed Income Issuer Limit for all funds.
- 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, 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 for risk controlling and monitoring are qualified and appropriated for risk level measurement.

(3) Operational Risk

- Monitored Operational Risk reports for the year 2017 in respect to workflow of the Company's new opening branch office which were found that overall the operations of all branches were complied with the main workflow completely and efficiently.
- Considered the risk assessment on the anti-corruption for the year 2017 which the Company has been certified to be the member of Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC). In compliance with the Anti-corruption Policy, the risk assessment summarized that the overall risk assessment on the anti-corruption of the Company was at "low level".

- ติดตามผลการประเมินความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของบริษัทในด้านการป้องกันการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism: AML/CFT) ซึ่งสำนักงาน ป.ป.ง. กำหนดให้สถาบันการเงินต้องดำเนินการประเมินและบริหารความเสี่ยงด้านการฟอกเงินฯ อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ จากผลการประเมินความเสี่ยง พบว่า โดยภาพรวมบริษัทมีระดับความเสี่ยงด้าน AML/CFT อยู่ใน “ระดับต่ำ”
  - ติดตามผลการประเมินความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท ประจำปี 2560 ซึ่งใช้แนวทางการประเมินความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ COSO ประกอบด้วยความเสี่ยงหลัก 4 ประเภท ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเทคนิค ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการด้านความปลอดภัย ความเสี่ยงจากภัยหรือสถานการณ์ฉุกเฉิน และความเสี่ยงจากผู้ปฏิบัติงาน โดยสามารถแยกเป็นประเด็นความเสี่ยงได้ 10 หัวข้อ ในการประเมินความเสี่ยง พบว่า บริษัทมีความเสี่ยงอยู่ใน ระดับต่ำ เนื่องจากมีมาตรการและแนวทางต่างๆ รองรับ เพื่อป้องกันและควบคุมความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศได้อย่างครบถ้วนและมีประสิทธิภาพ
- 4) ด้านการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management)
- ติดตาม และพิจารณาให้ความเห็น พร้อมทั้งดูแลให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management: BCM) ตลอดปี 2560 ได้แก่
- การปรับปรุงแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องทั้งในระดับบริษัทและหน่วยงานให้เป็นปัจจุบัน
  - การป้องกันการแพร่ระบาดของไวรัส Malware ประเภทเรียกค่าไถ่ “WannaCry” บริษัทได้มีมาตรการการติดตามและตรวจสอบระบบทั้งหมดภายในบริษัท และไม่พบการติดหรือการแพร่ระบาดภายในบริษัท อย่างไรก็ตามบริษัทได้เล็งเห็นถึงความสำคัญและผลกระทบดังกล่าว จึงได้มีการดำเนินการติดตั้ง Security Patch ตามที่ผู้พัฒนาได้ออกมาเป็นกรณีพิเศษเพื่อปิดช่องโหว่ดังกล่าว รวมทั้งมีการสื่อสารกับพนักงานเพื่อตระหนักและเตรียมความพร้อมในการรับมือกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้น รวมทั้งมีการรายงานสรุปต่อคณะผู้บริหารและ ก.ล.ต. เพื่อแจ้งสถานการณ์และผลกระทบของบริษัท
  - ติดตามรายงานผลการทดสอบ Call Tree / SMS และติดตามการทดสอบแผน BCP (Full Test) ประจำปี 2560 ที่ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง ณ บริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการทดสอบการปฏิบัติงานในธุรกรรมหลักทั้งหมดของบริษัท โดยมีพนักงานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดและตัวแทนสาขาต่างๆ ในภูมิภาคเข้าร่วม ซึ่งผลการทดสอบสามารถดำเนินการได้ครบถ้วนและเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณาเห็นชอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท และให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ โดยครอบคลุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการลงทุน และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน หรือความเสี่ยงอื่นๆ ที่มีความสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัท
2. พิจารณาเห็นชอบกลยุทธ์ แผนงาน และทรัพยากรที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยสามารถวิเคราะห์ ประเมิน วัดผล และติดตามกระบวนการบริหาร ความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ
3. พิจารณานุมัตินโยบาย แนวทาง และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงของกองทุนและการปฏิบัติงาน ให้มีประสิทธิภาพเหมาะสมกับลักษณะและขนาดความเสี่ยงแต่ละด้านของธุรกรรมที่บริษัทดำเนินการ
4. พิจารณานุมัติการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limits) ของกองทุน และมาตรการในการดำเนินการกรณีที่ไม่เป็นไปตามเพดานความเสี่ยงที่กำหนด (Corrective Measures)
5. ติดตามการประเมินความเสี่ยงให้อยู่ในกรอบที่กำหนด
6. พิจารณานุมัติกรอบการประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากผลิตภัณฑ์ใหม่ หรือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นสำหรับธุรกรรมที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ รวมถึงกำหนดแนวทางการ ป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกรรม



- Monitored the risk assessment on the Company's operation risk relating to the Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT) specified by the Anti-Money Laundering Office (AMLO), by which the financial institutions shall assess and manage its risk on AML generally. According to the risk assessment, the overall risk assessment on the AML/CFT was at "low level".
- Monitored the risk assessment of information technology in the year 2017 which found that the Company complied with the guideline of information technology risk assessment of COSO consisting with 4 factors namely technical risk, security management risk, disaster or emergency situation risk and technical practitioners risk separating into 10 risk issues. From this risk assessment, the risk of Company was in the low level because the Company has completed and efficient measurement and guideline for protection and controlling the risk of the information technology.

#### (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 2017, which includes the following:

- Continuous improved and updated in the company's Business Continuity Plan, both at the corporate and division levels.
- Prevented a spreading out of the "WannaCry" ransomware, whereby the Company provided measures in monitoring and checking all Company's system and did not found any infection or spreading out within the Company. However, the Company foresaw an important and impact of the said incident, the security patch has been established as specially designed by the developer to safeguard against such attack, as well as communicated with the Company's staffs to recognize and be cautious in case of the incident, and reported to the management and the SEC regarding the incident and impact on the Company.
- Monitor and report the testing result of the Call Tree/SMS and follow up the BCP full test for the year 2017 at the second site located at Metro System Corporation Public Company Limited which was the critical business function of the Company test which all relating employees and representatives of each branch attended. The result of such test was meet all requirements and target completely.

#### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities of the Risk Management Committee:**

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 equipment 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.

## 5. คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Committee)

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

ในปี 2560 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการประชุม 2 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีแต่ละท่าน ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการ ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	การเข้าร่วมประชุม			หมายเหตุ
		การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	
1	นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล	2	2	2/2	
2	นายสุรพล ขวัญใจปัญญา	2	2	2/2	
3	นางสาวประภา ปุณณโชติ	2	2	2/2	

ทั้งนี้ เพื่อพิจารณาความคืบหน้าในการดำเนินการตาม FATCA นโยบายการต่อต้านทุจริต โครงการเอ็มเอฟซี บรรษัทภิบาล (MFC CSR) นโยบายในการรับลูกค้าและมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการฟอกเงิน ทบทวนนโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ให้มีความครบถ้วนถูกต้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้มีการพิจารณา ทบทวนนโยบาย และได้นำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ เพื่อให้บริษัทได้ใช้เป็นแนวทางปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท รวมทั้งได้พิจารณาทบทวนหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวบริษัทจดทะเบียนอื่นที่อยู่ในระดับแนวหน้า

โดยในปี 2560 ผลงานของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีดังต่อไปนี้

### 5.1 ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

พิจารณาทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฉบับที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน ให้เป็นปัจจุบันและสอดคล้องตามกฎหมายของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณานุมัติเป็นประจำปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้บริษัทได้ใช้เป็นแนวทางปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท

### 5.2 ปรับปรุงคู่มือการปฏิบัติงาน และจรรยาบรรณที่ใช้ในการปฏิบัติงาน

เพื่อให้คู่มือที่ใช้เป็นแนวการปฏิบัติงานของบริษัทมีความเหมาะสม และสามารถใช้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้มีการพิจารณาทบทวนคู่มือการปฏิบัติงาน และจรรยาบรรณที่ใช้ในการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นปัจจุบัน ประกอบกับสำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดกฎเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการใช้ข้อมูลภายในสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการกองทุนและผู้ปฏิบัติงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน 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)

## 5. Good Corporate Governance Committee

There are not exceeding 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 2017, the Good Corporate Governance Committee's meeting was held 2 times in total. The attendance details of the Good Corporate Governance Committee's members attending the meeting are as follows;

No.	List of the Good Corporate Governance Committee	Attendance Record			Remark
		Attendance	Amount	Total	
1	Mr. Chakkrit Parapuntakul	2	2	2/2	
2	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	2	2	2/2	
3	Ms. Prapa Puranachote	2	2	2/2	

The meetings has been held for considering the progress on implementation of the Company's policies, including FATCA, anti-corruption policy, MFC Corporate Social Responsibilities (MFC 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.

The performances of the Good Corporate Governance Committee in 2017 are as follows:

### 5.1 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.

### 5.2 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.

### 5.3 การส่งเสริมการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

บริษัทมุ่งสร้างภาพลักษณ์ที่ดีขององค์กรด้วยการเป็นองค์กรที่มีความน่าเชื่อถือและโปร่งใส โดยมุ่งเน้นไปที่การส่งเสริมนโยบายด้านการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบไม่จ่ายสินบนเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจ ไม่ให้ความร่วมมือหรือสนับสนุนบุคคลใดๆ ที่ทำธุรกิจผิดกฎหมาย หรือเป็นภัยต่อสังคมและความมั่นคงของประเทศ ตามแนวเจตนารมณ์ของโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition against Corruption)

ในปี 2560 บริษัทเข้าร่วม โครงการ “กองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย สร้างสรรค์สังคมไทย ใส่ใจผู้ลงทุน” ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ 11 บลจ. โดยกองทุนรวมธรรมาภิบาลไทยจะลงทุนในบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยพิจารณาจากการจัดอันดับ CG Scoring ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยที่ได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (CAC) ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมบางส่วนจะสนับสนุนแก่หน่วยงานส่งเสริมธรรมาภิบาลไทยและหน่วยงานส่งเสริมการต่อต้านคอร์รัปชัน โดยพิจารณาถึงความยั่งยืนของโครงการต่างๆ เป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในส่วนของบริษัท ได้จัดตั้งกองทุนตามโครงการดังกล่าวแล้วเสร็จโดยใช้ชื่อว่า กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีซีเล็คทูนธรรมาภิบาลไทย (MFC Select Thai CG Equity Fund) ซึ่งจะเริ่มเปิดเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรกในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 เป็นต้นไป

### 5.4 การส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัท

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีความมุ่งมั่นที่จะดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติในเรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดี และมุ่งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี คู่มือการปฏิบัติงาน รวมทั้งจริยธรรมทางธุรกิจของบริษัท โดยมีการสื่อสารไปยังพนักงานในทุกระดับทั่วทั้งองค์กรด้วยกิจกรรมต่างๆ

ในปี 2560 ได้จัดให้มีแผนงานส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรและทัศนคติด้านบรรษัทภิบาลซึ่งมุ่งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้วยกิจกรรมต่างๆ ดังต่อไปนี้

- 1) กำหนดให้บรรจุกการอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีไว้ในหลักสูตรปฐมนิเทศพนักงานใหม่ของบริษัท
- 2) กำหนดให้บรรจุกการอบรมหัวข้อเกี่ยวกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นหลักสูตรมาตรฐานของบริษัท และให้ใช้เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาการเลื่อนตำแหน่งพนักงานของบริษัท
- 3) กำหนดให้มีการสื่อสารให้พนักงานได้รับทราบ กรณีที่ทางการมีการร่างกฎเกณฑ์ใหม่ๆ และกระตุ้นให้พนักงานได้มีโอกาสเรียนรู้ล่วงหน้าก่อนที่จะมีกฎเกณฑ์ของทางการออกมาบังคับใช้จริง ซึ่งจะทำให้พนักงานได้มีการเตรียมความพร้อมการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่จะออกใหม่ เพื่อเป็นการป้องกันและลดความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน ผ่านช่องทางการสื่อสารต่างๆ ภายในบริษัทอย่างสม่ำเสมอ
- 4) ปรับปรุงรายงานประจำปีให้สอดคล้องกับเกณฑ์การประเมิน ASEAN CG Scorecard เช่น การเพิ่มนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน การแจ้งเบาะแสการคอร์รัปชัน ในส่วนของโครงสร้างคณะกรรมการ ได้เพิ่มเติมบทบาทของประธานกรรมการ และ ความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ เพิ่มเติมหลักเกณฑ์ ในการคัดเลือกกรรมการของบริษัท ทบทวนนโยบายดูแลผู้มีส่วนได้เสียประเภทต่างๆ ให้ชัดเจนขึ้น เป็นต้น
- 5) ได้จัดทำรายงานความยั่งยืน (Sustainability Report) แยกเป็นรูปแบบต่างหากจากรายงานประจำปี ซึ่งเป็นรูปแบบเดียวกันกับบริษัทจดทะเบียนชั้นนำอื่นๆ
- 6) ดำเนินการให้มีการศึกษาปรับปรุงรายงานความยั่งยืน(Sustainability Report) ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์สากลมากยิ่งขึ้น

### 5.5 ผลการประเมินการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2560

- (ก) การประเมินคุณภาพการจัดประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 43  
ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ซึ่งในปี 2560 บริษัทมีผลคะแนนการประเมินอยู่ที่ 89 คะแนน
- (ข) การประเมินด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท  
ประเมินโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) ซึ่งในปี 2560 บริษัทมีผลการประเมินอยู่ในระดับ 4 ดาว ซึ่งอยู่ในช่วงคะแนนที่ 80 - 89 ซึ่งเป็นเกณฑ์ในระดับ “ดีมาก”

### **5.3 Encouragement of Anti-Corruption in accordance with the spirit of unified practices of The Private Sector Collective Action Coalition against Corruption**

The Company aims to create a positive image of the organization as a credible and transparent organization by focusing on policies to promote an anti-corruption, in any form, and no bribery for business interests and not cooperate or support any party to infringe in engaging any illegal activities or national-security threaten activities, which are in accordance with the spirit of unified practices of The Private Sector Collective Action Coalition against Corruption.

In 2017, The Company attended the Project “Thai CG Funds - a creativity for Thai Society and Investors” in cooperation with the Stock Exchange of Thailand, Association of Investment Management Companies and 11 asset management companies. The Thai CG Funds will be set up to invest in a company with a good corporate governance with regard to a rating of CG Scoring by IOD and accredited by Collective Action Coalition against Corruption (CAC), whereby some portion of the fees will support to organisations supporting corporate governance and anti-corruption with regard to a sustainability of each project as a basis. In this regard, the Company has set up a fund in accordance with the said project, namely MFC Select Thai CG Equity Fund, which will be launched the IPO as from February 2018 onward.

### **5.4 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 2017, 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;
- 4) Improved the Annual Report in accordance with the evaluation criteria of the ASEAN CG Scorecard, such as adding the anti-corruption policy, whistleblowing for corruption, adding role of chairman of the board of directors and diversification in structure of the board of director, adding a criteria for the selection of directors, reviewing a policy for stakeholders in each type;
- 5) Arranged a separation of the Sustainability Report from the Company's Annual Report, which is in line with a practice of other leading listed companies;
- 6) Proceeded a study for adjusting the Sustainability Report to be better in accordance with the international guideline.

### **5.5 The Assessment Result on Good Corporate Governance for 2017**

#### **(a) The Assessment of the 43rd Annual General Meeting of Shareholders**

This topic was assessed by the Thai Investor Associations. In 2017, the Company received assessing at 89 points.

#### **(b) 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 2017, the Company received assessing score at 4-star level, which has a score ranging between 80-89 points and can be deemed as 'very good level'.

## 5.6 พัฒนาการ และการปฏิบัติต่อ สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทมุ่งสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

### (ก) การสนับสนุนโครงการด้านวิชาการและการศึกษา

- บริษัทพร้อมด้วยพนักงานร่วมกันบริจาคอุปกรณ์การศึกษาและอุปกรณ์กีฬาให้แก่โรงเรียนวัดธงหงส์ และโรงเรียนบ้านตะพุนทอง อ.เมือง จ.ระยอง

### (ข) การสนับสนุนกิจกรรมด้านการส่งเสริมศาสนา

ศาสนาพุทธ ได้แก่

- การจัดกิจกรรมทอดกฐินประจำปีของบริษัท ณ วัดธงหงส์ อ.เมือง จ. ระยอง ยอดเงินรวม 1,122,000 บาท

ศาสนาอิสลาม ได้แก่

- การบริหารจัดการกองทุนเอ็มเอฟซีอิสลามมิกฟันด์ โดยค่าธรรมเนียมการจัดการลงทุนส่วนหนึ่งบริษัท จะนำไปบริจาคผ่านมูลนิธิ หรือองค์กรการกุศล เพื่อช่วยเหลือ ผู้ด้อยโอกาสภายใต้คณะกรรมการศาสนาอิสลาม (Shariah Committee)

### (ค) การสนับสนุนกิจกรรมส่งเสริมสังคมและสิ่งแวดล้อม

- ผู้บริหารและพนักงานร่วมมอบสิ่งของอุปโภคบริโภคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมทางภาคใต้ผ่านกระทรวงการคลัง
- ผู้บริหารและพนักงานร่วมมอบของอุปโภคบริโภคและของเล่น ให้สถานสงเคราะห์เด็กพิการและทุพพลภาพปากเกร็ด (บ้านนนทภูมิ)
- ผู้บริหารและพนักงานร่วมปล่อยพันธุ์ปลาเพื่อเป็นแหล่งอาหารและการประกอบอาชีพของชาวบ้าน ณ ทำน้ำวัดละหารไร่ อ. บ้านค่าย จ.ระยอง
- ผู้บริหารและพนักงานร่วมประดิษฐ์ดอกไม้จันทน์ในโครงการ “ตลาดทุนร่วมใจถวายพ่อ 99 วัน ดอกไม้จันทน์ 99,999 ดอก” โดยมอบให้กับกรุงเทพมหานคร เพื่อใช้ในพระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช
- บริษัทเข้าร่วม โครงการ “กองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย สร้างสรรค์สังคมไทย ใส่ใจผู้ลงทุน” ร่วมกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ 11 บลจ. รายได้ค่าธรรมเนียมบางส่วนจะสนับสนุนแก่หน่วยงานส่งเสริมธรรมาภิบาลไทยและหน่วยงานส่งเสริมการต่อต้านคอร์รัปชัน โดยพิจารณาถึงความยั่งยืนของโครงการต่างๆ เป็นสำคัญ
- พัฒนาและปรับปรุงเพื่อเพิ่มศักยภาพการให้บริการผ่านแอปพลิเคชันสำหรับการซื้อขาย และสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออนไลน์ผ่านโทรศัพท์มือถือ (Mobile Application) ทั้งระบบ Android และ IOS นอกจากจะเป็นการเพิ่มช่องทางการให้บริการแก่ลูกค้าของบริษัทให้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้นแล้ว ยังเป็นการสนับสนุนนโยบายลดการใช้กระดาษ และลดการใช้พลังงานเชื้อเพลิงในการเดินทางด้วย
- ปฏิบัติหน้าที่ในการประหยัดพลังงาน และส่งเสริมใช้กระดาษรีไซเคิล โดยจัดกิจกรรมรณรงค์การประหยัดพลังงานภายในบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

1. กำหนดขอบเขตและนโยบายการปฏิบัติงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทและนำเสนอต่อคณะกรรมการ
2. ให้คำแนะนำ และดูแลให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการ และคณะอนุกรรมการเป็นไปตามหลักเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
3. กำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
4. วิเคราะห์ ทบทวน และจัดทำแผนปรับปรุง ระบบการบริหารจัดการที่เป็นอยู่ในปัจจุบันเพื่อพิจารณาปรับปรุงให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
5. ตรวจสอบและติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท
6. ปฏิบัติตามวัฒนธรรมให้พนักงานทั่วทั้งองค์กรมีจิตสำนึกในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีความเข้าใจในเรื่องดังกล่าว และให้ความร่วมมือร่วมใจในการเสริมสร้างให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง



## 5.6 Development and Implementation toward Society and Environment

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;

(a) Academic and Educational Supported Programs

- The Company's staffs mutually donated educational facilities to the students of Thong Hong Temple School and Baan Taphunthong School, Muang District, Rayong Province.

(b) Religious Supported Programs

**Buddhism supports, including:**

- Arranged the Company's annual Kathin ceremony totalling Baht 1,122,000 at Thong Hong Temple, Muang District, Rayong Province.

**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.

(c) Social and Environmental Supported Programs

- Executive officers and employees jointly donated food and consumer goods to flood victims in southern province through the Ministry of Finance;
- Executive officers and employees jointly donated consumer goods, food and toys to the Home for Children with Disabilities, Pak-kred (Nontapum Home);
- Gave fish breed for being as food source and promoting as local occupation at a quay of La Harn Rai Temple, Baankhai District, Rayong Province;
- Executive officers jointly made funeral wood flower for the "99,999 Dok Mai Chan Making in 99 days" project organized by capital market for the royal cremation ceremony of the late King Bhumibol Adulyadej.
- The Company attended the Project "Thai CG Funds — a creativity for Thai Society and Investors" in cooperation with the Stock Exchange of Thailand, Association of Investment Management Companies and 11 asset management companies, whereby some portion of the fees will support to organisations supporting corporate governance and anti-corruption with regard to a sustainability of each project as a basis;
- Developed and enhanced for more potential servicing through the application of unit investment trading and switching (Mobile Application) both on Android and IOS for expanding the service channel to the Company's customers as well as encouraged the policy of reducing paper and fuel on transportation;
- Implanting the awareness of energy saving and paperless through arranging the in-house energy saving program regularly.

### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities of the Good Corporate Governance Committee:**

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. ศึกษาพัฒนาและทบทวนแนวทางปฏิบัติด้านการกำกับดูแลที่ดีของบริษัท โดยเปรียบเทียบกับแนวปฏิบัติของบริษัทชั้นนำในระดับสากล รวมทั้งโครงสร้าง หน้าที่ ความรับผิดชอบ ตลอดจนพิจารณาทบทวนและเสนอแนะหากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับข้อบังคับของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดต่าง ๆ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ ให้มีการพิจารณาปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำมาประยุกต์ใช้ในการปรับปรุงระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้ดียิ่งขึ้นต่อไป

#### เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้ง นางรจิตพร มนะเวส ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ซึ่งจบการศึกษาด้านกฎหมายและผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัท ให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท โดยมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

1. ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติต่างๆที่เกี่ยวข้อง
2. ดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. จัดการประชุมกรรมการ ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ตามที่กฎหมายและข้อบังคับกำหนด จัดทำและเก็บรักษารายงานการประชุม รวมถึงประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการหรือมติผู้ถือหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพ
4. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล
5. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
6. ส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ และการพัฒนาความรู้ของกรรมการอย่างต่อเนื่อง
7. ปฏิบัติภารกิจอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

#### การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการเข้าใหม่ทุกคนจะได้รับปฐมนิเทศน์เบื้องต้น (Orientation) ในฐานะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ พร้อมให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัท อาทิ ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ ประวัติความเป็นมาของบริษัท วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมของบริษัท ตลอดจนวัฒนธรรมองค์กรต่าง ๆ พร้อมรับคำชี้แจงเกี่ยวกับโครงสร้างองค์กร นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ระบบควบคุมภายในพร้อมเอกสารประกอบ โดยมีผู้บริหารที่รับผิดชอบในตำแหน่งเลขานุการบริษัท เป็นผู้สรุปข้อมูลที่จำเป็นต่อการปฏิบัติ หน้าที่ของกรรมการใหม่

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, who graduated from law school and passed the training course relating to company secretary duties, 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 relating to directors' duties, give information which are useful for rendering their service and develop knowledge of directors consequently; and
7. To act other businesses as assigned by the Board of Directors.

#### **Development of Directors and Executive Officers**

Every new director shall attend the orientation as the securities company director and obtain the necessary information for serving its duties as the Company's director such as information of the Company's business, the Company's profile, vision, mission and core value including the company culture, organization chart, good corporate governance policy, internal control. In this regard, the executive in a position of the Company Secretary shall be responsible for summarizing information required for performing duties as a new director.

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถและศักยภาพอย่างต่อเนื่อง โดยสนับสนุนให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทเข้าร่วมในการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหารระดับสูง ได้แก่ DCP DAP ACP CGI CGE และ RCP ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ปัจจุบันมีกรรมการและผู้บริหารระดับสูงที่ได้รับประกาศนียบัตรดังกล่าวข้างต้น ดังนี้

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	DCP รุ่นที่	DAP รุ่นที่	ACP/CGI/CGE/ RCP รุ่นที่
1. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานคณะกรรมการบริษัท	-	5/2003	-
2. ดร. โชคชัย อักษรนันท์	รองประธานกรรมการ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
3. นายสดาวุธ เตชะอุบล	กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหาร	-	66/2007	CGI 14/2016
4. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	30/2003	-	-
5. นายสุรพล ขวัญใจัญญา	กรรมการ กรรมการบริหารและประธาน คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	44/2004	14/2004	CGI 8/2015
6. นายพิษณุ วิจิตรชัย	กรรมการ และกรรมการบริหาร	-	22/2004	RCP 39/2016
7. นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	กรรมการ	116/2009	-	-
8. นายนำพร ยมนา	กรรมการ	-	-	CGE 7/2016
9. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	กรรมการ	72/2006	40/2005	ACP 39/2012
10. นายพชร อนันตศิลป์	กรรมการ	221/2016	-	-
11. ดร.วิกรม คุ่มไพโรจน์	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง และกรรมการตรวจสอบ	-	63/2007	ACP 23/2016, RCP 39/2016
12. นายพชร ยุติธรรมดำรง	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 23 พ.ค. 60)	-	55/2006	ACP 22/2008
13. นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการผู้จัดการ	148/2011	-	CGI 14/2016
14. นายอมร อิศวานนท์	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 60)	-	4/2013	-
15. นายทอมมี่ เตชะอุบล	ที่ปรึกษา	-	88/2011	CGI 13/2016
16. นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายบริหารกองทุน	-	44/2005	-
17. นางรจิตพร มนะเวส	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร และเลขานุการบริษัท	CSP 4/2003	43/2005	EMT 2/2006, CGE 8/2016

The Company's encourages its directors and senior executives to be knowledgeable and capable individuals by encouraging directors and senior executives of the company to enroll in training program relating to acting directors and senior executives such as DCP, DAP ACP, CGI, CGE and RCP organized by the Thai Institute of Directors Association (IOD) consequently. Currently, there are directors and senior executives who have completed the above programs as follows:

Name	Position	DCP Class no.	DAP Class no.	ACP/CGI/CGE/RCP Class no.
1. Dr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board of Director	-	5/2003	-
2. Dr. Chokchai Aksaranan	Vice Chairman and Chairman of the Audit Committee	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
3. Mr. Sadawut Taechaubol	Director and Chairman of Executive Committee	-	66/2007	CGI 14/2016
4. General Lertrat Ratanavanich	Director and member of Nomination and Remuneration Committee	30/2003	-	-
5. Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director, member of Executive Committee and Chairman of the Nomination and Remuneration Committee	44/2004	14/2004	CGI 8/2015
6. Mr. Pitsanu Vichitcholchai	Director and member of Executive Committee	-	22/2004	RCP 39/2016
7. Mr. Chatchai Payuhanaveechai	Director	116/2009	-	-
8. Mr. Numporn Yommana	Director	-	-	CGE 7/2016
9. Ms. Chularat Suteethorn	Director	72/2006	40/2005	ACP 39/2012
10. Mr. Patchara Anuntasilpa	Director	221/2016	-	-
11. Dr. Vikrom Koornpirochana	Independent Director, Chairman of the Risk Management Committee and member of the Audit Committee	-	63/2007	ACP 23/2016, RCP 39/2016
12. Mr. Pachara Yutidhammadamrong	Independent Director (Since 23 May 2017)	-	55/2006	ACP 22/2008
13. Ms. Prapa Puranachote	President	148/2011	-	CGI 14/2016
14. Mr. Amorn Asvanunt	Independent Director (Until 20 Apr 2017)	-	4/2013	-
15. Mr. Tommy Techaubol	Advisor	-	88/2011	CGI 13/2016
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, CGE 8/2016

โดยในปี 2560 มีกรรมการของบริษัทที่มีการเข้าร่วมรับการพัฒนาและฝึกอบรม จำนวน 1 ราย ดังนี้

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	หลักสูตรการอบรม
นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>หลักสูตร Ethical Leadership Program (ELP) รุ่น 7/ 2560 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย</li> <li>หลักสูตร Board Nomination &amp; Compensation Program (BNCP) รุ่น 1/ 2560 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย</li> </ul>

#### การประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการ (Self Assessment)

คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินผลการปฏิบัติงานตนเอง (Self Assessment) ประจำปี 2560 จากแบบฟอร์มของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผลคะแนนเฉลี่ยในแต่ละด้านเป็นดังนี้

- ด้านโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.83 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.75 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านการประชุมคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.82 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.69 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ ได้คะแนน 3.92 จากคะแนนเต็ม 4
- ด้านการพัฒนาตนเองของกรรมการและพัฒนาผู้บริหาร ได้คะแนน 3.67 จากคะแนนเต็ม 4

### ส่วนที่ 3 การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นด้านบุคลากร กระบวนการดำเนินงาน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎหมายระเบียบข้อบังคับต่าง ๆ และเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่จะเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร

วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนดไว้ มีดังนี้

#### การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินการประเมินระบบการควบคุมภายในดังกล่าวประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วน ได้แก่ องค์กร และสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม

#### การรายงานทางการเงิน

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

#### การบริหารความเสี่ยง

1. จัดให้มีโครงสร้างองค์กรที่มีการแบ่งแยกงานและหน้าที่อย่างเหมาะสม ไม่ขึ้นอยู่กัฝ่ายงานใดหรือบุคคลใดบุคคลหนึ่ง โดยแบ่งงานของบริษัทออกเป็น 6 สายงานหลัก ได้แก่ สายกลยุทธ์องค์กร สายการขายและการตลาด สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สายพัฒนารูทกิจ สายบริหารกองทุน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป ทั้งนี้ จะมีหน่วยงานกลางที่ดูแลในด้านการควบคุมภายใน 2 หน่วยงาน ได้แก่ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้มีระบบสอบทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสม



In 2017, there are 1 director of the Company attending program for developing and training skills as per the following list;

Name	Position	Training Course
Ms. Chularat Suteethorn	Director	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ethical Leadership Program (ELP) Class 7/2017 organized by Thai Institute of Directors (IOD)</li> <li>• Board Nomination &amp; Compensation Program (BNCP) Class 1/2017 organized by Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul>

#### The Self-Assessment of the Board of Directors

To Propose the Self-Assessment for 2017 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 3.83 out of 4;
- Role and responsibilities of the Board of Directors was scored 3.75 out of 4;
- The Board of Directors meeting was scored 3.82 out of 4;
- Performance of the Board of Directors was scored 3.69 out of 4;
- Relationship with the management committee was scored 3.92 out of 4; and
- Self-development of Directors and executives' improvement was scored 3.67 out of 4.

### Part 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. มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงควบคุม ดูแล และติดตามความเสี่ยงทุกด้านของบริษัทและกองทุนภายใต้การบริหารจัดการ กำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง กำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) อนุมัติเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงของกองทุนและการปฏิบัติงาน รวมถึงกำหนดกรอบการประเมินความเสี่ยงของการออกกองทุนหรือธุรกรรมใหม่ พร้อมกำหนดแนวทางป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกรรมใหม่ๆ ซึ่งรวมถึงการประเมินและบริหารความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยมีคณะทำงานเพื่อพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย เป็นผู้นำเสนอเพื่อพิจารณาก่อนรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
3. มีคณะกรรมการนโยบายการลงทุน (Investment Policy Committee) ทำหน้าที่พิจารณากำหนดนโยบาย กลยุทธ์การลงทุน ในภาพรวม และแนวทางหรือทิศทางในการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ ให้มีความเหมาะสมในการบริหารกองทุนต่างๆ
4. จัดทำขั้นตอนการทำงาน (Work Flow) และคู่มือปฏิบัติงาน (Work Manual) ซึ่งมีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานต่างๆ เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วนทุกขั้นตอน
5. ทบทวน ปรับปรุง และพัฒนาระบบงานต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพและสะดวกในการใช้งานมากขึ้นอยู่เสมอ
6. ฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้และทักษะในการปฏิบัติงานที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับกฎหมาย ข้อกำหนด และจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องแก่พนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจ และรับทราบกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและนำไปปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง
7. มีการวางมาตรการเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องทางธุรกิจอันเกิดจากการชะงักงันของธุรกิจที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า เช่น การสูญเสียทรัพยากรบุคคล ไม่ว่าจะเป็นผู้บริหารคนสำคัญ หรือพนักงานในคราวละจำนวนมากๆ พร้อมๆ กัน เนื่องจากพนักงานยกทีมลาออก หรือเกิดอุบัติเหตุไว้ดังนี้
  - 7.1 มุ่งเน้นการสร้างบรรยากาศการทำงานที่ดี การให้ค่าตอบแทนที่สูงใจและสวัสดิการที่ดี การปลูกฝังคุณธรรม ความซื่อสัตย์ ความมีวินัย การสร้างจิตสำนึกและทัศนคติที่ดีต่อองค์กร ลูกค้าและเพื่อนร่วมงาน ส่งเสริมและพัฒนาการทำงานเป็นทีม การช่วยเหลือเกื้อกูลซึ่งกันและกันรวมทั้งการโยกย้ายสับเปลี่ยนพนักงานเพื่อให้เรียนรู้งานหลายๆ ด้านและพร้อมที่จะทำงานทดแทนกันได้
  - 7.2 บริษัทได้วางกฎระเบียบในส่วนที่เกี่ยวกับการลาออกไว้ว่า หากพนักงานประสงค์จะลาออกจะต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าอย่างน้อย 1 เดือน หากพนักงานไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่บริษัทได้กำหนดไว้ บริษัทอาจพิจารณาไม่จ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในส่วนที่บริษัทสมทบให้กับพนักงาน
  - 7.3 ในกรณีที่บริษัทจัดกิจกรรมต่างๆ ซึ่งต้องมีการเดินทางไกล บริษัทจะกระจายพนักงานที่อยู่ในส่วนงานเดียวกันให้อยู่ในเที่ยวการเดินทางที่ต่างกันหรือพาหนะคนละคันเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง
  - 7.4 ในกรณีที่เกิดปัญหาขึ้น บริษัทมีมาตรการแก้ปัญหา ดังนี้
    - 1) บริษัทจะโยกย้ายพนักงานที่มีประสบการณ์จากหน่วยงานอื่นมาทำงานที่จำเป็นและเร่งด่วนแทนพนักงานเดิมโดยทันที
    - 2) บริษัทจะรับพนักงานใหม่แทนพนักงานเดิมอย่างเร่งด่วน โดยการสรรหาจากใบสมัครเดิมที่บริษัทมีอยู่ หรือผ่านบริษัทจัดหางาน หรือลงประกาศรับสมัคร
    - 3) งานใดที่บริษัทไม่จำเป็นต้องดำเนินการเอง เนื่องจากมีได้มีการกำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ บริษัทก็จะพิจารณาจัดจ้างบุคคลภายนอกให้ดำเนินการแทน
8. มีการกำหนดกฎ ระเบียบ วินัย ข้อบังคับให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติ เพื่อให้การทำงาน เป็นไปอย่างถูกต้อง ไม่เกิดการทุจริตอันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท โดยได้จัดทำเป็นคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานให้กับผู้บริหารและพนักงานทุกคนรับทราบและถือปฏิบัติ
9. จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ควบคุมดูแลเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัทโดยเฉพาะ ซึ่งแบ่งหน้าที่ในการควบคุมภายในของบริษัทออกจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างชัดเจน

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 including to risk assessment and management on money laundering or financial supporting to terrorism. In this matter, the Company set the working team to consider the risk factor of money laundering and financial supporting to terrorism prior to report to the Board of Directors;
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 measures of business continuity management for supporting risk of business recession caused by unforeseen event, such as loss of human resource whether the key executive officer or many employees at the same time either by resigning of employees as a team or by accident;
  - 7.1 Focusing on creating good working environment, such as arranging motivational salary and good welfare, cultivating moral, honesty, discipline as well as establishing the awareness and positive attitude towards organization, customers and colleagues including promoting and developing teamwork spirit, assisting each other and also rotating the employees for expanding their skill in various aspect and for replacement each other;
  - 7.2 The Company laid down the rules of resigning that any employee, who desires to resign, shall inform the Company at least one month in advance. In case where the employee does not comply with this rule, the Company would consider not paying the contribution of provident fund in part of the Company to such employee;
  - 7.3 In order to risk diversification, in case where the Company holds any activity which needs to travel, the Company shall distribute the employees who are in the same department by allocating them to travel in different trip or vehicle;
  - 7.4 In case where there is any problem, the Company shall have the resolution procedure as follows;
    - 1) The Company shall rotate the experienced employee from other department to work in replacement of the vacated employee;
    - 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. มีมาตรการป้องกันและแก้ไขปัญหาของระบบคอมพิวเตอร์ โดยบริษัทได้กำหนดนโยบายการรักษาความปลอดภัยทางด้านสารสนเทศ ซึ่งได้ปรับปรุงใหม่ตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ประกาศกำหนด และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2560 โดยนโยบายดังกล่าวแบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้
  - หมวด 1 การกำกับดูแลการบริหารจัดการเทคโนโลยีและสารสนเทศระดับองค์กร
  - หมวด 2 การกำหนดนโยบาย มาตรการ โครงสร้างการบริหารจัดการ
  - หมวด 3 การบริหารจัดการทรัพยากรสารสนเทศและการควบคุมการเข้าถึงข้อมูลและระบบสารสนเทศ
  - หมวด 4 การรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านการสื่อสารข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์และการรักษาความมั่นคงปลอดภัยในการปฏิบัติงาน
  - หมวด 5 มาตรฐานการควบคุมอื่นๆ
11. จัดทำแผนป้องกันและระงับอุบัติภัยสำหรับทุกหน่วยงานของบริษัท
12. จัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) สำหรับบริษัทและทุกหน่วยงานในบริษัท

#### การตรวจสอบความเสี่ยง

1. มีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน มีการรายงานทางการเงิน ดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้อง กันหรือรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
2. มีฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายกำกับดูแลปฏิบัติงาน และฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ได้แก่ การให้บริการแก่ลูกค้า การปฏิบัติการกองทุน บัญชีและการเงิน ระบบคอมพิวเตอร์ การบริหารงาน การลงทุนและการดำเนินงานของบริษัทโดยรวมอย่างสม่ำเสมอ โดยควบคุมให้เป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่กำหนดทั้งของหน่วยงานราชการและของบริษัท ตลอดจนดำเนินการประเมิน/วัดความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ นำเสนอแนวทางในการบริหารจัดการและป้องกันความเสี่ยงที่อาจขึ้น พร้อมทั้งพัฒนาระบบงานเพื่อส่งสัญญาณเตือน (Early warning system) กรณีที่ความเสี่ยงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยจะมีการจัดทำรายงานการประเมินความเสี่ยงทั้งระดับบริษัทและระดับกองทุน เสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและผู้เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ จะทำการรายงานผลการตรวจสอบต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการตรวจสอบทันทีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

นอกจากนี้ ยังมีการจัดทำแผนการตรวจสอบการควบคุมภายในและการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันไว้เป็นส่วนหนึ่งของแผนการตรวจสอบฝ่ายงานต่างๆ และมีการจัดทำผลการประเมินความเสี่ยงคอร์รัปชันในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยจะมีการประเมินความเสี่ยงจากผลการตรวจสอบทุกปีโดยรายงานตามสายการบังคับบัญชา

## ส่วนที่ 4 จริยธรรมทางธุรกิจ

บริษัทได้จัดทำข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน คู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) จรรยาบรรณการประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ และกฎระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน นอกเหนือจากคู่มือที่จัดทำโดยสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ จรรยาบรรณการจัดการลงทุนและมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และจรรยาบรรณและหลักปฏิบัติวิชาชีพการวิเคราะห์ และการจัดการลงทุนของสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ให้นักงานบริษัทยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งในการปฏิบัติต่อบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนสาธารณชนและสังคม โดยผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้ลงนามรับทราบและตกลงที่จะถือปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทได้ติดต่อสื่อสารกับพนักงานอย่างสม่ำเสมอและติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวเป็นประจำ รวมทั้งได้มีการกำหนดบทลงโทษทางวินัยในกรณีที่มีการฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนด มาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ 10 ประการ เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานของบริษัททุกคนยึดถือตลอดเวลาในการปฏิบัติงานในหน้าที่ มาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ 10 ประการ ได้แก่

- (1) **ความซื่อสัตย์สุจริต (Integrity)** ในการปฏิบัติงานพนักงานต้องปฏิบัติงานบนพื้นฐานของความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรมปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย ไม่ขัดต่อกฎหมายและศีลธรรมอันดี พนักงานทุกคนต้องยึดหลักความสำคัญและประโยชน์อันสูงสุดของกองทุนและลูกค้าพร้อมๆ กับผลประโยชน์ของบริษัท

10. Protecting and resolving the problems of computer system, the Company has specified the measure as security policies for information by adjusting with a guideline of the Office of the SEC and the SET and proposed the same to the approval of the Board of Directors on 29<sup>th</sup> November 2017. The said policies can be separated into 5 categories as follows;

- Part 1 Supervision of Corporate Technology and Information Management
- Part 2 Determination of Policy, Measure and Management Structure
- Part 3 IT management and the Control on accessing Information and IT system
- Part 4 IT Security for Communication through Computer System and in Working Operation
- Part 5 Other Controlling Standards

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.

In addition, the Company has prepared the plan for internal audit and implement of anti-corruption policy which deems as the integral part of each department audit plan and annually prepare the report of corruption risk assessment of each division.

## **Part 4 Business Code of Conduct**

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

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

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

- (2) **ทักษะ ความระมัดระวังรอบคอบ และความขยันหมั่นเพียร (Skill, care and diligence)** พนักงานทุกคนต้องใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบ มีเหตุผลในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อกองทุน ลูกค้าและสังคม
  - (3) **หลักปฏิบัติทั่วไปในธุรกิจ (Market practice)** พนักงานทุกคนต้องปฏิบัติตามหน้าที่ตามมาตรฐานที่ยอมรับกันทั่วไป ซึ่งรวมทั้งการปฏิบัติตามระเบียบ หลักเกณฑ์หรือมาตรฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
  - (4) **ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้า (Information about customers)** ในการให้บริการแก่ลูกค้า พนักงานต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าที่ครบถ้วนและเพียงพอ เพื่อทราบถึงสถานภาพและวัตถุประสงค์ของลูกค้า และสามารถให้คำแนะนำในบริการแต่ละประเภทให้แก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม และต้องรักษาความลับของลูกค้า
  - (5) **ข้อมูลสำหรับลูกค้า (Information for customers)** ในการตัดสินใจลงทุน ให้คำแนะนำหรือกระทำการใดๆ เพื่อประโยชน์ของลูกค้า บริษัทจะต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน เหมาะสม ทันเวลาและเสมอภาคกับลูกค้าทุกราย นอกจากนี้ บริษัทจะต้องให้มีการจัดเก็บข้อมูล เอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นหลักฐานสนับสนุนในการกระทำใดๆ ว่ามีความชัดเจน และโปร่งใส
  - (6) **ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of interest)** ในการดำเนินการใดๆ ของบริษัทอยู่บนพื้นฐานของการไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือมีพฤติกรรมที่สงสัยว่าจะเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หากจะเกิดขึ้นโดยไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ 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 นอกจากนี้ยังต้องจัดให้มีการฝึกอบรม และการกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติหน้าที่ตามระเบียบที่กำหนดไว้
  - (10) **ความสัมพันธ์กับองค์กรกำกับดูแล (Relations with regulators)** บริษัทให้ความร่วมมือต่อองค์กรกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และในกรณีที่คาดว่าจะต้องมีการเปิดเผยหรือชี้แจงใดๆ บริษัทจะรายงานต่อองค์กรกำกับดูแลในทันที

หลักการดังกล่าวข้างต้นได้กำหนดไว้สำหรับพนักงานของบริษัททุกคน เพื่อใช้ในการปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย พนักงานจะต้องปฏิบัติตามหลักการนี้รวมทั้งระเบียบ กฎเกณฑ์ที่กำหนดโดยองค์กรกำกับดูแล เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสมาคมวิชาชีพต่างๆ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนด **หลักจริยธรรมของเจ้าหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงาน (Code of Ethics of Compliance Officer)** ไว้ดังนี้

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



- (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 be cause conflicts of interest. In the event of unavoidable situation, the Company will strictly comply with the principle of information disclosure.
- (7) **Customer Assets:** If the customer's assets need to be maintained, the Company shall store the assets in a safe place with adequate internal control systems. The customers' assets shall be separated from those of the Company and each of them shall be able to be specified. The duties of data recorder and keeper shall be separated clearly and shall be checked regularly for completeness and accuracy.
- (8) **Financial Resources:** As an asset management company, the Company shall be responsible for maintaining the financial liquidity of the funds under its management to be at an adequate level against the possible risks that may occur as a result of investment, as well as shall refrain from creating any encumbrances on the fund.

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

- (9) **Internal organization and control:** The Company has set a policy in good management and internal control of the organization, equipped with proper document keeping system and clear designation of duties. Moreover, it has organized training session for its employees and monitoring all performing duty to compliance with set rules and regulations.
- (10) **Relations with Regulators:** The Company shall cooperate with all regulators. If any disclosures or explanations are expected, the Company will report such information to regulators immediately.

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

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

- (1) Be honest and trustworthy, free from individual bias, and working diligently, at their fullest capacity and with responsibility;
- (2) Be loyal to the Company and must not commit illegal or immoral acts;
- (3) Not engage in any action or activity that may damage the Company's reputation;
- (4) Refrain from involvement in any activities that may lead to a conflict of interest with the fund, customers, or the Company, which may lead to prejudice or inability to perform duties with independence and fairness;
- (5) Not accept valuables or any forms of benefit from colleagues, customers, business partners or contract parties, which might affect their discretion and decisions, or limit their freedom or fair judgment;

6. ต้องรักษาความลับของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัทที่ล่วงรู้จากการทำงานในหน้าที่ และไม่นำความลับไปหาประโยชน์ส่วนตัวหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือกระทำการใดอันเป็นการขัดผลประโยชน์ของกองทุน ลูกค้า และ/หรือ บริษัท หรือขัดต่อกฎหมาย
7. ต้องรายงานข้อเท็จจริงที่มีนัยสำคัญจากการปฏิบัติงานต่อผู้บังคับบัญชา โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากการไม่รายงานข้อมูลนี้จะมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท หรือเป็นการปกปิดการกระทำผิดกฎหมาย
8. ต้องเฝ้าหาความรู้และปรับปรุงวิธีการทำงานของตนให้มีความเชี่ยวชาญ มีประสิทธิภาพ และมีคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ

## ส่วนที่ 5 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญกับเรื่องการเปิดเผยสารสนเทศ เนื่องจากเป็นเรื่องที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสีย จึงมีความจำเป็นที่ต้องมีการควบคุม และกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงินให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีสาระสำคัญครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ โดยเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ ยังได้จัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนสถาบัน 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 หน้าที่ความรับผิดชอบคณะกรรมการชุดต่าง ๆ รวมถึงคำตอบแบบถามกรรมการและผู้บริหาร ปัจจัยความเสี่ยงและนโยบายเกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยง เป็นต้น
- ข้อมูลผลการดำเนินงานด้านอื่นๆ เช่น การระดมเงิน การบริหารจัดการกองทุน ผลการดำเนินงานของกองทุน ฯลฯ รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนและการออม
- ข้อมูลสำคัญอื่นๆ ที่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ควรรับรู้ เช่น การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในองค์กร จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ เป็นต้น

### การเปิดเผยข้อมูล

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่างๆ ดังนี้

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

- (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.

## Part 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 changes 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. หนังสือพิมพ์
  8. จดหมายข่าวรายไตรมาส
  9. การจัดการสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน
- ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน**

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

บริษัทยังให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายใน ทั้งนี้เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้านไม่ว่าจะเป็นด้านการปฏิบัติงาน การสื่อสาร และระบบสารสนเทศเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ 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 โดยมีการพิจารณา ทบทวนคู่มือการปฏิบัติงานและจรรยาบรรณการทำงานโดยได้เพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการใช้ข้อมูลภายในสำหรับผู้จัดการกองทุนและผู้ปฏิบัติงานตามเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดพร้อมทั้งเผยแพร่ให้ พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการทราบ พร้อมทั้งยังมีบทลงโทษชัดเจนกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานนำข้อมูลภายในของบริษัท ไปเปิดเผยต่อสาธารณะหรือนำไปใช้ประโยชน์ส่วนตน นอกจากนี้ ยังห้ามซื้อ ขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงเวลาที่กำหนด (Blackout Period) ซึ่งนอกจากจะรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นแล้ว ยังเป็นการป้องกันความขัดแย้งของผลประโยชน์อีกทางหนึ่งด้วย

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นชัดเจน โปร่งใสไม่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์ นอกจากนี้ ยังแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจนระหว่างคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้น จึงปราศจากปัญหาการก้าวล่วงหน้าที่ความรับผิดชอบ ในกรณีที่กรรมการบริษัทหรือผู้บริหารคนหนึ่งคนใดมีส่วนได้ส่วนเสียกับผลประโยชน์ในเรื่องที่กำลังพิจารณา ก็จะไม่เข้าร่วมประชุม หรืองดออกเสียงเพื่อให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารเป็นไปอย่างยุติธรรม เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง

บริษัทเปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ไว้ในรายงานประจำปีอย่างชัดเจน รวมทั้งเปิดเผยการถือหุ้นสามัญและหุ้นกู้ของบริษัท และบริษัทในเครือโดยคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน

7. Newspapers
8. Quarterly newsletter
9. Investment seminars

#### **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, in doing so it has revised the compliance manual and code of ethic by inserting the conflict of interest policy and internal information usage for fund manager and officers as stipulated in the notification of the Office of SEC together with publicizing to employees, executive officers and directors for their acknowledgement. In addition, the Company 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.

## การควบคุมและการตรวจสอบภายใน

### 1. การควบคุมภายใน

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

### 2. การตรวจสอบภายใน

การตรวจสอบภายในเป็นการปฏิบัติงานด้วยความเป็นอิสระในการทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินงานกิจกรรมต่างๆ ภายในองค์กร โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานทุกระดับขององค์กรปฏิบัติหน้าที่ของตนเองได้อย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ และสนับสนุนให้มีการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพภายใต้ค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม ซึ่งเน้นนโยบายตรวจสอบอย่างสร้างสรรค์ในเชิงป้องกันตามมาตรฐานสากล และพัฒนาการตรวจสอบให้ทันสมัย และสอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

สำหรับข้อมูลการตรวจสอบภายในประจำปี 2560 โปรดดูหัวข้อ “รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ” หน้า .....

### การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายในไว้ในอำนาจดำเนินการของบริษัท โดยมีการพิจารณา ทบทวนคู่มือการปฏิบัติงานและจรรยาบรรณการทำงานโดยได้เพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการใช้ข้อมูลภายในสำหรับผู้จัดการกองทุนและผู้ปฏิบัติงานตามเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดพร้อมทั้งเผยแพร่ให้ พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการทราบ พร้อมทั้งยังมีบทลงโทษชัดเจนกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานนำข้อมูลภายในของบริษัท ไปเปิดเผยต่อสาธารณะหรือนำไปใช้ประโยชน์ส่วนตน นอกจากนี้ ยังห้ามซื้อ ขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงเวลาที่กำหนด (Blackout Period) ซึ่งนอกจากจะรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นแล้ว ยังเป็นการป้องกันความขัดแย้งของผลประโยชน์อีกทางหนึ่งด้วย



## Internal Control and Internal Audit

### 1. Internal Control

The Company has stipulated and developed its internal control system to be efficient and effective according to the international standard in various aspects, including internal environment, risk assessment, information and communication system and continually monitoring of assessment. For this purpose, the Company has organized its structure to be suitable for its business plans and separated duties and responsibilities of each organization clearly together with having systematic risk management system. Also the Company has establish a written business ethics, Good Corporate Governance system, the code of conduct, a manual for suitable operating authority for business operation, an efficient and modern computer systems, a self-assessment of internal control for each unit which are developed to comply with gradual alternation of business condition.

### 2. Internal Audit

Internal Audit is an independent operation which has a duty on investigation and assessment all activities within the organization. The purpose of internal audit is to ensure that all operators in each level performs their duties efficiently and to encourage an effective internal audit with an appropriate expenses by emphasizing on a creative inspection of protective policy pursuant to international standard, and development of investigation process to be modern and comply with a gradual alteration of business condition.

For information regarding the internal audit for 2017, please referred to the topic "Report of the Audit Committee" in page ....

## Monitoring the Use of Inside Information

The Company specifies its corporate governance policy regarding the use of inside information to be under only the authority of the Company, in doing so it has revised the compliance manual and code of ethic by inserting the conflict of interest policy and internal information usage for fund manager and officers as stipulated in the notification of the Office of SEC together with publicizing to employees, executive officers and directors for their acknowledgement. In addition, the Company 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.

## การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ACTIVITIES



บริษัทมอบสิ่งของบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมภาคใต้ผ่านกระทรวงการคลัง

The Company donated food and consumer goods to flood victims in southern province through the Ministry of Finance.



ผู้บริหารและพนักงานบริษัทร่วมมอบของอุปโภค บริโภค ของเล่น ให้สถานสงเคราะห์เด็กพิการและทุพพลภาพ ปากเกร็ด (บ้านนนทภูมิ)

The Company's executives and employees jointly donated consumer goods, food and toys to the Home for Children with Disabilities, Pakkred (Nontapum Home).





บริษัทร่วมประดิษฐ์ดอกไม้จันทน์ในโครงการ “ตลาดทุนร่วมใจถวายพ่อ 99 วัน ดอกไม้จันทน์ 99,999 ดอก” โดยมอบให้กับกรุงเทพมหานคร เพื่อใช้ในพระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช

The Company jointly made funeral wood flower for the “99,999 Dok Mai Chan Making in 99 days” project organized by capital market for the royal cremation ceremony of the late King Bhumibol Adulyadej.







บริษัท ทอดกฐิน ณ วัดทองนพคุณ อ.เมือง จ. ระยอง ยอดเงินรวม 1,122,000 บาท และมอบอุปกรณ์การศึกษา และอุปกรณ์กีฬาให้โรงเรียนวัดทองนพคุณ และโรงเรียนบ้านตะพุดทอง โดยพนักงานได้ร่วมกันบริจาคอุปกรณ์การศึกษาให้แก่เด็กนักเรียน นอกจากนี้ยังได้ร่วมกันปล่อยพันธุ์ปลาเพื่อเป็นแหล่งอาหารและการประกอบอาชีพของชาวบ้าน ณ ทำน้ำวัดละหารไร่ อ. บ้านค่าย

The Company made a merit (Tod Khathin), totaling Baht 1,122,000, at Thong Hong Temple, Muang District, Rayong Province. Also, the Company donated educational facilities and sport equipment for Thong Hong Temple School and Ban Taphunthong School while the Company's staff mutually donated educational facilities to students and also released fish breed at a quay of La Harn Rai Temple, Baankhai District, for being as food source and promoting local occupation of villager.







บริษัทเข้าร่วม โครงการ “กองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย สร้างสรรค์สังคมไทย ใส่ใจผู้ลงทุน” ร่วมกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ 11 บลจ. รายได้ค่าธรรมเนียมบางส่วนจะสนับสนุน แก่หน่วยงานส่งเสริมธรรมาภิบาลไทยและหน่วยงานส่งเสริมการต่อต้านคอร์รัปชัน โดยพิจารณาถึงความยั่งยืน ของโครงการต่างๆ เป็นสำคัญ

The Company attended the Project “Thai CG Funds – a creativity for Thai Society and Investors” in cooperation with the Stock Exchange of Thailand, Association of Investment Management Companies and 11 asset management companies, whereby some portion of the fees will support to organisations supporting corporate governance and anti-corruption with regard to a sustainability of each project as a basis.

## บุคลากร

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 342 คน ประกอบด้วย กรรมการผู้จัดการ จำนวน 1 คน เจ้าหน้าที่สังกัดกรรมการผู้จัดการ จำนวน 2 คน สายบริหารกองทุน จำนวน 42 คน สายการขายและการตลาด จำนวน 161 คน สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 11 คน สายพัฒนาธุรกิจ จำนวน 24 คน สายกลยุทธ์องค์กร จำนวน 16 คน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป จำนวน 67 คน ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ จำนวน 4 คน ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน จำนวน 5 คน ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล จำนวน 5 คน และฝ่ายสื่อสารการตลาดและประชาสัมพันธ์องค์กร จำนวน 4 คน

### ผลตอบแทนของพนักงาน

บริษัทได้ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานในการรับสมัครและจ้างงานโดยเคร่งครัดทุกประการ โดยกำหนดอัตราค่าจ้างไม่ต่ำกว่าค่าจ้างแรงงานขั้นต่ำตามกฎหมายกำหนด ซึ่งอัตราค่าจ้างของบริษัทมิได้กำหนดไว้ตายตัวแต่มีการปรับขึ้นตามผลงานของพนักงานในแต่ละปี

สำหรับในปี 2560 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนของพนักงาน (รวมผู้บริหารทุกคน) รวมทั้งสิ้น 376.33 ล้านบาท (ในรูปของเงินเดือน โบนัส และเงินสหภาพกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีรางวัลให้สวัสดิการเพิ่มเติมในหลากหลายรูปแบบ ดังนี้

1. เงินพิเศษที่ผูกกับผลงาน เช่น โบนัสจากการทำงานที่ได้เกินเป้าหมาย รางวัลโครงการพนักงานเกียรตินิยมดีเด่น ค่าคอมมิชชั่นตามสัดส่วนการขาย เป็นต้น
2. เงินพิเศษที่เกี่ยวข้องกับลักษณะงาน เช่น ค่าทำงานในวันหยุด เบี้ยขยัน เป็นต้น
3. ผลประโยชน์อื่นๆ เช่น ค่าเดินทางปฏิบัติงานนอกสถานที่ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงค่าทำงานล่วงเวลา เป็นต้น

ทั้งนี้ อัตราค่าจ้างของพนักงานแต่ละคนอาจแตกต่างกันตามผลการปฏิบัติงานของแต่ละบุคคล โดยไม่พิจารณาถึงความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ สีผิว ศาสนา เพศสภาพ อายุ สัญชาติ สิทธิความเป็นพลเมือง ความนิยมทางเพศ ความพิการ หรือถิ่นกำเนิด

นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการปรับปรุงสวัสดิการและความปลอดภัยแก่พนักงานรวมถึงครอบครัวของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ นอกเหนือจากตามที่กฎหมายระบุไว้ เพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดีท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา โดยสวัสดิการและผลประโยชน์ของพนักงานที่จับต้องได้ ณ ปัจจุบัน มีดังต่อไปนี้

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
2. ประกันชีวิต ประกันอุบัติเหตุ และประกันสุขภาพ (มีจัดประกันสุขภาพให้แก่ คู่สมรสและบุตรด้วย)
3. การฉีดวัคซีนเพื่อป้องกันโรคติดต่อ
4. การตรวจสอบสุขภาพประจำปีของพนักงาน
5. สวัสดิการด้านทันตกรรมและสายตาของพนักงาน
6. เงินสนับสนุนการศึกษาให้แก่บุตรพนักงาน
7. โครงการพนักงานเกียรตินิยมดีเด่น
8. โครงการพนักงานเกียรตินิยมอายุงาน
9. การจัดสมมนาพนักงานและสังสรรค์ปีใหม่ประจำปี
10. การจัดงานทอดกฐินประจำปี
11. การจัดกิจกรรมส่งเสริมให้พนักงานมีความคิดริเริ่ม และมีส่วนร่วมในการบริหารและพัฒนาองค์กร
12. การจัดกิจกรรมส่งเสริมสุขภาพพนักงาน โดยจัดให้มีห้องออกกำลังกายและสนับสนุนการออกกำลังกายในรูปแบบต่างๆ ทั้งในที่ทำงานและภายนอกสถานที่ทำงาน เช่น ชมรมฟุตบอล ชมรมโยคะ ชมรมป้องกัน และชมรมแบดมินตัน

### การพัฒนาบุคลากร

บริษัทให้ความสำคัญต่อการพัฒนาศักยภาพของบุคลากร จึงมีการกำหนดแผนการพัฒนาพนักงานให้สอดคล้องกับ วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยมของบริษัท โดยเน้นการพัฒนาพนักงานให้มีความเป็นมืออาชีพเทียบเท่ามาตรฐานสากล ส่งเสริมให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมสัมมนา โดยเชิญวิทยากรที่มีความรู้ความสามารถมาให้ความรู้ รวมทั้งให้พนักงานเข้ารับการอบรมกับสถาบันภายนอกที่มีความเชี่ยวชาญทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ นอกจากนี้บริษัทยังให้ความสำคัญในการให้พนักงานปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ



# Human Resources

As the end of 2017, there were 342 employees in the Company consisting of 1 President, apart from the said, there were also some employees joining other units/divisions, including 2 persons for the President Office, 42 persons for Fund Management Division, 161 persons for Sale and Marketing Division, 11 persons for Provident Fund Division, 24 persons for Business Development Division, 16 persons for Corporate Strategy Division, 67 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

The Company has complied with the laws and regulations in relation to the recruitment and employment strictly in all respects, which is generally not less than the minimum wage by laws. However, the Company's minimum-base wages are not a fixed rate, the wages will be adjusted in accordance with the employee's performance each year.

In 2017, the Company's expenses in terms of staff remuneration (including all executives) were Baht 376.33 million (paid through fixed salaries, bonuses, and contribution of provident fund). The Company also provided additional welfares in various forms as follows;

1. Extra money according to the performance such as bonus for achieving target, the honored award for the best employee, commission from sale portion and etc.
2. Extra money relating to working nature, such as, pay for work on holidays, diligence allowance and etc.
3. Other benefits, such as, travelling expenses for working outside either local area or foreign countries, overtime pay and etc.

In this regard, the wage of each employee may different from others based on performance of each employee without regard to the difference of race, color, religion, gender, age, nationality, citizenship, sexual orientation, disability or origin.

In addition to those prescribed by laws, the Company also regularly provided its employees and their families' welfare and safety, apart from those specified by laws, for good living qualities during the continually changing of economic circumstances. Currently, the welfare and interests of employees are as follows:

1. Provident fund
2. The annual insurance on health, accident, and life contracts for the benefits of the employees and their families
3. Vaccine program for protecting contagious disease
4. Annual health check-up campaign
5. Dental and optical welfare
6. Subsidy for educational support of the employees' children
7. The honored award for the best employee
8. The honored award for the most loyalty employee
9. Annual seminar and new year party
10. Annual merit (Thod Kathin) Ceremony
11. The employees' creativity, management and development skill supporting activities
12. The employees' health supporting activities by providing fitness room and supporting various exercising program both inside and outside the workplace such as football club, yoga club, table tennis club, and badminton club.

## 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.

ในปี 2560 บริษัทได้จัดฝึกอบรมให้แก่พนักงานรวมทั้งสิ้น 64 หลักสูตร ตามแผนการพัฒนาพนักงาน หรือคิดเป็นจำนวนชั่วโมงอบรมรวมทั้งหมด 1,182 ชั่วโมง ซึ่งประกอบด้วย การฝึกอบรมภายในบริษัทจำนวนทั้งสิ้น 9 หลักสูตร และหลักสูตรอบรมภายนอกจำนวนทั้งสิ้น 55 หลักสูตร คิดเป็นค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นประมาณ 1.8 ล้านบาท โดยมีพนักงานเข้าร่วมการอบรมทั้งหมด 314 คน ซึ่งในจำนวนนี้พนักงานหลายคนได้รับการอบรมมากกว่าหนึ่งหลักสูตร เมื่อคิดคำนวณเป็นจำนวนวันอบรมต่อพนักงานเฉลี่ยเท่ากับ 0.56 วันต่อคนต่อปี โดยบริษัทได้ดำเนินการเกี่ยวกับการพัฒนาพนักงาน ดังนี้

หลักสูตร	กลุ่มพนักงานเป้าหมาย	จำนวนชั่วโมง การฝึกอบรมเฉลี่ย ทั้งหมดต่อคน	เป้าหมายการจัดหลักสูตร
1. จัดให้มีหลักสูตรการฝึกอบรมมาตรฐานของบริษัทโดยเน้นความรู้ด้าน Management Skills, Business Conceptual Skills และ Technical Skills	พนักงานทุกระดับ	2.44	เพื่อเพิ่มศักยภาพพนักงานในความรู้ด้านการจัดการ การทำงานเป็นทีม และทักษะที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงาน
2. จัดให้มีการอบรมและทำการทดสอบเรื่องจรรยาบรรณและความรู้ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายธุรกิจหลักทรัพย์ การต่อต้านการคอร์รัปชัน และเรื่องการป้องกันการฟอกเงินและการป้องกันการก่อการร้าย	พนักงานทุกระดับ	3	เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจ และปฏิบัติงานได้ถูกต้องตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับของทางการ
3. จัดส่งพนักงานเข้ารับการศึกษ อบรม และดูงานกับสถาบันการเงินที่มีชื่อเสียง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ	พนักงานทุกระดับ	3.03	เพื่อเพิ่มศักยภาพของพนักงาน ในความรู้ต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ
4. เพิ่มโอกาสในการเรียนรู้และเพิ่มศักยภาพของพนักงาน โดยบริษัทได้ให้การสนับสนุนทุนการศึกษาหลักสูตรต่างๆ ดังนี้	พนักงานที่ต้องใช้ความรู้ในการปฏิบัติงานตามตำแหน่งหน้าที่ (พิจารณาให้ทุนรายบุคคล ตามหน้าที่และตำแหน่ง)	มีพนักงานอื่น ความจำนงขอรับ และได้รับทุนจำนวน 6 ราย	เพื่อให้พนักงานมีความรู้ และได้รับใบอนุญาตในการประกอบวิชาชีพตามตำแหน่งหน้าที่ ที่ได้รับมอบหมาย
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			

อนึ่ง นอกจากที่บริษัทได้ส่งเสริมให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมตามหลักสูตรต่างๆ เหล่านี้ เพื่อพัฒนาตนเองแล้วพนักงานยังใช้เป็นความรู้ในการเข้ารับการทดสอบและขอใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้วย

In 2017, the Company has organized 64 training courses or equivalent to 1,182 hours, in total, for the employees in accordance with the human resource development plan, comprising 9 internal courses and 55 external courses at the combined cost of Baht 1.8 million. The number of participants was 314 persons, which meant some employees attended more than one course over the year and the average training ratio for each staff was at 0.56 day per person per year. The Company's activities in connection with the human resources development were as follows:

Training Program	Target Employee	Average Total Training Hour per person	Objective of the Training Program
1. Standard training programs especially in the management skills, business conceptual skills, and technical skills	Employees in every level	2.44	To increase efficiency of employees' knowledge in management, teamwork and related skills in performing duties.
2. The training and testing on securities business ethics and related laws as well as anti-corruption, anti-money laundering and anti-terrorism	Employees in every level	3	To provide employees with the knowledge, understanding and to ensure their operation to comply with the rules and regulations of the official.
3. Sending the employees to study, train and attend the business visiting with the reputation financial institutions both domestic and foreign	Employees in every level	3.03	To increase efficiency of employees' knowledge both in the domestic and foreign countries.
4. To increase learning opportunities of employees and develop 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	Considering a scholarships for employees individually as required for performing their position and duties	6 employees applied and received scholarship	To enable the employees to qualify with knowledge and acquire a license required for the position as assigned.

In this connection, the Company also supported the employee's examinations on those programs for acquiring licenses relating to the Company's business.

## สุขภาพและความปลอดภัยในการทำงาน

บริษัทจัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปีแก่พนักงาน ทั้งที่ประจำสำนักงานใหญ่ และประจำที่สำนักงานสาขาต่างๆ โดยจัดให้มีโปรแกรมการตรวจสุขภาพที่หลากหลายและเหมาะสมตามช่วงอายุของพนักงาน ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 ช่วงอายุ ได้แก่ ช่วงพนักงานอายุ ต่ำกว่า 35 ปี, และ ช่วงพนักงานอายุ 35 ปีขึ้นไป พนักงานสามารถเลือกตรวจสุขภาพกับแพทย์ผู้เชี่ยวชาญ ณ โรงพยาบาลชั้นนำต่างๆ ที่ได้มาตรฐานสากล ในจังหวัดที่ตั้งของสำนักงานที่พนักงานปฏิบัติงานอยู่ นอกจากนี้ บริษัทยังจัดให้มีการประกันสุขภาพกลุ่มแบบรายปีเพื่อให้การคุ้มครองดูแลรักษาพยาบาลให้แก่พนักงานในยามเจ็บป่วยตลอดระยะเวลาการทำงานให้แก่บริษัท จัดให้มีห้องพยาบาลในสถานประกอบการเพื่อพักชั่วคราวกรณีมีการเจ็บป่วยเล็กน้อย และยังมีปรับปรุงสวัสดิการให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันด้วย อาทิ การจัดให้มีการฉีดวัคซีนป้องกันโรคติดต่อเพิ่มเติมในช่วงที่มีความเสี่ยงต่อการระบาดของโรค เป็นต้น

### ข้อมูลด้านสุขภาพและความปลอดภัยของพนักงาน

สัดส่วนวันลาหยุดงานเฉลี่ยของพนักงานแบ่งตามประเภท*	2560	2559	2558
ลาป่วย (ร้อยละ)	75.94	75.35	77.70
ลาหยุดจากการบาดเจ็บและเจ็บป่วยจากการทำงาน (ร้อยละ)	-	-	-
อื่นๆ (ร้อยละ)	24.06	24.65	22.30
จำนวนวันลาป่วยเฉลี่ยต่อพนักงาน (วัน/คน)	4.23	4.53	4.59
จำนวนผู้เสียชีวิตจากอุบัติเหตุที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน (ราย)	-	-	-

\*หมายเหตุ: ข้อมูลตามตารางคำนวณจากจำนวนพนักงานรวมของแต่ละปี (รวม เข้า-ออก ระหว่างปี)

## Occupational Health and Safety

Generally, the Company provides annual health check-up program with a variety and appropriation for each group of age, dividing into 2 groups in total, namely a group of employee under 35 years and above 35 years. By this program, the employees have an option to choose their health check up program with any leading Hospital with international standard located within provincial areas where each employee works. The Company also provides an additional group health insurance on a yearly basis for any sickness during their work for the Company, a nursing room within a business place for any minimal sickness and updates the welfares to be proper with current situations, such as, an additional provision of vaccine for communicable diseases during a vulnerable outbreak period.

### Staff Health and Safety Information

Proportion of average leave days of staff classified by type*	2017	2016	2015
Sick Leave (percentage)	75.94	75.35	77.70
Work related injury and sick leave (percentage)	-	-	-
Others (percentage)	24.06	24.65	22.30
Number of average sick leave days (days/person)	4.23	4.53	4.59
Work related accident death (persons)	-	-	-

**\*Remark:** Information in the above table is calculated from the total number of the Company's employees of each year (included in-out during the year)

# การควบคุมภายใน

## ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2561 คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมและเพียงพอตามผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้รับมอบหมายให้ประเมินระบบควบคุมภายในอันประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วนด้วยกัน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามและประเมินผล

## ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการแต่งตั้งให้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ประจำปี 2560 คือ นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือนายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือนายอุดม ธนรัตน์พงศ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 8501 หรือนางสาวชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9622 แห่งบริษัท พีวี ออดิท จำกัด หรือผู้สอบบัญชีท่านอื่นภายในสำนักงานเดียวกัน โดยผู้สอบบัญชีที่ลงนามแสดงความเห็นในรายงานของผู้สอบบัญชี คือ นายอุดม ธนรัตน์พงศ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 8501 โดยได้แสดงความเห็นสรุปว่า ไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญของระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560



# Internal Control

## The Opinion of the Board of Directors

At the Board of Directors' meeting No. 1/2018 on 18<sup>th</sup> January 2018, 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. Thirdthong Thepmongkorn, Certified Public Accountant Registration No.3787 or Mr. Udom Thanuratpong, Certified Public Accountant Registration No.8501 or Miss Chutima Wongsaraphanchai Certified Public Accountant Registration No.9622 of PV Audit Co., Ltd., or any other auditor within the same company, had examined the Company's financial statements for the year 2017 and stated in the auditor's report which signed by Mr. Udom Thanuratpong, Certified Public Accountant Registration No.8501 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<sup>st</sup> December 2017.

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วน และเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อเป็นการเอื้ออำนวยต่อกระบวนการปฏิบัติงานที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีกำหนดการประชุมอย่างน้อยเดือนละครั้ง

ในรอบปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 12 ครั้ง และได้เสนอรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งที่ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 4 ครั้ง ประชุมร่วมกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 1 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมด้วย 4 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทสรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานและการดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ
2. พิจารณารายงานการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ และรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งดูแลให้มีการติดตามผลการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะจากการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง
3. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2560 โดยมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
4. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
5. พิจารณาและจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการระหว่างกัน
6. พิจารณาการประเมินและควบคุมความเสี่ยงเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน และอนุมัติให้นำเสนอแนวทางการดำเนินงานต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต
7. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระ และความเหมาะสมของคำตอบแทนแล้ว เห็นควรเสนอแต่งตั้ง นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917 หรือนายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 หรือนายอุดม ธนรัตน์พงศ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 8501 หรือนางสาวชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9622 แห่งสำนักงานบริษัท พีวี ออดิท จำกัด หรือผู้สอบบัญชีท่านอื่นภายในสำนักงานเดียวกัน เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่าผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานด้วยความรู้ ความสามารถในวิชาชีพ ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน โดยผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทและบริษัทย่อย

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบัน มีความเหมาะสมและเพียงพอ 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 First 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 2017, the Audit Committee held the 12 meetings and proposed reports to every meeting of the Board of Directors. Also, the Committee mutually held the 4 meetings with the executives, 1 meeting with the Risk Management Committee 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 consider audit reports of Internal and IT Audit Department, compliance reports of Compliance Department and monitor performance of the said departments to be in line with the audit issues recommendation continuously.
3. To review the quarter financial statements and the annual financial statement for the financial year 2017. 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.
4. 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.
5. 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.
6. To consider of evaluating and controlling risks concerning relevant to the Anti-corruption measures and approve to submit collective action plans to the Board of Directors and Collective Action Coalition in Private Sector's Committee.
7. To consider and propose to the Board of Directors the appointment of the Company's Auditor and audit fee before proposing to the shareholders meeting for approval. With regard to the past performance, independence, and the proper audit fee, the Audit Committee agreed to propose the appointment of Mr. Prawit Wiwanthanant, Certified Public Accountant Registration No.4917 or Mr. Thirathong Thepmongkorn, Certified Public Accountant Registration No.3787 or Mr. Udom Thanuratpong, Certified Public Accountant Registration No.8501 or Miss Chutima Wongsaraphanchai Certified Public Accountant Registration No.9622, each of which from PV Audit Co., Ltd. or other auditors of the same audit firm, as the Company's auditor for the year 2017. 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 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุม 12 ครั้งและเสนอรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 4 ครั้ง ประชุมร่วมกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 1 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี 4 ครั้ง โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วม โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน ดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการตรวจสอบ	การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ			หมายเหตุ
		เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ประชุม	รวม	
1	ดร.โชคชัย อักษรนันท์	12	12	12/12	
2	ดร.วิกรม คุ่มไฟโรจน์	12	12	12/12	
3	ดร.บุญลือ ประเสริฐโสภา	11	12	11/12	

## Audit Committee's Meeting

In the year 2017, there were 12 meetings of the Audit Committee. The reports in relation to such meetings have been presented to the Board of Directors. In addition, the Audit Committee attended 4 meetings with the Executives, 1 meeting with the Risk Management Committee, and also attended 4 meetings with the Company's auditor without attendance of Executives. Details of the attendance of the Audit Committee's member are as follow:

NO.	Name	Audit Committee Attendance Record			Remark
		Attendance	Amount	Total	
1	Dr. Chokchai Aksaranan	12	12	12/12	
2	Dr.Vikrom Koompirochana	12	12	12/12	
3	Dr.Boonlue Prasertsopar	11	12	11/12	

## รายการระหว่างกัน

ข้อมูลรายการระหว่างกันของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) และบริษัทย่อย - บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (MFH) — บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด (MFCA) กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในปี 2560 สามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการระหว่างกัน				
		MFC	MFH	MFCA	มูลค่า <sup>1</sup>	ข้อมูลอื่น <sup>2</sup>
1. ธนาคารออมสิน (GSB)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC	-	ฝากเงินกับ GSB (ออมทรัพย์)	-	1,029.86 บาท	อ = 0.37%
2. ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (GHB)	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน	ฝากเงินกับ GHB (ประจำ <sup>(3)</sup> )	-	-	0.24 ล้านบาท	อ = 0% <sup>3</sup>
		ฝากเงินกับ GHB (ประจำ)	-	-	45.00 ล้านบาท	อ = 1.65%
		ฝากเงินกับ GHB (ประจำ)	-	-	10.00 ล้านบาท	อ = 1.75%
			ฝากเงินกับ GHB (ประจำ)	-	30.00 ล้านบาท	อ = 1.65%
3. ธนาคารทหารไทย (TMB)	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน	ฝากเงินกับ TMB (กระแสรายวัน)	-	-	0.36 ล้านบาท	อ = 0 %
			-	ฝากเงินกับ TMB (กระแสรายวัน)	7,450 บาท	อ = 0 %

หมายเหตุ :

<sup>1</sup>มูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

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

<sup>3</sup>อ = อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของ GHB (ปัจจุบันเท่ากับ 0.00%) สำหรับเงินฝากเพื่อค้ำประกันการกู้ยืมเงินเพื่อที่อยู่อาศัย ซึ่งเป็นสวัสดิการของพนักงานบริษัท

บริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในการทำธุรกรรมดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้คำนึงถึงความจำเป็นและความเหมาะสมผลของรายการดังกล่าวว่าเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก นอกจากนี้ การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าวได้กระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้น

รายละเอียดของรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถดูเพิ่มเติมได้จากหมายเหตุประกอบงบการเงินประจำปี 2560



## Connected Transactions

Transactions with connected parties conducted by MFC Asset Management Public Company Limited (MFC) and its subsidiary - MF Holdings Company Limited (MFH), MFC Advisory Company Limited (MFCA) in 2017 are summarized in the table below.

Name of connected party	Relationship with MFC	Type of transaction with			Transaction	Other
		MFC	MFH	MFCA	Value <sup>1</sup>	Information <sup>2</sup>
1. Government Savings Bank (GSB)	Major shareholder	-	Saving Deposit with GSB	-	1,029.86 Baht	i = 0.37%
2. 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	-	-	0.24 Million Baht	i = 0% <sup>3</sup>
		Fixed Deposit with GHB	-	-	45.00 Million Baht	i = 1.65%
		Fixed Deposit with GHB	-	-	10.00 Million Baht	i = 1.75%
			Saving Deposit with GSB	-	30.00 Million Baht	i = 1.65%
3. Thai Military Bank (TMB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of TMB's registered capital	Current Account with TMB	-	-	0.36 Million Baht	i = 0%
			-	Current Account with TMB	7,450.00 Baht	i = 0%

**Notes :** <sup>1</sup>Value as at 31st December 2017.

<sup>2</sup>i = annual rate of interest, year-end average

<sup>3</sup>i = GHB's 1-year fixed deposit rate (currently at 0.00%) applied to the bank deposit for being a guarantee of housing loans to MFC's employees which is a part of MFC's employee benefits package.

The Company's has a policy that the connected-party transactions shall be undertaken for the best interest of the Company. In conducting the above transactions, the Company shall consider a necessary and reasonability of each transaction to be at 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.

For more information relating a list of connected transactions and related parties, please refer to the auditor's notes to the financial statements for 2017.

## การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะกรรมการ

บริษัทมีนโยบายให้กรรมการแจ้งให้ทราบก่อนทุกครั้งถึงการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของบริษัท ตามเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ข้อมูลการถือครองหุ้นของคณะกรรมการและคณะกรรมการของบริษัท ในปี 2560 (ปีสิ้นสุดทะเบียน ณ 29 ธันวาคม 2560) เป็นดังนี้

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2560 (ปีสิ้นสุดทะเบียน ณ 29 ธันวาคม 2560)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2559 (ปีสิ้นสุดทะเบียน ณ 29 ธันวาคม 2559)
<b>คณะกรรมการ</b>		
1. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
2. ดร. โชคชัย อักษรนันท์	60,060	40,000
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
3. นายสดาวุธ เตชะอุบล	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
4. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
5. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
6. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
7. นายพชร อนันตศิลป์	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
8. นายพิษณุ วิจิตรชัย	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
9. นายชาติชาย พยุหนาวีชัย	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
10. นายนำพร ยมนา	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
11. ดร. วิกรม คุ่มไพโรจน์	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
12. นายพชร ยุติธรรมดำรง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 23 พ.ค. 60)	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
13. ดร. บุญลือ ประเสริฐโสภ	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
14. นางสาวประภา ปุณฺโชนิ	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
15. นายอมร อัครนันท์ (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เม.ย. 60)	-	-
คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-

## HOLDING OF THE COMPANY'S SHARES BY DIRECTORS AND THE MANAGEMENT

The Company has a policy to let the directors notify the acquisition and disposal of the Company's shares in accordance with the regulator's related requirements. In this regard, information in relation to the holding of the Company's shares by the directors and the management for the year 2017 (closing of share registration book on 29<sup>th</sup> December 2017) are as follows:

	Number of MFC Shares Held in 2017 (Closing of the Share Registration Book on 29 <sup>th</sup> December 2017)	Number of MFC Shares Held in 2016 (Closing of the Share Registration Book on 29 <sup>th</sup> December 2016)
<b>Board of Directors</b>		
1. Dr. Narongchai Akrasanee (Spouse and minor children)	- -	- -
2. Dr. Chokchai Aksaranan (Spouse and minor children)	60,060 -	40,000 -
3. Mr. Sadawut Taechaubol (Spouse and minor children)	- -	- -
4. General Lertrat Ratanavanich (Spouse and minor children)	- -	- -
5. Mr. Surabhon Kwunchaithunya (Spouse and minor children)	- -	- -
6. Miss Chularat Suteethorn (Spouse and minor children)	- -	- -
7. Mr. Patchara Anuntasilpa (Spouse and minor children)	- -	- -
8. Mr. Pitsanu Vichitcholchai (Spouse and minor children)	- -	- -
9. Mr. Chatchai Payuhanaveechai (Spouse and minor children)	- -	- -
10. Mr. Numporn Yommana (Spouse and minor children)	- -	- -
11. Dr. Vikrom Koompirochana (Spouse and minor children)	- -	- -
12. Mr. Pachara Yutidhamdamrong (Since 23 May 2017) (Spouse and minor children)	- -	- -
13. Dr. Boonlue Prasertsopar (Spouse and minor children)	- -	- -
14. Miss Prapa Puranachote (Spouse and minor children)	- -	- -
15. Mr. Amorn Asvanunt (Until 20 Apr. 2016) (Spouse and minor children)	- -	- -

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2560 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 29 ธันวาคม 2560)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2559 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 29 ธันวาคม 2559)
คณะกรรมการ		
1. นางสาวประภา ปุณฺณโชติ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	- -	- -
2. นางพัฒนรัชต์ บรรพโต คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	- -	- -
3. นางจิตพร มนะเวส คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	20 -	20 -
4. นายชาคริต พิษพันธ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	- -	- -
5. นายณัฐวุฒิ ธรรมจारी คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	- -	- -
6. นายกิตติคม สุทวิวงศ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	- -	- -

	Number of MFC Shares Held in 2017 (Closing of the Share Registration Book on 29 <sup>th</sup> December 2017)	Number of MFC Shares Held in 2016 (Closing of the Share Registration Book on 29 <sup>th</sup> December 2016)
<b>The Management</b>		
1. Miss Prapa Puranachote (Spouse and minor children)	- -	- -
2. Mrs. Pannarat Bhanpato (Spouse and minor children)	- -	- -
3. Mrs. Rachitporn Manawes (Spouse and minor children)	20 -	20 -
4. Mr. Chakrit Puechpan (Spouse and minor children)	- -	- -
5. Mr. Nattavut Thammachari (Spouse and minor children)	- -	- -
6. Mr. Kittikhom Suthiwong (Spouse and minor children)	- -	- -

## ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปี 2560 นับว่าเป็นที่น่าพอใจ หากพิจารณาจากสภาพเศรษฐกิจ และการลงทุนภายในประเทศที่ชะลอตัว โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มีอยู่เดิม และสามารถจัดตั้งกองทุนใหม่เพื่อให้ตอบสนองต่อความต้องการของตลาดโดยใช้นวัตกรรมทางการลงทุนที่ทันสมัย โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวนทั้งสิ้น 19 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 10,756 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่กำหนดระยะเวลาลงทุนที่ลงทุนในและต่างประเทศ 10 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในประเทศ 3 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในต่างประเทศ 2 กองทุน กองทุนรวมเปิดที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ 2 กองทุน และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว 2 กองทุน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท\* รายได้รวมของบริษัทในปี 2560 เท่ากับ 908.57 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 918.08 ล้านบาท ในปี 2559 หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 1.04 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2560 เท่ากับ 720.03 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 679.72 ล้านบาท ในปี 2559 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.93 ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทลดลงร้อยละ 23.91 จาก 187.53 ล้านบาท หรือ 1.55 บาทต่อหุ้นในปี 2559 เป็น 142.68 ล้านบาท หรือ 1.15 บาทต่อหุ้น ในปี 2560 สาเหตุที่กำไรสุทธิในงบการเงินรวมของบริษัทลดลง เนื่องจากบริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินในปี 2560 เท่ากับ 63.44 ล้านบาท ซึ่งลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 เป็นจำนวน 56.86 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.26

### สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,513.99 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลดลงร้อยละ 4.15 จาก 1,579.47 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559\*\* โดยสินทรัพย์ในปี 2560 ประกอบด้วยเงินลงทุน จำนวน 1,082.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 71.48 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด รายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสด จำนวน 170.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.25 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด และรายการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ จำนวน 134.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.90 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 251.76 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.67 จาก 240.52 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559\*\* ในขณะที่ส่วนของเจ้าของลดลงร้อยละ 5.73 จาก 1,338.96 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 เป็น 1,262.23 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560

### รายได้

บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 793.44 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 843.65 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.33 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลงร้อยละ 47.26 จาก 120.30 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 63.44 ล้านบาท ในปี 2560 และรายได้อื่นลดลงร้อยละ 65.82 จาก 4.34 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 1.48 ล้านบาท ในปี 2560 มีผลทำให้รายได้รวมของบริษัทลดลงร้อยละ 1.04 จาก 918.08 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 908.57 ล้านบาท ในปี 2560

### ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2560 เท่ากับ 720.03 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 679.72 ล้านบาท ในปี 2559 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.93

### กำไรสุทธิ

จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2560 มีกำไรสุทธิลดลง จาก 187.53 ล้านบาท หรือ 1.55 บาทต่อหุ้น ในปี 2559 เป็น 142.68 ล้านบาท หรือ 1.15 บาทต่อหุ้น ในปี 2560

หมายเหตุ: \* ตัวเลขดังกล่าวข้างต้น เป็นตัวเลขจากงบการเงินรวมของบริษัท

\*\* ข้อมูลงบการเงิน ปี 2559 มีการเปลี่ยนแปลงจากที่ระบุไว้ในรายงานประจำปี 2559 เนื่องจากข้อมูลงบการเงินปี 2559 มีการปรับปรุงใหม่เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลงบการเงินปี 2560 ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่บังคับใช้ในปี 2560



# Operational Performance and Financial Status of the Company

The performance for the year 2017, in general, is of satisfactory. 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, 19 new funds with a combined net asset value of Baht 10,756 million; comprising of 10 fixed income funds in type of term funds investing domestic and overseas, 3 flexible target funds investing domestic with no limit on equity investment, 2 flexible target funds investing global with no limit on equity investment, 2 opened-end funds focusing on global fixed income investment, and 2 long term equity funds.

Total revenue\* for the year 2017 decreased from Baht 918.08 million in 2016 to Baht 908.57 million or equivalent to 1.04 percent lower, while operational expense of the Company in 2017 increased from Baht 679.72 million in 2016 to Baht 720.03 million or equivalent to 5.93 percent higher. As a result, the net profit of the Company decreased at the rate of 23.91 percent from Baht 187.53 million, equivalent to Baht 1.55 per share, in 2016 to Baht 142.68 million, equivalent to Baht 1.15 per share, in 2017. The main reasons of net profit decreasing in the Company's consolidated financial statements was from the fact that a profit and revenue from financial instruments in 2017 being at Baht 63.44 million decreased by Baht 56.86 million or equivalent to 47.26 percent lower, when comparing to the year 2016.

## Assets

As of 31 December 2017, the total assets of the Company were Baht 1,513.99 million, decrease from Baht 1,579.47 million at the end of 2016\*\*, equivalent to 4.15 percent lower. Such assets at the end of 2017 comprised of investment totaling Baht 1,082.24 million, equivalent to 71.48 percent of total assets, cash and cash equivalents totaling Baht 170.26 million, equivalent to 11.25 percent of total assets, and accrued fees and service income totaling Baht 134.74 million, equivalent to 8.90 percent of total assets.

## Liabilities and Shareholders' Equity

At the end of 2017, the total liabilities of the Company increases from Baht 240.52 million at the end of 2016\*\* to 251.76 million, equivalent to 4.67 percent higher while the Shareholders' equity also decreased from Baht 1,338.96 million at the end of 2016 to Baht 1,262.23 million at the end of 2017 which was equivalent to 5.73 percent lower.

## Revenues

At the end of 2017 the revenue of the Company arising out of the management fees and service fees increased from Baht 793.44 million at the end of 2016 to Baht 843.65 million in 2017 or equivalent to 6.33 percent higher, while interest and dividend received in 2017 decreased from Baht 120.30 million at the end of 2016\*\* to Baht 63.44 million in 2017 or equivalent to 47.26 percent lower. In addition, the Company received other revenue in 2017 decreased from Baht 4.34 million at the end of 2016\*\* to Baht 1.48 million in 2017 or equivalent to 65.82 percent lower. As a result, at the end of 2017, total revenue of the Company decreased from Baht 918.08 million at the end of 2016 to Baht 908.57 million in 2017 or equivalent to 1.04 percent lower.

## Expenses

During 2017, operating expenses of the Company increased from Baht 679.72 million in 2016 to Baht 720.03 million, equivalent to 5.93 percent higher.

## Net profit

Due to the Company's operating in 2017, the net profit of the Company decreased from Baht 187.53 million, equivalent to Baht 1.55 per share, in 2016 to Baht 142.68 million, equivalent to Baht 1.15 per share, in 2017.

**Remarks:** \* The above figures are derived from the consolidated financial statements of the Company.

\*\* Due to the adjustment of detail shown in the 2016 financial statement to be in line with the Accounting Standard applicable in year 2017 so as to be comparable and in the same standard with the 2017 financial statement; therefore, some detail of the 2016 financial standard shown herein are different from those shown in the Annual Report 2016.

## คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นรายเดียวกัน โดยมีคำตอบแทนการสอบบัญชี ดังต่อไปนี้

### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยจ่าย ค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 865,000 บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม — บาท

### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม — บาท และจะต้องจ่าย ในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม — บาท และ จะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

## 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 2017, 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 865,000 in total; and
- the office of auditor, including related person(s) or enterprise(s) related to the auditor and the Office of the auditor, for the last accounting period at the rate of Baht -.

### 2. Non-Audit Fee

During 2017, 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.

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

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

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่า ข้อมูลในรายงานทางการเงินมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอสำหรับการดูแลรักษาทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ

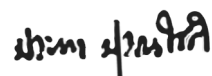
คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความถูกต้อง ครบถ้วนของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

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

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีความน่าเชื่อถือ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ



(ดร. นรงค์ชัย อัครเศรณี  
ประธานคณะกรรมการบริษัท)



(นางสาวประภา ปุณณโชติ  
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, 2017 were reliable and prepared in conformity with generally accepted accounting principles and carried out accurately in accordance with law and all relevant rules and regulations and were sufficiently disclosed.



(Dr. Narongchai Akrasanee)  
Chairman



(Ms. Prapa Puranachote)  
President

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และของเฉพาะบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทและบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้



## การรับรู้รายได้

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.2 นโยบายการบัญชีของการรับรู้รายได้ และข้อ 5.13 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ซึ่งมีจำนวนเงินที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยคำนวณจากอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของแต่ละกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทตามเงื่อนไขในแต่ละสัญญาการบริหารจัดการกองทุน ซึ่งมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนมีการประมวลผลข้อมูลธุรกรรมที่เกิดขึ้นในกองทุนเป็นรายวันด้วยระบบคอมพิวเตอร์ของกองทุนที่มีความซับซ้อนและปริมาณรายการจำนวนมาก ซึ่งอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนให้ถูกต้อง และอัตราร้อยละในการคำนวณค่าธรรมเนียมในระบบอาจไม่ตรงกับแต่ละสัญญา ทำให้บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการรับรู้รายได้ที่ไม่ถูกต้องและไม่เป็นไปตามเงื่อนไขในแต่ละสัญญา

ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจและประเมินการออกแบบและการนำไปปฏิบัติของการควบคุมหลักรวมถึงการทดสอบระบบการควบคุมทั่วไปและการควบคุมระบบงานของเทคโนโลยีสารสนเทศที่บริษัทใช้ในการนำเข้าข้อมูล การรวบรวมข้อมูล การโอนถ่ายข้อมูลระหว่างโปรแกรม และประมวลผลข้อมูลของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของแต่ละกองทุนเกี่ยวกับการบันทึกบัญชีรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และการรับชำระเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานทดสอบความมีประสิทธิภาพของการควบคุมหลักที่ปฏิบัติด้วยมือที่เกี่ยวกับการบันทึกบัญชีรายได้ดังกล่าว และการรับชำระเงิน โดยการตรวจสอบความถูกต้องของบัญชีรายได้ว่าตรงกับรายงานมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนจากระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการอนุมัติอัตราค่าธรรมเนียมที่ใช้ในการคำนวณรายได้ นอกจากนี้ข้าพเจ้าได้มีการตรวจสอบเอกสารที่พิสูจน์ความมีอยู่จริงและความถูกต้องของรายงานการจัดตั้งกองทุนและรายชื่อกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท สุ่มทดสอบการคำนวณรายได้ตามอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในเงื่อนไขของสัญญา และสุ่มตรวจสอบกับใบกำกับภาษีหรือใบเสร็จรับเงิน เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของการบันทึกบัญชีรายได้

## ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่น มีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้อง สื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อ ข้อเท็จจริง

### **ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถ จัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิด จากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและ บริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การ บัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทและบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่ สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัท

### **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และ เสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอัน เป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อ คาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทาง เศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

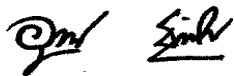
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพ ตลอดจนการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท และบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง queสื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



(นายชุม ธนรัตน์พงศ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8501

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 22 กุมภาพันธ์ 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
<b>สินทรัพย์</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3, 5.1, 6.4	170,262,389	107,604,312	159,460,191	90,222,305
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	6.4	134,740,158	115,206,483	134,740,158	115,206,482
เงินลงทุน	3.4, 5.2, 6.4	1,082,236,672	1,246,011,586	603,420,277	718,479,128
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	3.5, 5.3	-	-	500,074,930	500,074,930
อาคารและอุปกรณ์	3.6, 5.4	45,084,123	51,038,004	45,082,177	51,034,022
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.7, 5.5	8,622,199	11,374,239	8,622,195	11,374,235
สินทรัพย์ภายใต้การดัดบัญชี	3.12, 5.9	33,468,115	13,182,614	34,909,723	10,220,024
สินทรัพย์อื่น	5.6, 6.4	39,575,741	35,053,529	53,271,236	75,395,788
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>1,513,989,397</b>	<b>1,579,470,767</b>	<b>1,539,580,887</b>	<b>1,572,006,914</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุ	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สิน</b>				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.12, 5.16	22,266,886	19,776,147	21,100,774
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3.13, 5.7	78,481,803	66,387,604	78,481,803
ประมาณการหนี้สิน	3.8, 3.9, 5.8	3,492,512	3,365,050	3,492,512
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6.4	101,881,983	105,644,637	101,555,413
หนี้สินอื่น	6.4	45,634,184	45,342,168	45,642,460
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>251,757,368</b>	<b>240,515,606</b>	<b>250,272,962</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนเรือนหุ้น	5.10			
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 180,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		180,000,000	180,000,000	180,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 125,490,777 หุ้น ในปี 2560 และ				
หุ้นสามัญ 120,998,374 หุ้น ในปี 2559 ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	5.10	125,490,777	120,998,374	125,490,777
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		773,084,011	696,951,257	773,084,011
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	5.10	900,042	35,218,636	900,042
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(68,840,769)	4,155,121	(74,607,206)
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	5.12	18,000,000	18,000,000	18,000,000
สำรองเพื่อรักษาระดับราคาหลักทรัพย์		5,000,000	5,000,000	5,000,000
สำรองเพื่อขยายกิจการ		10,000,000	10,000,000	10,000,000
สำรองทั่วไป		50,000,000	50,000,000	50,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	5.12	348,598,372	398,632,173	381,440,301
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>		<b>1,262,232,433</b>	<b>1,338,955,561</b>	<b>1,289,307,925</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(404)	(400)	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,262,232,029</b>	<b>1,338,955,161</b>	<b>1,289,307,925</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,513,989,397</b>	<b>1,579,470,767</b>	<b>1,572,006,914</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายละเอียด	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
<b>รายได้</b>	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	5.13, 6.4	843,646,786	793,440,892	843,674,823	793,468,930
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	5.14, 6.4	63,442,188	120,302,596	105,307,485	132,730,423
รายได้อื่น	6.4	1,483,045	4,339,218	1,430,708	4,339,217
<b>รวมรายได้</b>		<b>908,572,019</b>	<b>918,082,706</b>	<b>950,413,016</b>	<b>930,538,570</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	3.2				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	6.2, 6.4	462,482,038	436,119,779	462,482,038	435,558,879
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		87,421,101	82,358,234	87,421,101	82,358,234
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		-	-	69,547	682,534
ค่าใช้จ่ายอื่น	5.15, 6.4	170,129,368	161,245,792	169,810,081	160,887,378
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>720,032,507</b>	<b>679,723,805</b>	<b>719,782,767</b>	<b>679,487,025</b>
กำไรก่อนภาษีเงินได้		188,539,512	238,358,901	230,630,249	251,051,545
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5.16	45,857,917	50,830,056	43,108,704	42,004,334
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>142,681,595</b>	<b>187,528,845</b>	<b>187,521,545</b>	<b>209,047,211</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น :</b>					
<b>รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>					
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย					
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		-	(2,706)	-	-
		-	(2,706)	-	-
<b>รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>					
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	6.4	(91,244,864)	9,180,728	(113,265,857)	6,738,441
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	5.9, 5.16	18,248,973	(1,236,146)	22,653,171	(1,347,688)
		(72,995,891)	7,944,582	(90,612,686)	5,390,753
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นรวม - สุทธิจากภาษี</b>		<b>(72,995,891)</b>	<b>7,941,876</b>	<b>(90,612,686)</b>	<b>5,390,753</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>69,685,704</b>	<b>195,470,721</b>	<b>96,908,859</b>	<b>214,437,964</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุ		บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)สำหรับปี					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		142,681,594	187,528,884	187,521,545	209,047,211
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		1	(39)	-	-
		142,681,595	187,528,845	187,521,545	209,047,211
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		69,685,706	195,470,762	96,908,859	214,437,964
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(2)	(41)	-	-
		69,685,704	195,470,721	96,908,859	214,437,964
กำไรต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	3.14	1.15	1.55	1.51	1.73
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	3.14	124,530,696	120,703,038	124,530,696	120,703,038
กำไรต่อหุ้นปรับลด					
กำไรต่อหุ้นปรับลด	3.14	1.08	1.40	1.42	1.56
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปรับลด (หุ้น)	3.14	131,851,653	133,577,674	131,851,653	133,577,674

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบประมาณการเปลี่ยนแปลงส่วนงานของ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

งบการเงินรวม											
บาท											
องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น											
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น											
ส่วนเกิน(ค่า)กว่าทุนที่											
เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน											
รวมส่วน ของ บริษัทใหญ่											
ส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจ ควบคุม											
รวม											
หมายเหตุ	ทุนที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	เงินรับล่วงหน้า ค่าหุ้น	สำรอง ตามกฎหมาย	สำรองเพื่อรักษาระดับ ราคาหลักทรัพย์	สำรองเพื่อ ขยายกิจการ	สำรองทั่วไป ยังไม่จัดสรร	กำไรสะสม ยังไม่จัดสรร	ส่วนเกิน(ค่า)กว่าทุนที่ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	รวมส่วน ของ บริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจ ควบคุม
ยอดตาม ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	120,298,525	685,074,925	2,490,300	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	410,096,383	(3,789,461)	1,297,170,672	(354)
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี											
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	699,849	11,876,332	(12,576,181)	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	45,304,517	-	-	-	-	-	-	45,304,517	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	(198,990,388)	-	(198,990,388)	(5)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	-	187,528,884	-	187,528,884	(39)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	-	(2,706)	7,944,582	7,941,876	(2)
ยอดลงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	120,998,374	696,951,257	35,218,636	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	398,632,173	4,155,121	1,338,955,561	(400)
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี											
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	4,492,403	76,132,754	(80,625,157)	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	46,306,563	-	-	-	-	-	-	46,306,563	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	(192,715,395)	-	(192,715,395)	(2)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	-	142,681,594	-	142,681,594	1
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	-	-	(72,995,890)	(72,995,890)	(3)
ยอดลงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	125,490,777	773,084,011	900,042	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	348,598,372	(68,840,769)	1,262,232,433	(404)

## หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	188,539,512	238,358,901	230,630,249	251,051,545
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	10,974,382	11,735,141	10,972,346	11,733,100
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,723,217	5,442,286	4,723,217	5,414,101
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	20,401	-	89,948	682,534
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(29,705,281)	(59,849,385)	(75,274,161)	(77,925,823)
ขาดทุนจากการซื้อขาย ค่าตัดจำหน่ายและจำหน่ายสินทรัพย์	1,321,207	149,536	1,321,207	149,102
ส่วนเกิน(ต่ำ)มูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(11,128,808)	(11,232,316)	(82,446)	436,355
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	14,121,456	10,751,453	14,173,793	10,738,144
ประมาณการหนี้สิน	57,768	63,163	57,768	63,163
โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	(17,107)	(223,091)	(17,107)	(223,091)
ดอกเบี้ยรับ	(7,627,025)	(10,767,662)	(6,088,974)	(7,656,135)
เงินปันผลรับ	(14,981,074)	(13,470,617)	(23,861,904)	(47,584,820)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	156,298,648	170,957,409	156,643,936	146,878,175
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	(19,554,076)	(1,417,084)	(19,554,077)	(1,417,083)
เงินลงทุน	113,364,137	(8,023,672)	77,149,601	(3,071,203)
สินทรัพย์อื่น	(2,987,037)	(40,459,136)	(2,965,426)	(3,775,006)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(1,616,822)	(1,194,046)	(1,616,822)	(1,194,046)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(4,173,089)	3,152,270	(4,173,780)	3,221,280
หนี้สินอื่น	292,014	34,205,369	298,286	(3,171,869)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	241,623,775	157,221,110	205,781,718	137,470,248
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(45,404,355)	(42,825,907)	(36,880,225)	(39,123,255)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน</b>	<b>196,219,420</b>	<b>114,395,203</b>	<b>168,901,493</b>	<b>98,346,993</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(6,354,004)	(4,796,000)	(6,354,004)	(4,796,000)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	94,277	468,224	94,277	468,224
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,971,179)	(2,091,944)	(1,971,179)	(2,091,944)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,822	-	4,822	-
ดอกเบี้ยรับ	8,327,650	11,831,883	6,369,952	8,274,674
เงินปันผลรับ	12,745,923	13,470,617	48,601,357	49,217,565
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>12,847,489</b>	<b>18,882,780</b>	<b>46,745,225</b>	<b>51,072,519</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
จ่ายเงินปันผล	(192,715,395)	(198,990,388)	(192,715,395)	(198,990,388)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	46,306,563	45,304,517	46,306,563	45,304,517
<b>เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(146,408,832)</b>	<b>(153,685,871)</b>	<b>(146,408,832)</b>	<b>(153,685,871)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>	<b>62,658,077</b>	<b>(20,407,888)</b>	<b>69,237,886</b>	<b>(4,266,359)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี</b>	<b>107,604,312</b>	<b>128,012,200</b>	<b>90,222,305</b>	<b>94,488,664</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี</b>	<b>170,262,389</b>	<b>107,604,312</b>	<b>159,460,191</b>	<b>90,222,305</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

## 1 ข้อมูลทั่วไป

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

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

บริษัทเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2534 โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 199 อาคารคอคดมนั ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขต คลองเตย กรุงเทพฯ บริษัทมีสาขา 9 แห่งในจังหวัดนนทบุรี ขอนแก่น เชียงใหม่ ภูเก็ต ระยอง พิษณุโลก อุบลราชธานี สงขลา และกรุงเทพมหานคร

## 2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินและหลักการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย โดยจัดทำตามแบบที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)” ทั้งนี้ งบการเงินนี้มีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทยเท่านั้น

งบการเงินของบริษัทได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย บริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

นอกจากที่เปิดเผยไว้ในหัวข้ออื่น ๆ ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่น ๆ เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินใช้ราคาทุนเดิม

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่าง ๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาวะการณ์แวดล้อมนั้นซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจเกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้น ๆ ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้น ๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและในงวดอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งงวดปัจจุบันและอนาคต

### เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

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

		ประเทศที่นิติ บุคคลจัดตั้งขึ้น	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)	
	ลักษณะธุรกิจ		2560	2559
บริษัทย่อยทางตรง				
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ประเทศไทย	99.99	99.99
บริษัทย่อยทางอ้อม ถือหุ้นโดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด				
บริษัท เอ็มเอฟซี รีเสิร์ชเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	99.99	99.99
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	100.00	100.00
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	100.00	100.00

รายการบัญชีระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยที่เป็นสาระสำคัญได้ถูกตัดออกในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมจัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชีหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่เหมือนกันหรือที่คล้ายคลึงกัน

## การเปลี่ยนแปลงจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

### มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี 2560 กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ (ฉบับปรับปรุง 2559) ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกลุ่มบริษัท

### มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

ในระหว่างปี 2560 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2560)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2560)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2560)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2560)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2560)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2560)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2560)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2560)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2560)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2560)	ต้นทุนการกู้ยืม

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2560)

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2560)

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2560)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2560)

เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2560)

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2560)

กำไรต่อหุ้น

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2560)

การรายงานทางการเงินระหว่างกาล

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2560)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2560)

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2560)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2560)

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2560)

เกษตรกรรม

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2560)

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2560)

การรวมธุรกิจ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2560)

สัญญาประกันภัย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2560)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2560)

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2560)

ส่วนงานดำเนินงาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2560)

งบการเงินรวม

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)

การร่วมการงาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2560)

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)

การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2560)

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้อง  
อย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)

สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2560)

ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของ  
กิจการหรือผู้ถือหุ้น

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2560)

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบ  
กฎหมาย

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2560)

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)

รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2560)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1  
(ปรับปรุง 2560)

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การ  
บูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4  
(ปรับปรุง 2560)

การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5  
(ปรับปรุง 2560)

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ  
และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7  
(ปรับปรุง 2560)

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่  
29 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง การรายงานทางการเงินใน  
สภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10  
(ปรับปรุง 2560)

การรายงานทางการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12  
(ปรับปรุง 2560)

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13  
(ปรับปรุง 2560)

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14  
(ปรับปรุง 2560)

ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์  
ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการ  
เหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง  
2560) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15  
(ปรับปรุง 2560)

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17  
(ปรับปรุง 2560)

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18  
(ปรับปรุง 2560)

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20  
(ปรับปรุง 2560)

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิว  
ดิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21  
(ปรับปรุง 2560)

เงินที่นำส่งรัฐ

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับดังกล่าว

### 3 สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

##### บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับกิจการนั้นและมีความสามารถในการใช้อำนาจเหนือกิจการนั้นทำให้เกิดผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนของกลุ่มบริษัท งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

#### 3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

##### รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะเรียกเก็บเงินได้
- ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

##### รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ - โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

บริษัทได้จัดให้มีโปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า โดยจะให้คะแนนสะสมแก่ลูกค้าที่มียอดการลงทุนในหน่วยลงทุนจากกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท (“ผลิตภัณฑ์”) ซึ่งมีสิทธิแลกเป็นบัตรของขวัญ หรือของรางวัล

บริษัทปันส่วนมูลค่าจากการขายให้กับคะแนนสะสมด้วยมูลค่ายุติธรรมของคะแนนสะสมดังกล่าวและทยอยรับรู้เป็นรายได้เมื่อลูกค้ามาใช้สิทธิและบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระผูกพันที่จะจัดหารางวัลนั้น

ดอกเบี้ยรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติ ในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายอื่นตามเกณฑ์คงค้าง

### 3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสด เงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มา โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารที่ติดภาระหลักประกัน

### 3.4 เงินลงทุน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดเกิน 3 เดือน นับจากวันที่ซื้อและเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้าแสดงในมูลค่ายุติธรรม ผลกำไรหรือผลขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดนอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและแสดงในมูลค่ายุติธรรม ผลกำไรหรือผลขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในส่วนของเจ้าของ (ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน) โดยผลกำไรหรือผลขาดทุนดังกล่าวจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้นแล้ว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งกลุ่มบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายและหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อมากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

#### การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่าที่ได้รับชำระและมูลค่าที่บันทึกในบัญชีและรวมถึงผลกำไรหรือผลขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของเจ้าของจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน



ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### 3.5 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนหักค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

### 3.6 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และหักค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคابันทึกลงในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ดังนี้

	ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานและเครื่องตกแต่ง	5
อุปกรณ์สำนักงาน	5
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	5
ยานพาหนะ	5 - 10

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้ในกำไรหรือขาดทุน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนระหว่างปีบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้กลุ่มบริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมาเกินกว่ารอบระยะเวลาบัญชี การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้น ก่อนสินทรัพย์จะแล้วเสร็จถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

### 3.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสม และหักค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

## คำตัดจำหน่าย

คำตัดจำหน่ายบันทึกในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ ดังนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์

ปี

5

วิธีการตัดจำหน่าย อายุการให้ประโยชน์ และมูลค่าคงเหลือ จะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

ต้นทุนที่เกิดจากการพัฒนาและบำรุงดูแลโปรแกรมคอมพิวเตอร์บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับผลิตภัณฑ์โปรแกรมที่ระบุได้และมีเอกลักษณ์ของโปรแกรมที่กลุ่มบริษัทสามารถควบคุมได้รวมทั้งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเกินกว่าต้นทุนสำหรับช่วงระยะเวลาเกินกว่าหนึ่งปี กลุ่มบริษัทได้บันทึกต้นทุนนั้นเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนทางตรงรวมไปถึงต้นทุนพนักงานของคณะทำงานพัฒนาโปรแกรมและค่าใช้จ่ายการผลิต (โซฟต์แวร์การผลิต) ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งได้ปันส่วนให้อย่างเหมาะสม

รายจ่ายเพื่อเพิ่มหรือขยายผลการทำงานของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้มีคุณค่าเพิ่มขึ้นจากคุณลักษณะที่กำหนดไว้เมื่อเริ่มต้นให้บันทึกเป็นต้นทุนเพื่อการพัฒนาและรวบรวมไว้ในต้นทุนเมื่อเริ่มต้นของโปรแกรมคอมพิวเตอร์นั้น ต้นทุนโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะรับรู้เป็นสินทรัพย์และตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์แต่ต้องไม่เกิน 5 ปี

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้ในกำไรหรือขาดทุน

### 3.8 ประมาณการค่าเสื่อม

กลุ่มบริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินที่เป็นต้นทุนในการซื้อ การขนย้าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันจากการติดตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว เป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคาตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์นั้น

### 3.9 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยจำนวนภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

### 3.10 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน และสกุลเงินที่ใช้ในการรายงาน

งบการเงินของกลุ่มบริษัทแสดงสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินในสถานะแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่กิจการนั้นประกอบกิจการ งบการเงินของกลุ่มบริษัทแสดงสกุลเงินที่ใช้ในการรายงานเป็นสกุลเงินบาท เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของหน่วยงานในประเทศไทย

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

### 3.11 การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัท นอกจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ได้รับการทบทวน ณ ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานว่า มีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

**การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน**

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดเงินสดที่ไม่อาจแยกอิสระจากสินทรัพย์อื่นๆ ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

**การกลับรายการด้อยค่า**

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่า หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เช่นเดียวกับในกรณีที่ไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

### 3.12 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ประกอบด้วย ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการที่บันทึกในส่วนของผู้ให้เช่าหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน คือ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในปีก่อน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่าฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกทุกรายการและสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างต้นว่ากำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอต่อการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลับได้เมื่อกลุ่มบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลับกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวนทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีเท่าที่จะมีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ประโยชน์

### 3.13 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้น

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน – โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

กลุ่มบริษัทดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นแผนจ่ายสมทบที่กำหนดการจ่ายสมทบไว้เป็นกองทุนโดยสินทรัพย์ของกองทุนแยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากทั้งพนักงานและกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้อง เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและภาระหนี้สินตามโครงการสมทบเงินจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

ผลประโยชน์หลังออกจางาน – โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

หนี้สินผลประโยชน์พนักงานส่วนที่เป็นเงินสดเชยตามกฎหมายแรงงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตลอดอายุการทำงานของพนักงาน โดยการประมาณจำนวนเงินผลประโยชน์ในอนาคตที่พนักงานจะได้รับจากการทำงานให้กับกลุ่มบริษัทตลอดระยะเวลาทำงานถึงปีที่เกษียณอายุงานในอนาคตตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยผลประโยชน์ดังกล่าวได้ถูกคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน อัตราคิดลดใช้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลเป็นอัตราอ้างอิงเริ่มต้น การประมาณการหนี้สินดังกล่าวคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method)

เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ของโครงการหรือการลดขนาดโครงการ การเปลี่ยนแปลงในผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอดีต หรือ ผลกำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที กลุ่มบริษัทรับรู้ผลกำไรและขาดทุนจากการจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกิดขึ้น

เมื่อข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยมีการเปลี่ยนแปลง กลุ่มบริษัทรับรู้ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

### 3.14 กำไรต่อหุ้น

#### กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี

#### กำไรต่อหุ้นปรับลด

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญด้วยผลรวมของจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายแล้วในระหว่างปีบวกด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่บริษัทอาจต้องออกเพื่อแปลงสภาพหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญโดยมิได้รับสิ่งตอบแทนใด ๆ ทั้งสิ้น และสมมติว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้สิทธิแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดเป็นหุ้นสามัญเมื่อราคาตามสิทธิต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ

## กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	2560					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	บาท	หุ้น	บาทต่อหุ้น	บาท	หุ้น	บาทต่อหุ้น
	จำนวนหุ้น สามัญถัวเฉลี่ย			จำนวนหุ้น สามัญถัวเฉลี่ย		
	กำไร	ถ่วงน้ำหนัก	กำไรต่อหุ้น	กำไร	ถ่วงน้ำหนัก	กำไรต่อหุ้น
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	142,681,594	124,530,696	1.15	187,521,545	124,530,696	1.51
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด	-	7,320,957	-	-	7,320,957	-
กำไรต่อหุ้นปรับลด	142,681,594	131,851,653	1.08	187,521,545	131,851,653	1.42

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	2559					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	บาท	หุ้น	บาทต่อหุ้น	บาท	หุ้น	บาทต่อหุ้น
	จำนวนหุ้น สามัญถัวเฉลี่ย			จำนวนหุ้น สามัญถัวเฉลี่ย		
	กำไร	ถ่วงน้ำหนัก	กำไรต่อหุ้น	กำไร	ถ่วงน้ำหนัก	กำไรต่อหุ้น
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	187,528,884	120,703,038	1.55	209,047,211	120,703,038	1.73
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด	-	12,874,636	-	-	12,874,636	-
กำไรต่อหุ้นปรับลด	187,528,884	133,577,674	1.40	209,047,211	133,577,674	1.56

## 4 การบริหารความเสี่ยง

### การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

#### 1. การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนของเงินทุน ซึ่งกลุ่มบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของเจ้าของ ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

## 2. เงื่อนไข ข้อตกลงและนโยบายบัญชี

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

## 3. ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

### 3.1 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาทำให้กลุ่มบริษัทเกิดความสูญเสียทางการเงินได้

### 3.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงินนั้นเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอันจะมีผลในทางลบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในปีปัจจุบันและในอนาคต ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากการจัดโครงสร้างและลักษณะของรายการในสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย แสดงได้ดังนี้

	พันบาท								
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด								
	อัตราดอกเบี้ย	ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	ปรับขึ้นลงตาม	น้อยกว่า	มากกว่า				อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	
	อัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	168,660	-	-	-	1,602	170,262	0.05 - 0.90	-	0.14
เงินลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงิน									
และตราสารหนี้	-	400,698	115,310	-	-	516,008	0.90	1.00 - 6.00	3.20
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	566,228	566,228	-	-	-



	พันบาท								
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ยร้อยละ	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง	
		น้อยกว่า	มากกว่า						
			1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี				
						ไม่มีดอกเบี้ย			รวม
อัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	ที่แท้จริง	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	157,896	-	-	-	1,564	159,460	0.05 - 0.90	-	0.12
เงินลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงิน									
และตราสารหนี้	-	171,716	115,310	-	-	287,026	0.90	1.38 - 5.10	2.19
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	316,394	316,394	-	-	-

	พันบาท								
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ยร้อยละ	อัตราดอกเบี้ย	
		น้อยกว่า	มากกว่า			รวม			
			อัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี				5 ปี
อัตราลอยตัว									
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	106,542	-	-	-	1,062	107,604	0.05 - 0.98	-	0.36
เงินลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงิน									
และตราสารหนี้	-	589,648	119,721	-	-	709,369	0.25 - 0.90	1.10 - 6.00	3.01
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	536,642	536,642	-	-	-

	พันบาท									
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559									
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนด									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	ของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ยร้อยละ			อัตราดอกเบี้ย
		น้อยกว่า	มากกว่า			รวม				
			อัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี		5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		
อัตราลอยตัว									อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	89,199	-	-	-	1,023	90,222	0.05 - 0.98	-	0.36	
เงินลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงิน										
และตราสารหนี้	-	213,244	119,721	-	-	332,965	0.25 - 0.90	1.66 - 5.10	2.01	
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	385,514	385,514	-	-	-	

#### 4. การวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กลุ่มบริษัทใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กลุ่มบริษัทจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินโดยส่วนใหญ่เป็นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และรายได้ค้างรับ และหนี้สินทางการเงินโดยส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และเงินรับแทนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและกองทุน ซึ่งมีการให้สินเชื่ระยะสั้น จึงทำให้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวไม่แตกต่างกับมูลค่ายุติธรรมอย่างเป็นสาระสำคัญ

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กลุ่มบริษัทประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กลุ่มบริษัทจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรม แยกแสดงตามลำดับ  
ชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
<b>เงินลงทุน</b>				
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	52,030,988	-	52,030,988
- หุ้นกู้	-	100,385,027	-	100,385,027
- ตราสารทุน	335,507,130	-	-	335,507,130
- หน่วยลงทุน	132,485,270	53,441,640	-	185,926,910

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
<b>เงินลงทุน</b>				
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	52,030,988	-	52,030,988
- หุ้นกู้	-	100,385,027	-	100,385,027
- ตราสารทุน	88,677,467	-	-	88,677,467
- หน่วยลงทุน	130,000,869	52,921,047	-	182,921,916

	บาท			
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
<b>เงินลงทุน</b>				
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	41,245,697	-	41,245,697
- พันธบัตรรัฐบาล	-	15,121,862	-	15,121,862
- พันธบัตรอื่น	-	10,020,598	-	10,020,598
- หุ้นกู้	-	123,950,359	-	123,950,359
- ตราสารทุน	304,301,373	-	-	304,301,373
- หน่วยลงทุน	87,873,988	99,672,521	-	187,546,509

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
<b>เงินลงทุน</b>				
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	41,245,697	-	41,245,697
- พันธบัตรรัฐบาล	-	15,121,862	-	15,121,862
- หุ้นกู้	-	123,950,359	-	123,950,359
- ตราสารทุน	155,622,300	-	-	155,622,300
- หน่วยลงทุน	85,424,728	99,672,521	-	185,097,249

#### เทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรมและข้อมูลที่ใช้สำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 2

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการซื้อขายในตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด หรือเส้นอัตราผลตอบแทนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่ประกาศโดยบริษัทจัดการกองทุน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

## 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 5 รายละเอียดประกอบรายการที่สำคัญ

### 5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินสด	80,000	70,000	80,000	70,000
เงินฝากธนาคาร	811,169,977	845,095,214	800,367,779	827,713,207
รวม	811,249,977	845,165,214	800,447,779	827,783,207
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลงทุน	(640,987,588)	(737,560,902)	(640,987,588)	(737,560,902)
ยอดคงเหลือ	170,262,389	107,604,312	159,460,191	90,222,305

## 5.2 เงินลงทุน

### 1. ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

	บาท			
	งบการเงินรวม			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	52,021,026	52,030,988	41,143,791	41,245,697
- พันธบัตรรัฐบาล	-	-	15,047,043	15,121,862
- พันธบัตรอื่น	-	-	10,003,902	10,020,598
- หุ้นกู้	99,349,489	100,385,027	123,691,462	123,950,359
- ตราสารทุน	608,530,504	521,434,040	487,106,300	491,847,882
รวม	759,901,019	673,850,055	676,992,498	682,186,398
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(86,050,964)	-	5,193,900	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	673,850,055	673,850,055	682,186,398	682,186,398
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	20,947,906		85,961,936	
- พันธบัตรอื่น	15,000,000		15,000,000	
- ตัวแลกเงิน	195,844,414		193,278,551	
- ตัวเงินคลัง	11,964,265		-	
- เงินฝากประจำ	119,145,574		223,410,243	
- เงินฝากประจำที่ติดภาระผูกพัน	690,000		1,380,000	
รวม	363,592,159		519,030,730	
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,144,458		45,144,458	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)		(350,000)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,794,458		44,794,458	
เงินลงทุน - สุทธิ	1,082,236,672		1,246,011,586	

	บาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	52,021,026	52,030,988	41,143,791	41,245,697
- พันธบัตรรัฐบาล	-	-	15,047,043	15,121,862
- หุ้นกู้	99,349,489	100,385,027	123,691,462	123,950,359
- ตราสารทุน	365,903,890	271,599,383	321,148,320	340,719,549
รวม	517,274,405	424,015,398	501,030,616	521,037,467
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(93,259,007)	-	20,006,851	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	424,015,398	424,015,398	521,037,467	521,037,467
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	20,947,906		85,961,936	
- พันธบัตรอื่น	15,000,000		15,000,000	
- ตัวเงินคลัง	11,964,265		-	
- เงินฝากประจำ	86,008,252		50,305,269	
- เงินฝากประจำที่ติดภาระผูกพัน	690,000		1,380,000	
รวม	134,610,423		152,647,205	
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,144,456		45,144,456	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)		(350,000)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	44,794,456		44,794,456	
เงินลงทุน - สุทธิ	603,420,277		718,479,128	

ในปี 2553 บริษัทได้ทำบันทึกข้อตกลงการรับประกันราคาหุ้นขั้นต่ำของเงินลงทุนทั่วไปที่ซื้อจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง จำนวน 44.01 ล้านบาท ในกรณีที่บริษัทจำหน่าย จ่าย หรือโอนเงินลงทุน ในราคาต่ำกว่าราคาทุน บริษัทจะได้รับเงินชดเชยส่วนต่างระหว่างราคาทุนกับราคาขายบวกเงินเพิ่ม ในอัตราร้อยละ 4 ต่อปีของราคาขาย



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนมีรายการเคลื่อนไหว ดังนี้

	บาท	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	304,301,373	155,622,300
ซื้อระหว่างปี	177,300,248	100,987,768
ขายระหว่างปี	(132,841,713)	(132,481,713)
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิ	(13,252,778)	(35,090,888)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	335,507,130	89,037,467

## 2. เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

	บาท			
	31 ธันวาคม 2560			
	งบการเงินรวม			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	52,106,322	100,309,693	-	152,416,015
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	348,592,159	15,000,000	-	363,592,159
รวม	400,698,481	115,309,693	-	516,008,174

	บาท			
	31 ธันวาคม 2560			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	52,106,322	100,309,693	-	152,416,015
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	119,610,423	15,000,000	-	134,610,423
รวม	171,716,745	115,309,693	-	287,026,438

	บาท			
	31 ธันวาคม 2559			
	งบการเงินรวม			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	85,617,524	104,720,992	-	190,338,516
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	504,030,730	15,000,000	-	519,030,730
รวม	589,648,254	119,720,992	-	709,369,246

	บาท			
	31 ธันวาคม 2559			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	75,596,926	104,720,992	-	180,317,918
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	137,647,205	15,000,000	-	152,647,205
รวม	213,244,131	119,720,992	-	332,965,123

3. กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ยอดยกมา	5,193,900	(3,986,828)	20,006,850	13,268,410
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
- จากการตีราคาหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด	(91,244,864)	9,180,728	(113,265,857)	6,738,441
ยอดคงเหลือ	(86,050,964)	5,193,900	(93,259,007)	20,006,851

5.3 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

				บาท				
				งบการเงินเฉพาะกิจการ				
		ประเทศที่ จดทะเบียน	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ตามวิธีราคาทุน		เงินปันผลที่รับระหว่างปี	
			2560	2559	2560	2559	2560	2559
บริษัทย่อย								
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ไทย	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930	10,643,595	37,373,100

## 5.4 อาคารและอุปกรณ์

บาท					
งบการเงินรวม					
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานและเครื่องตกแต่ง		อุปกรณ์สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	95,272,616	30,155,190	20,722,131	39,938,015	186,087,952
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	3,051,304	1,433,836	453,801	-	4,938,941
จำหน่าย/โอนออก	-	(134,006)	(259,947)	(1,421,000)	(1,814,953)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	98,323,920	31,455,020	20,915,985	38,517,015	189,211,940
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	3,765,495	2,430,035	245,275	-	6,440,805
จำหน่าย/โอนออก	(2,586,077)	(731,357)	(1,639,879)	(6,000)	(4,963,313)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	99,503,338	33,153,698	19,521,381	38,511,015	190,689,432
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	77,361,359	24,665,630	16,129,313	9,480,119	127,636,421
ค่าเสื่อมราคา	5,051,064	1,891,568	1,899,076	2,893,433	11,735,141
จำหน่าย/โอนออก	-	(71,629)	(254,520)	(871,477)	(1,197,626)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	82,412,423	26,485,569	17,773,869	11,502,075	138,173,936
ค่าเสื่อมราคา	4,891,025	1,963,902	1,226,021	2,893,434	10,974,382
จำหน่าย/โอนออก	(1,314,156)	(643,499)	(1,579,355)	(5,999)	(3,543,009)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	85,989,292	27,805,972	17,420,535	14,389,510	145,605,309
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>					
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	15,911,497	4,969,451	3,142,116	27,014,940	51,038,004
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	13,514,046	5,347,726	2,100,846	24,121,505	45,084,123

บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานและเครื่องตกแต่ง					
	อุปกรณ์สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	รวม	
<b>ราคาทุน</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	95,272,615	20,663,991	39,938,015	186,013,637	
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	3,051,304	453,801	-	4,938,941	
จำหน่าย/โอนออก	-	(259,947)	(1,421,000)	(1,814,953)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	98,323,919	20,857,845	38,517,015	189,137,625	
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	3,765,495	245,275	-	6,440,805	
จำหน่าย/โอนออก	(2,586,077)	(1,639,879)	(6,000)	(4,963,313)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	99,503,337	19,463,241	38,511,015	190,615,117	
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	77,361,359	16,071,173	9,480,120	127,568,129	
ค่าเสื่อมราคา	5,051,064	1,899,076	2,893,433	11,733,100	
จำหน่าย/โอนออก	-	(254,520)	(871,477)	(1,197,626)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	82,412,423	17,715,729	11,502,076	138,103,603	
ค่าเสื่อมราคา	4,891,025	1,226,021	2,893,434	10,972,346	
จำหน่าย/โอนออก	(1,314,156)	(1,579,355)	(5,999)	(3,543,009)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	85,989,292	17,362,395	14,389,511	145,552,940	
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>					
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	15,911,496	3,142,116	27,014,939	51,034,022	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	13,514,045	2,100,846	24,121,504	45,082,177	

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายอื่น	10,974,382	11,735,141	10,972,346	11,733,100

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมได้ตัดจำหน่าย

ค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่	114,074,288	108,750,016	114,010,155	108,685,883
--	-------------	-------------	-------------	-------------

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลา	อัตราค่าเช่าและ บริการต่อเดือน (ล้านบาท)
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน อุปกรณ์และบริการ	กองทุนที่อยู่ภายใต้ การบริหารของบริษัท	3 ปี	2.48
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานและบริการ	บุคคลภายนอก	3 ปี	1.48
สัญญาเช่ายานพาหนะ	บุคคลภายนอก	4 - 5 ปี	0.30
สัญญาเช่าคอมพิวเตอร์	บุคคลภายนอก	3 ปี	0.21

## 5.5 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

บาท										
งบการเงินรวม										
2560										
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2560	1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	31 ธันวาคม 2560		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	72,340,430	1,088,300	(194,629)	73,234,101	62,297,738	4,723,217	(194,627)	66,826,328	6,407,773
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	ระหว่างติดตั้ง	1,331,547	882,879	-	2,214,426	-	-	-	-	2,214,426
รวม		73,671,977	1,971,179	(194,629)	75,448,527	62,297,738	4,723,217	(194,627)	66,826,328	8,622,199

บาท										
งบการเงินเฉพาะกิจการ										
2560										
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม			31 ธันวาคม	1 มกราคม			31 ธันวาคม		
	2560	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	2560	2560	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	2560		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	72,148,391	1,088,300	(194,629)	73,042,062	62,105,703	4,723,217	(194,627)	66,634,293	6,407,769
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		1,331,547	882,879	-	2,214,426	-	-	-	-	2,214,426
รวม		73,479,938	1,971,179	(194,629)	75,256,488	62,105,703	4,723,217	(194,627)	66,634,293	8,622,195

บาท										
งบการเงินรวม										
2559										
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน-สุทธิ	
	1 มกราคม			31 ธันวาคม	1 มกราคม			31 ธันวาคม		
	2559	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	2559	2559	เพิ่มขึ้น	(ลดลง)	2559		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	71,108,930	1,231,500	-	72,340,430	56,855,452	5,442,286	-	62,297,738	10,042,692
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		662,053	860,444	(190,950)	1,331,547	-	-	-	-	1,331,547
รวม		71,770,983	2,091,944	(190,950)	73,671,977	56,855,452	5,442,286	-	62,297,738	11,374,239

บาท										
งบการเงินเฉพาะกิจการ										
2559										
	อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์	
		1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2559	1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2559	ไม่มีตัวตน-สุทธิ		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	70,916,891	1,231,500	-	72,148,391	56,691,602	5,414,101	-	62,105,703	10,042,688
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		662,053	860,444	(190,950)	1,331,547	-	-	-	-	1,331,547
รวม		71,578,944	2,091,944	(190,950)	73,479,938	56,691,602	5,414,101	-	62,105,703	11,374,235

บาท				
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
		2560	2559	2560
				2559
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายอื่น		4,723,217	5,442,286	4,723,217
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559				
ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมได้ตัดจำหน่าย				
ค่าตัดจำหน่ายทั้งจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่		51,340,433	46,100,647	51,148,394
				45,908,608



## 5.6 สินทรัพย์อื่น

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	4,418,237	2,883,711	14,805,844	39,826,274
เงินมัดจำ	17,753,203	18,778,958	17,753,203	18,778,958
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	10,712,202	6,566,184	10,712,202	6,566,184
เงินทดรองจ่าย	3,402,777	4,826,080	16,613,139	17,895,938
อื่น ๆ	4,429,608	3,138,515	3,823,230	2,695,268
รวม	40,716,027	36,193,448	63,707,618	85,762,622
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(700,000)	(700,000)	(10,436,382)	(10,366,834)
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	(440,286)	(439,919)	-	-
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	39,575,741	35,053,529	53,271,236	75,395,788

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ขอยกมา	700,000	700,000	10,366,834	9,684,300
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	69,548	682,534
ขอยกเหลือ	700,000	700,000	10,436,382	10,366,834

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	บาท	
	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ขอยกมา	439,919	439,485
บวก ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	367	434
ขอยกเหลือ	440,286	439,919

## 5.7 ผลประโยชน์ของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน</b>				
ขอยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม	66,387,604	59,174,451	66,335,267	59,138,129
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:				
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	12,478,797	9,265,885	12,478,797	9,253,760
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,694,996	1,485,568	1,694,996	1,484,384
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
ผล(กำไร)ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย				
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	4,866	-	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	(2,160)	-	-
ผลประโยชน์พนักงานที่พ้นสภาพปีปัจจุบัน	(52,337)	-	-	-
ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายในปีปัจจุบัน	(1,616,822)	(1,194,046)	(1,616,822)	(1,194,046)
ผลประโยชน์พนักงานโอนไปค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(410,435)	(2,346,960)	(410,435)	(2,346,960)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	78,481,803	66,387,604	78,481,803	66,335,267

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กลุ่มบริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.40 และ 3.41 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานของกลุ่มบริษัทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการประมาณ 9 ปี

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2560	
	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลง 1%)	(5,834,049)	6,688,656
อัตราการขึ้นเงินเดือน (เปลี่ยนแปลง 1%)	7,939,135	(6,993,552)
อัตราการลาออก (เปลี่ยนแปลง 1%)	(6,220,570)	3,904,315

	บาท			
	2559			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลง 1%)	(5,332,795)	6,116,959	(5,327,079)	6,110,476
อัตราการขึ้นเงินเดือน (เปลี่ยนแปลง 1%)	6,481,987	(5,735,306)	6,475,618	(5,729,576)
อัตราการลาออก (เปลี่ยนแปลง 1%)	(5,681,480)	3,595,438	(5,680,911)	3,594,869

กลุ่มบริษัทกำหนดโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นไปตามการจ่ายเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงานซึ่งให้สิทธิแก่พนักงานที่เกษียณอายุและทำงานครบระยะเวลาที่กำหนด เช่น 10 ปีขึ้นไป ได้รับเงินชดเชยไม่น้อยกว่าอัตราเงินเดือนๆสุดท้าย 300 วัน หรือ 10 เดือน

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการประมาณการผลประโยชน์พนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 (แสดงโดยวิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
อัตราคิดลด	2.51%	2.51% และ 3.26%	2.51%	2.51%
อัตราการขึ้นเงินเดือน	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
อัตราการลาออก	0.00% - 15.00%	0.00% - 15.00%	0.00% - 15.00%	0.00% - 15.00%
อัตราการทุพพลภาพ	5.00% ของอัตราภาระ	5.00% ของอัตราภาระ	5.00% ของอัตราภาระ	5.00% ของอัตราภาระ

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลดประมาณการจากอัตราผลตอบแทนถ่วงเฉลี่ยของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและสะท้อนประมาณการของจังหวะเวลาของการจ่ายผลประโยชน์

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราภาระในการประมาณการความเป็นไปได้ที่จะอยู่จนเกษียณในอนาคตอย่างสมเหตุสมผลประมาณการจากตารางภาระปี 2551

## 5.8 ประมาณการหนี้สิน

	บาท		
	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	โปรแกรมสิทธิพิเศษ	ต้นทุนในการ	รวม
	แก่ลูกค้า	รื้อถอน	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,162,408	2,219,630	3,382,038
เพิ่มขึ้น	202,109	206,103	408,212
ลดลงจากรายจ่ายที่เกิดขึ้น	(425,200)	-	(425,200)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	939,317	2,425,733	3,365,050
เพิ่มขึ้น	603,869	236,994	840,863
ลดลงจากรายจ่ายที่เกิดขึ้น	(620,975)	(92,426)	(713,401)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	922,211	2,570,301	3,492,512

## 5.9 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	33,468,115	14,221,394	34,909,723	14,221,394
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	(1,038,780)	-	(4,001,370)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	33,468,115	13,182,614	34,909,723	10,220,024

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ภายในได้รื้อการตัดบัญชีและหนี้สินภายในได้รื้อการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีมีดังนี้

	บาท							
	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 1	กำไร	ณ วันที่ 31		ณ วันที่ 1	กำไร	ณ วันที่ 31	
	มกราคม 2560	กำไร	เบ็ดเสร็จอื่น	ธันวาคม 2560	มกราคม 2560	กำไร	เบ็ดเสร็จอื่น	ธันวาคม 2560
<b>สินทรัพย์ภายในได้รื้อการตัดบัญชี</b>								
สินทรัพย์อื่น	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000
ประมาณการหนี้สิน	14,081,394	2,036,528	-	16,117,922	14,081,394	2,036,528	-	16,117,922
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	17,210,193	17,210,193	-	-	18,651,801	18,651,801
<b>หนี้สินภายในได้รื้อการตัดบัญชี</b>								
เงินลงทุนเพื่อขาย	(1,038,780)	-	1,038,780	-	(4,001,370)	-	4,001,370	-
สุทธิ	13,182,614	2,036,528	18,248,973	33,468,115	10,220,024	2,036,528	22,653,171	34,909,723

	บาท							
	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 1	กำไร	ขาดทุน	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 1	กำไร	ขาดทุน	ณ วันที่ 31
	มกราคม 2559	(ขาดทุน)	เบ็ดเสร็จอื่น	ธันวาคม 2559	มกราคม 2559	(ขาดทุน)	เบ็ดเสร็จอื่น	ธันวาคม 2559
<b>สินทรัพย์ภายในได้รื้อการตัดบัญชี</b>								
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	38,190	(38,190)	-	-	38,190	(38,190)	-	-
สินทรัพย์อื่น	140,000	-	-	140,000	140,000	-	-	140,000
ประมาณการหนี้สิน	12,084,116	1,997,278	-	14,081,394	12,084,116	1,997,278	-	14,081,394
เงินลงทุนเพื่อขาย	197,365	-	(197,365)	-	-	-	-	-
<b>หนี้สินภายในได้รื้อการตัดบัญชี</b>								
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	(1,038,780)	(1,038,780)	(2,653,682)	-	(1,347,688)	(4,001,370)
สุทธิ	12,459,671	1,959,088	(1,236,145)	13,182,614	9,608,624	1,959,088	(1,347,688)	10,220,024

## 5.10 ทุนเรือนหุ้น

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) และบริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2558

เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2560 บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วจากเดิม จำนวน 121.00 ล้านบาท เป็นจำนวน 122.96 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 1,962,369 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ในราคาหุ้นละ 17.947 บาท

เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2560 บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วจากเดิม จำนวน 122.96 ล้านบาท เป็นจำนวน 124.33 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 1,371,770 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ในราคาหุ้นละ 17.947 บาท

เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2560 บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วจากเดิม จำนวน 124.33 ล้านบาท เป็นจำนวน 125.29 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 959,871 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ในราคาหุ้นละ 17.947 บาท

เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2560 บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วจากเดิม จำนวน 125.29 ล้านบาท เป็นจำนวน 125.49 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ จำนวน 198,393 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ในราคาหุ้นละ 17.947 บาท

ในเดือน ธันวาคม 2560 บริษัทได้รับชำระเงินจากหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 50,150 หุ้น ในราคาหุ้นละ 17.947 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 0.90 ล้านบาท ทั้งนี้ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้บันทึกเงินดังกล่าวไว้ในบัญชีเงินรับล่วงหน้าหุ้น โดยบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2561

## 5.11 ใบสำคัญแสดงสิทธิ

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทได้จัดสรรและออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (MFC-W1) จำนวน 60 ล้านหน่วย โดยมีรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรร ดังนี้

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (MFC-W1)
ชนิด	: ระบุชื่อผู้ถือ และสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
อายุใบสำคัญแสดงสิทธิ	: 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออก
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	: 60,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: หน่วยละ 0 บาท
อัตราการใช้สิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น (เว้นแต่ กรณีมีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิที่กำหนด)
ราคาการใช้สิทธิ	: 18 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่ กรณีมีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิที่กำหนด)
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	: สามารถใช้สิทธิได้ทุกวันทำการสุดท้ายของไตรมาส

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2559 บริษัทดำเนินการปรับราคาใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (MFC-W1) จากเดิมอัตรา 18 บาทต่อหุ้น เป็น 17.947 บาทต่อหุ้น และปรับอัตราการใช้สิทธิจากเดิมใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.003 หุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (MFC-W1) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิมีจำนวน 54,473,802 หน่วย

## 5.12 กำไรสะสม

### สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิอย่างน้อยร้อยละ 5 เป็นสำรองตามกฎหมาย ทุกครั้งที่ประกาศจ่ายเงินปันผล จนกว่าสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้จะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 27,121,491 บาท และ 25,153,010 บาท ตามลำดับ ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรในงบแสดงฐานะการเงินรวม

### เงินปันผล

#### บริษัท

- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.55 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 192.72 ล้านบาท
- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.65 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 198.99 ล้านบาท

#### บริษัทย่อย

##### บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด

- ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2560 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.21 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 10.64 ล้านบาท
- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2560 มีมติรับรองการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.74 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 37.37 ล้านบาท ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2559 และจัดสรรสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 1.97 ล้านบาท
- ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2559 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.74 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 37.37 ล้านบาท
- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2559 มีมติรับรองการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.78 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 39.01 ล้านบาท ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 และจัดสรรสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 0.81 ล้านบาท



### 5.13 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
การจัดการกองทุนรวม	562,622,234	562,320,150	562,622,234	562,320,150
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	38,255,508	43,530,182	38,255,508	43,530,182
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	151,916,038	144,437,585	151,916,038	144,437,585
ค่าตอบแทนการขาย	56,395,113	32,269,245	56,395,113	32,269,245
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน	23,879,395	8,178,712	23,879,395	8,178,712
อื่น ๆ	10,578,498	2,705,018	10,606,535	2,733,056
รวม	843,646,786	793,440,892	843,674,823	793,468,930

### 5.14 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไรจากการขายเงินลงทุน	29,705,281	84,832,001	75,274,161	77,925,823
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	33,736,907	35,470,595	30,033,324	54,804,600
รวม	63,442,188	120,302,596	105,307,485	132,730,423

### 5.15 ค่าใช้จ่ายอื่น

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	15,697,600	17,177,427	15,695,564	17,147,201
ค่าเช่า	56,992,253	54,866,183	56,992,253	54,866,183
ค่าภาษีอากร	1,301,767	510,756	1,301,706	510,516
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	29,962,288	27,109,997	29,962,288	27,109,997
อื่นๆ	66,175,460	61,581,429	65,858,270	61,253,481
รวม	170,129,368	161,245,792	169,810,081	160,887,378

## 5.16 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน</b>				
สำหรับปีปัจจุบัน	47,894,445	52,789,144	45,145,232	43,963,422
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>				
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว	(2,036,528)	(1,959,088)	(2,036,528)	(1,959,088)
รวม	45,857,917	50,830,056	43,108,704	42,004,334

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินลงทุนเพื่อขาย	18,248,973	(1,236,146)	22,653,171	(1,347,688)

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

		งบการเงินรวม			
		2560	2559		
		อัตราภาษี (ร้อยละ)	อัตราภาษี (ร้อยละ)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้		188,539,512	238,358,901		
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	37,707,902	47,671,780	20	47,671,780
รายจ่ายที่ไม่ให้ถือเป็นรายจ่ายทางภาษี		4,424,477	4,030,972		
รายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี		(4,959,124)	(10,336,189)		
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น		(629,867)	(751,299)		
ผลกระทบจากรายการตัดบัญชีในการจัดทำงบการเงินรวม		11,329,340	12,040,857		
ผลขาดทุนของบริษัทย่อย		21,717	133,023		
ภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบัน	25	47,894,445	52,789,144	22	52,789,144
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว		(2,036,528)	(1,959,088)		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	24	45,857,917	50,830,056	21	50,830,056

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560		2559	
	อัตราภาษี		อัตราภาษี	
	(ร้อยละ)	บาท	(ร้อยละ)	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้		230,630,249		251,051,545
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	46,126,050	20	50,210,309
รายจ่ายที่ไม่ให้ถือเป็นรายจ่ายทางภาษี		4,421,430		4,021,376
รายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี		(4,772,381)		(9,516,964)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น		(629,867)		(751,299)
ภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบัน	20	45,145,232	18	43,963,422
การเปลี่ยนแปลงผลแตกต่างชั่วคราว		(2,036,528)		(1,959,088)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	19	43,108,704	17	42,004,334

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทย่อยมีรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีจำนวนเงิน 0.05 ล้านบาท ที่บริษัทย่อยไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทย่อยพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทย่อยอาจไม่มีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวมาใช้ประโยชน์ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทย่อยมีผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้เป็นจำนวนเงินประมาณ 12.70 ล้านบาท และ 14.71 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งจะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการให้ประโยชน์ภายในปี 2561 ถึง 2565 ซึ่งบริษัทย่อยดังกล่าวไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทย่อยพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทย่อยอาจไม่มีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ข้างต้นมาใช้ประโยชน์ได้

## 6 ข้อมูลเพิ่มเติม

### 6.1 สินทรัพย์ที่มีข้อจำกัดและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้นำเงินฝากประจำ จำนวนเงิน 0.69 ล้านบาท (ปี 2559: 1.38 ล้านบาท) เพื่อใช้เป็นหลักประกันสำหรับให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันการให้บริการตามสัญญาจ้างแต่งตั้งบริษัทจัดการกองทุน (ดูหมายเหตุ 5.2)

## 6.2 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ผลประโยชน์ระยะสั้น	116,335,762	116,217,505	116,335,762	116,217,505
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	13,142,891	10,410,764	13,142,891	10,410,764
รวม	129,478,653	126,628,269	129,478,653	126,628,269

## 6.3 ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพัน ดังนี้

### บริษัท

- 6.3.1 จ่ายชำระตามสัญญาเช่าดำเนินงานสำหรับอาคารและอุปกรณ์ (ดูหมายเหตุ 5.4) โดยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคตดังนี้

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	47,029
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	63,063

- 6.3.2 จ่ายชำระค่าตอบแทนจากการใช้บริการ อัตราค่าบริการเดือนละ 0.95 ล้านบาท
- 6.3.3 จ่ายชำระตามสัญญาบริการ จำนวนเงิน 0.26 ล้านบาท และ 0.03 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- 6.3.4 จ่ายชำระตามสัญญาว่าจ้างพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จำนวนเงิน 0.38 ล้านบาท
- 6.3.5 จ่ายชำระตามสัญญาที่ปรึกษา จำนวนเงิน 15.00 ล้านบาท
- 6.3.6 จ่ายชำระตามสัญญาโฆษณา จำนวนเงิน 2.00 ล้านบาท

## 6.4 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกลุ่มบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกลุ่มบริษัท หรือถูกกลุ่มบริษัทควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกลุ่มบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกลุ่มบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกลุ่มบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันระหว่างกลุ่มบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งปฏิบัติตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

รายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	28,037	28,037
เงินปันผลรับ	-	-	10,643,595	37,373,100
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	122,400,000	75,138,959
กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	46,087,520	18,076,438
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี รีเทลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</b>				
หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	69,547	682,534
<b>ธนาคารออมสิน</b>				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,084,173	800,308	1,084,173	800,308
<b>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	203,398	140,050	203,398	140,050
รายได้อื่น	40,000	40,000	40,000	40,000
ค่าธรรมเนียมและบริการ	894,925	828,328	894,925	828,328
<b>บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)</b>				
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	-	5,035,166	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน	22,036,154	(7,943,577)	-	-
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	11,050,264	11,721,328	-	-
<b>บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,001,446	1,041,101	1,001,446	1,041,101
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	71,006,760	-	71,006,760	-
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	-	79,191,736	-	77,775,817
กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน	-	16,708,034	-	20,713,306
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน	(20,697,090)	10,861,263	(10,365,408)	-
เงินปันผลรับ	2,542,654	4,457,870	1,192,820	2,188,527

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)</b>				
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	29,981,008	-	29,981,008	-
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน	517,168	-	517,168	-
เงินปันผลรับ	1,367,300	-	1,367,300	-
<b>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,527,432	4,494,229	4,527,432	4,494,229
ค่าเช่าและบริการ	32,747,694	31,932,041	32,747,694	31,932,041
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	671,109,000	255,088,025	376,109,000	255,088,025
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	608,807,049	95,000,000	313,807,049	95,000,000
กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน	14,117,000	176,886	13,598,360	176,886
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน	(64,356,716)	(1,585,061)	(64,358,278)	(1,585,061)
เงินปันผลรับ	2,075,057	-	2,075,057	-
<b>บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
ค่าที่ปรึกษาและค่าตอบแทนอื่น	2,175,000	2,156,250	2,175,000	2,156,250

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</b>				
เงินทอนจ่าย	-	-	11,041	7,547
รายได้รับล่วงหน้า	-	-	10,514	10,514
เงินปันผลค้างรับ	-	-	10,643,595	37,373,100
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี รีเอสเตต แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</b>				
เงินทอนจ่าย	-	-	8,588,815	8,519,268
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	(8,588,815)	(8,519,268)

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>บริษัท ทีปรีक्षाเอ็มเอฟซี จำกัด</b>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	4,247,731	4,182,089
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	(1,147,567)	(1,147,567)
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด</b>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	362,774	360,955
<b>ธนาคารออมสิน</b>				
เงินฝากออมทรัพย์	1,030	1,026	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	141,047	51,755	141,047	51,755
<b>บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	13	-	13	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	74,661	63,541	74,661	63,541
<b>บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)</b>				
ตัวแลกเงิน	195,844,414	193,278,551	-	-
ตราสารทุน	104,966,964	104,966,964	-	-
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(7,499,358)	(35,044,551)	-	-
<b>บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)</b>				
ตราสารทุน	129,445,912	58,439,152	71,006,760	-
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(5,553,854)	20,317,509	(12,956,760)	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	46,016	67,690	46,016	67,690
<b>บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)</b>				
ตราสารทุน	29,981,008	-	29,981,008	-
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	646,459	-	646,459	-
<b>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</b>				
ตราสารทุน	236,683,861	160,264,911	236,165,221	160,264,911
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(82,427,221)	(1,981,326)	(82,429,174)	(1,981,326)
เงินประกันการเช่า	7,781,193	7,414,741	7,781,193	7,414,741
ค่าเช่าและค่าบริการค้างจ่าย	299,326	311,925	299,326	311,925



## ลักษณะความสัมพันธ์

ชื่อ	ประเทศ/สัญชาติ	ความสัมพันธ์	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อย	ถือหุ้นทางตรง
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
ธนาคารออมสิน	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	กรรมการร่วมกัน
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ไทย	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	สมาชิกในครอบครัวของ ผู้บริหารสำคัญ

## หลักเกณฑ์ในการคิดรายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
รายได้ดอกเบี้ย	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
รายได้อื่น	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าธรรมเนียมและบริการ	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
ค่าที่ปรึกษาและค่าตอบแทนอื่น	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเช่าและบริการ	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อและขายเงินลงทุน/ไถ่ถอนเงินลงทุน	ราคาตลาด/ราคาหน้าตัว
ซื้อขายหลักทรัพย์รายใหญ่	ราคาซื้อขายเป็นไปตามราคาต่ำสุดและสูงสุด (Ceiling and Floor) ของหลักทรัพย์หลัก ตามหลักเกณฑ์การซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 6.5 สัญญาระยะยาว

### สัญญาบริการ

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัททำสัญญาว่าจ้างกับบริษัท ธุรกิจนวัตกรรม จำกัด เพื่อให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและการแนะนำกลยุทธ์การลงทุน เพื่อประโยชน์แก่กองทุนเปิด คอรัฟเฟิลชีเบิล ฟินด์ ที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท โดยมีระยะเวลาเท่ากับอายุโครงการของกองทุน และเมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2557 บริษัทได้ทำบันทึกแก้ไขเพิ่มเติมสัญญา โดยกำหนดค่าตอบแทนในอัตราร้อยละ 25 ของค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุน และ/หรือค่าบริการการขายหลักทรัพย์ ดังนี้

1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 2.00 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 ซึ่งรวมถึงหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลอดจนหลักทรัพย์อื่นๆ

คิดค่าธรรมเนียมการจัดการตามผลการดำเนินงานเฉลี่ยรายปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราดังนี้

- ผลการดำเนินงานน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 5 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 5 แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 10 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.40 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 10 แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 12.85 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 12.85 แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 15 คิดค่าธรรมเนียมจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในส่วนของ Non-Core Assets ในอัตราร้อยละ 1.25 ต่อปี
- ผลการดำเนินงานมากกว่าร้อยละ 15.00 แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 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

เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2560 กองทุนเปิด คอรัฟเฟิล็กซ์บีล ฟันด์ ครบกำหนดอายุโครงการ จึงถือเป็นอันสิ้นสุดสัญญาดังกล่าว

## 6.6 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานสอดคล้องกับรายงานภายในสำหรับใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงาน และประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานของผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท คือ กรรมการบริษัท

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียว คือ ธุรกิจจัดการกองทุน ดังนั้นกลุ่มบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศ ดังนั้น กลุ่มบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

## 6.7 การจัดประเภทรายการใหม่

กลุ่มบริษัทได้จัดประเภทรายการใหม่บางรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินปัจจุบันดังนี้

	บาท					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ก่อนจัดประเภทใหม่	จัดประเภทใหม่	หลังจัดประเภทใหม่	ก่อนจัดประเภทใหม่	จัดประเภทใหม่	หลังจัดประเภทใหม่
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>						
เงินฝากในสถาบันการเงิน	224,790,243	(224,790,243)	-	51,685,269	(51,685,269)	-
เงินลงทุน	1,021,221,343	224,790,243	1,246,011,586	666,793,859	51,685,269	718,479,128
สินทรัพย์อื่น	72,426,629	(37,373,100)	35,053,529	-	-	-
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและกองทุน	26,745,169	(26,745,169)	-	26,745,169	(26,745,169)	-
หนี้สินอื่น	55,970,099	(10,627,931)	45,342,168	18,599,005	26,745,169	45,344,174
<b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>						
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล	35,470,595	(35,470,595)	-	54,804,600	(54,804,600)	-
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	-	120,302,596	120,302,596	-	132,730,423	132,730,423
รายได้อื่น	89,171,219	(84,832,001)	4,339,218	82,265,040	(77,925,823)	4,339,217
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	407,344,658	28,775,121	436,119,779	406,783,758	28,775,121	435,558,879
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	117,213,098	(117,213,098)	-	117,182,871	(117,182,871)	-
ค่าตอบแทนกรรมการ	28,775,121	(28,775,121)	-	28,775,121	(28,775,121)	-
ค่าภาษีอากร	279,121	(279,121)	-	279,121	(279,121)	-
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	27,109,997	(27,109,997)	-	27,109,997	(27,109,997)	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	16,643,576	144,602,216	161,245,792	16,315,389	144,571,989	160,887,378

## 6.8 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2561

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

### **To the Shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited**

#### **Opinion**

I have audited the consolidated and separate financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries (“the Group”) and of MFC Asset Management Public Company Limited (“the Company”), which comprise the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2017, the consolidated and separate statements of comprehensive income, consolidated and separate statements of changes in equity and consolidated and separate statements of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the accompanying consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respect, the consolidated and separate financial position of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries and of MFC Asset Management Public Company Limited as at 31 December 2017, and its consolidated and separate financial performance and its consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

#### **Basis for Opinion**

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements section of my report. I am independent of the Group and Company in accordance with the Federation of Accounting Professions’ Code of Ethics for Professional Accountants together with the ethical requirements that are relevant to my audit of the consolidated and separate financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with these requirements. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

#### **Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in my professional judgment, were of most significance in my audit of the consolidated and separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the consolidated and separate financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

## **Revenue Recognition**

As described in Note 3.2 to the financial statements, accounting policies of revenue recognition and Note 5.13 to the financial statements, fees and service income, the Company has management fee and registrar fee incomes which are significant amounts to the consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2017. They are calculated as a percentage of net asset value of each fund under management of the Company as conditions in each fund management agreements. The net asset value of fund has data processing from fund's transactions in daily basis on the fund's computer system which has the complexity and high volume transactions. There may be a risk around the accuracy of the calculation of the fund's net asset value and percentage in the system applied for calculation of fee may not be in consistent with each agreement. Consequently, the Company may have the risk from the revenue recognition which may not be accurate and compliance with the conditions in each agreement.

I gained an understanding and evaluated the design and implementation of key control including the test of general information technology control and application information technology control in which the Company applied to the input data, gathering, transfer among program and data processing of each fund's net asset value relating to recording management fee and registrar fee incomes and cash receiving. I also performed the effectiveness test of key control in manual system relating to recording such incomes and cash receiving by examining accuracy of income with the fund's net asset value report from information technology system and examining approval of fee rate for calculation of income. Moreover, I examined the supporting documents for existence and accuracy of inception fund report and name list of fund under the management of the Company, sampling test calculation of income as percentage of fund's net asset value in condition of agreement and sampling examine with tax invoice or receipt in order to examine accuracy of recording income.

## **Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information comprises information including in annual report but does not include the consolidated and separate financial statements and my auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the consolidated and separate financial statements does not cover the other information and I do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the consolidated and separate financial statements, my responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to materially misstated.

When I read the annual report, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance to make correction the misstatement.

## **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated and Separate Financial Statements**

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

In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Group and Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group and Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group and Company's financial reporting process.

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements**

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated and separate financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated and separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Group and Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group and Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the consolidated and separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group and Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. I am responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. I remain solely responsible for my audit opinion.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.



From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated and separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



Udom Thanuratpong  
Certified Public Accountant  
Registration Number 8501

PV Audit Co., Ltd.  
Bangkok, 22 February 2018

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2017

	Note	Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2017	2016	2017	2016
<b>ASSETS</b>					
Cash and cash equivalents	3.3, 5.1, 6.4	170,262,389	107,604,312	159,460,191	90,222,305
Accrued fees and service income					
from asset management business	6.4	134,740,158	115,206,483	134,740,158	115,206,482
Investments	3.4, 5.2, 6.4	1,082,236,672	1,246,011,586	603,420,277	718,479,128
Investments in subsidiary	3.5, 5.3	-	-	500,074,930	500,074,930
Building and equipment	3.6, 5.4	45,084,123	51,038,004	45,082,177	51,034,022
Intangible assets	3.7, 5.5	8,622,199	11,374,239	8,622,195	11,374,235
Deferred tax assets	3.12, 5.9	33,468,115	13,182,614	34,909,723	10,220,024
Other assets	5.6, 6.4	39,575,741	35,053,529	53,271,236	75,395,788
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>1,513,989,397</b>	<b>1,579,470,767</b>	<b>1,539,580,887</b>	<b>1,572,006,914</b>

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

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

**AS AT 31 DECEMBER 2017**

		Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2017	2016	2017	2016
LIABILITIES AND EQUITY					
LIABILITIES					
Accrued income tax	3.12, 5.16	22,266,886	19,776,147	21,100,774	12,835,767
Employee benefit obligations	3.13, 5.7	78,481,803	66,387,604	78,481,803	66,335,267
Provisions	3.8, 3.9, 5.8	3,492,512	3,365,050	3,492,512	3,365,050
Accrued expenses	6.4	101,881,983	105,644,637	101,555,413	105,318,758
Other liabilities	6.4	45,634,184	45,342,168	45,642,460	45,344,174
TOTAL LIABILITIES		251,757,368	240,515,606	250,272,962	233,199,016
EQUITY					
Share capital	5.10				
Authorized share capital:					
180,000,000 ordinary shares, Baht 1 par value		180,000,000	180,000,000	180,000,000	180,000,000
Issued and paid-up share capital:					
125,490,777 ordinary shares in the year 2017 and					
120,998,374 ordinary shares in the year 2016, fully paid-up	5.10	125,490,777	120,998,374	125,490,777	120,998,374
Premium on share capital		773,084,011	696,951,257	773,084,011	696,951,257
Advanced receipts for share subscription	5.10	900,042	35,218,636	900,042	35,218,636
Other components of equity		(68,840,769)	4,155,121	(74,607,206)	16,005,480
Retained earnings:					
Appropriated:					
Legal reserve	5.12	18,000,000	18,000,000	18,000,000	18,000,000
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	5.12	348,598,372	398,632,173	381,440,301	386,634,151
Total Equity of the Parent Company		1,262,232,433	1,338,955,561	1,289,307,925	1,338,807,898
Non-controlling interests		(404)	(400)	-	-
TOTAL EQUITY		1,262,232,029	1,338,955,161	1,289,307,925	1,338,807,898
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1,513,989,397	1,579,470,767	1,539,580,887	1,572,006,914

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

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**

**STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME**

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

		Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2017	2016	2017	2016
<b>REVENUES</b>	3.2				
Fees and service income	5.13, 6.4	843,646,786	793,440,892	843,674,823	793,468,930
Gain and return on financial instruments	5.14, 6.4	63,442,188	120,302,596	105,307,485	132,730,423
Other income	6.4	1,483,045	4,339,218	1,430,708	4,339,217
<b>Total revenues</b>		<b>908,572,019</b>	<b>918,082,706</b>	<b>950,413,016</b>	<b>930,538,570</b>
<b>EXPENSES</b>	3.2				
Employee benefits expenses	6.2, 6.4	462,482,038	436,119,779	462,482,038	435,558,879
Fees and service expenses		87,421,101	82,358,234	87,421,101	82,358,234
Bad debt and doubtful accounts		-	-	69,547	682,534
Other expenses	5.15, 6.4	170,129,368	161,245,792	169,810,081	160,887,378
<b>Total expenses</b>		<b>720,032,507</b>	<b>679,723,805</b>	<b>719,782,767</b>	<b>679,487,025</b>
Profit before income tax		188,539,512	238,358,901	230,630,249	251,051,545
Income tax expense	5.16	45,857,917	50,830,056	43,108,704	42,004,334
<b>Profit for the year</b>		<b>142,681,595</b>	<b>187,528,845</b>	<b>187,521,545</b>	<b>209,047,211</b>
<b>Other comprehensive income (loss) :</b>					
<b>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</b>					
Defined benefit plan actuarial loss		-	(2,706)	-	-
		-	(2,706)	-	-
<b>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</b>					
Gain (loss) on measuring available-for-sale investments	6.4	(91,244,864)	9,180,728	(113,265,857)	6,738,441
Income tax related to gain (loss) on measuring available-for-sale investments	5.9, 5.16	18,248,973	(1,236,146)	22,653,171	(1,347,688)
		(72,995,891)	7,944,582	(90,612,686)	5,390,753
		(72,995,891)	7,941,876	(90,612,686)	5,390,753
<b>Total other comprehensive income (loss) - net of tax</b>		<b>(72,995,891)</b>	<b>7,941,876</b>	<b>(90,612,686)</b>	<b>5,390,753</b>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>69,685,704</b>	<b>195,470,721</b>	<b>96,908,859</b>	<b>214,437,964</b>

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

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**

**STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME**

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

		Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
Note		2017	2016	2017	2016
<b>Profit (loss) for the year attributable to:</b>					
Owners of the parent		142,681,594	187,528,884	187,521,545	209,047,211
Non-controlling interests		1	(39)	-	-
		<u>142,681,595</u>	<u>187,528,845</u>	<u>187,521,545</u>	<u>209,047,211</u>
<b>Total comprehensive income (loss) for the year attributable to:</b>					
Owners of the parent		69,685,706	195,470,762	96,908,859	214,437,964
Non-controlling interests		(2)	(41)	-	-
		<u>69,685,704</u>	<u>195,470,721</u>	<u>96,908,859</u>	<u>214,437,964</u>
<b>Earnings per share</b>					
Basic earnings per share	3.14	<u>1.15</u>	<u>1.55</u>	<u>1.51</u>	<u>1.73</u>
Weighted average number of ordinary shares (Shares)	3.14	<u>124,530,696</u>	<u>120,703,038</u>	<u>124,530,696</u>	<u>120,703,038</u>
Diluted earnings per share	3.14	<u>1.08</u>	<u>1.40</u>	<u>1.42</u>	<u>1.56</u>
Weighted average number of ordinary shares (diluted) (Shares)	3.14	<u>131,851,653</u>	<u>133,577,674</u>	<u>131,851,653</u>	<u>133,577,674</u>

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

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

Baht													
Consolidated financial statements													
Other Components of Equity													
Other Comprehensive Income (Loss)													
Surplus (Deficit) from Change in Value of Investments													
Total Equity of the Parent Company													
Non-controlling Interests													
Total													
Note	Share Capital Issued and Paid-up	Premium on Share Capital	Advanced Receipts for Share Subscription	Legal Reserve	Reserve for Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve	Unappropriated Retained Earnings	Total Equity of the Parent Company		Non-controlling Interests	Total	
BEGINNING BALANCE AS AT 1 JANUARY 2016	120,298,525	685,074,925	2,490,300	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	410,096,383	(3,789,461)	1,297,170,672	(354)	1,297,170,318	
Changes for the year													
Increase in ordinary shares	699,849	11,876,332	(12,576,181)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Advanced receipts for share subscription	-	-	45,304,517	-	-	-	-	-	-	45,304,517	-	45,304,517	
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	-	(198,990,388)	-	(198,990,388)	(5)	(198,990,393)	
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	187,528,884	-	187,528,884	(39)	187,528,845	
Other comprehensive income (loss)	-	-	-	-	-	-	-	(2,706)	7,944,582	7,941,876	(2)	7,941,874	
BALANCE AS AT 31 DECEMBER 2016	120,998,374	696,951,257	35,218,636	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	398,632,173	4,155,121	1,338,955,561	(400)	1,338,955,161	
Changes for the year													
Increase in ordinary shares	4,492,403	76,132,754	(80,625,157)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Advanced receipts for share subscription	-	-	46,306,563	-	-	-	-	-	-	46,306,563	-	46,306,563	
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	-	(192,715,395)	-	(192,715,395)	(2)	(192,715,397)	
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	142,681,594	-	142,681,594	1	142,681,595	
Other comprehensive loss	-	-	-	-	-	-	-	-	(72,995,890)	(72,995,890)	(3)	(72,995,893)	
BALANCE AS AT 31 DECEMBER 2017	125,490,777	773,084,011	900,042	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	348,598,372	(68,840,769)	1,262,232,433	(404)	1,262,232,029	

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

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

Baht													
Separate financial statements													
	Note	Share Capital Issued and Paid-up	Premium on Share Capital	Advanced Receipts				Appropriated Retained Earnings			Unappropriated Retained Earnings	Other Components of Equity	
					for Share Subscription	Legal Reserve	Reserve for Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve	from Change in Value of Investments		Surplus (Deficit) Income (Loss)	
BEGINNING BALANCE AS AT 1 JANUARY 2016		120,298,525	685,074,925	2,490,300	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	376,577,328	10,614,727		1,278,055,805	
Changes for the year													
Increase in ordinary shares		699,849	11,876,332	(12,576,181)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Advanced receipts for share subscription		-	-	45,304,517	-	-	-	-	-	-	-	45,304,517	
Dividend paid	5.12	-	-	-	-	-	-	-	(198,990,388)	-	-	(198,990,388)	
Profit for the year		-	-	-	-	-	-	-	209,047,211	-	-	209,047,211	
Other comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	-	5,390,753	-	5,390,753	
BALANCE AS AT 31 DECEMBER 2016		120,998,374	696,951,257	35,218,636	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	386,634,151	16,005,480		1,338,807,898	
Changes for the year													
Increase in ordinary shares	5.10	4,492,403	76,132,754	(80,625,157)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Advanced receipts for share subscription	5.10	-	-	46,306,563	-	-	-	-	-	-	-	46,306,563	
Dividend paid	5.12	-	-	-	-	-	-	-	(192,715,395)	-	-	(192,715,395)	
Profit for the year		-	-	-	-	-	-	-	187,521,545	-	-	187,521,545	
Other comprehensive loss		-	-	-	-	-	-	-	-	(90,612,686)	-	(90,612,686)	
BALANCE AS AT 31 DECEMBER 2017		125,490,777	773,084,011	900,042	18,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	381,440,301	(74,607,206)		1,289,307,925	

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



**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**

**STATEMENTS OF CASH FLOWS**

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Profit before income tax	188,539,512	238,358,901	230,630,249	251,051,545
Adjustments to reconcile profit before income tax to cash generated (paid)				
from operating activities				
Depreciation	10,974,382	11,735,141	10,972,346	11,733,100
Amortization of intangible assets	4,723,217	5,442,286	4,723,217	5,414,101
Bad debt and doubtful accounts	20,401	-	89,948	682,534
Gain on sales of investments	(29,705,281)	(59,849,385)	(75,274,161)	(77,925,823)
Loss on impairment, write-off and disposal of assets	1,321,207	149,536	1,321,207	149,102
Amortization of premiums (discounts) of debt instruments	(11,128,808)	(11,232,316)	(82,446)	436,355
Employee benefit obligations	14,121,456	10,751,453	14,173,793	10,738,144
Provisions	57,768	63,163	57,768	63,163
Customer loyalty programs	(17,107)	(223,091)	(17,107)	(223,091)
Interest income	(7,627,025)	(10,767,662)	(6,088,974)	(7,656,135)
Dividend income	(14,981,074)	(13,470,617)	(23,861,904)	(47,584,820)
Profit from operations before change in operating assets and liabilities	156,298,648	170,957,409	156,643,936	146,878,175
(Increase) decrease in operating assets				
Accrued fees and service income from asset management business	(19,554,076)	(1,417,084)	(19,554,077)	(1,417,083)
Investments	113,364,137	(8,023,672)	77,149,601	(3,071,203)
Other assets	(2,987,037)	(40,459,136)	(2,965,426)	(3,775,006)
Increase (decrease) in operating liabilities				
Employee benefit obligations paid	(1,616,822)	(1,194,046)	(1,616,822)	(1,194,046)
Accrued expenses	(4,173,089)	3,152,270	(4,173,780)	3,221,280
Other liabilities	292,014	34,205,369	298,286	(3,171,869)
Cash generated from operations	241,623,775	157,221,110	205,781,718	137,470,248
Income tax paid	(45,404,355)	(42,825,907)	(36,880,225)	(39,123,255)
<b>Net cash provided by operating activities</b>	<b>196,219,420</b>	<b>114,395,203</b>	<b>168,901,493</b>	<b>98,346,993</b>

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

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**

**STATEMENTS OF CASH FLOWS**

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Cash payment to purchases of equipment	(6,354,004)	(4,796,000)	(6,354,004)	(4,796,000)
Cash receipt from sales of equipment	94,277	468,224	94,277	468,224
Cash payment to purchases of intangible assets	(1,971,179)	(2,091,944)	(1,971,179)	(2,091,944)
Cash receipt from sales of intangible assets	4,822	-	4,822	-
Interest income	8,327,650	11,831,883	6,369,952	8,274,674
Dividend income	12,745,923	13,470,617	48,601,357	49,217,565
<b>Net cash provided by investing activities</b>	<b>12,847,489</b>	<b>18,882,780</b>	<b>46,745,225</b>	<b>51,072,519</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Dividends paid	(192,715,395)	(198,990,388)	(192,715,395)	(198,990,388)
Cash receipt from increase in share capital	46,306,563	45,304,517	46,306,563	45,304,517
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(146,408,832)</b>	<b>(153,685,871)</b>	<b>(146,408,832)</b>	<b>(153,685,871)</b>
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>62,658,077</b>	<b>(20,407,888)</b>	<b>69,237,886</b>	<b>(4,266,359)</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>	<b>107,604,312</b>	<b>128,012,200</b>	<b>90,222,305</b>	<b>94,488,664</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>	<b>170,262,389</b>	<b>107,604,312</b>	<b>159,460,191</b>	<b>90,222,305</b>

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

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**1 GENERAL INFORMATION**

MFC Asset Management Public Company Limited (“the Company”) was founded on 14 March 1975 which operates on fund management business. 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.
- (4) Trustee Business license.

The Company was incorporated in Thailand and listed on the Stock Exchange of Thailand on 5 June 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 9 branches in Nonthaburi, Khonkaen, Chiangmai, Phuket, Rayong, Phitsanulok, Ubon Ratchathani, Songkhla and Bangkok.

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

The accompanying financial statements are prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”) including related interpretations and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions in accordance with generally accepted accounting principles in Thailand with the Announcement of the Office of the Securities and Exchange Commission dated 2 June 2016 Re: “The Format of Financial Statements for Securities Company (No. 2)”. 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 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 accordance with Thai Financial Reporting Standards requires management to make judgments and estimates that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. The judgments and estimates 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 judgments and estimates are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised, if the revision affects only that period, and in the period of the revision and future periods, if the revision affects both current and future periods.

## **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”) as follows:

	Business Type	Country of Registration	Ownership Interest (%)	
			2017	2016
<b>Direct subsidiary</b>				
MF Holdings Co., Ltd.	Investment	Thailand	99.99	99.99
<b>Indirect subsidiaries held by</b>				
<b>MF Holdings Co., Ltd.</b>				
MFC Real-Estate Assets				
Management Co., Ltd.	Consulting	Thailand	99.99	99.99
MFC Advisory Co., Ltd.	Consulting	Thailand	100.00	100.00
MFC ESCO Co., Ltd.	Consulting	Thailand	100.00	100.00

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

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

## Changes in application of new and revised TFRS

### New and revised TFRS that became effective in the current year

During the year 2017, the Group has adopted new and revised TFRS (revised 2016) which are effective for the accounting period beginning on or after 1 January 2017. These TFRS were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards. The adoption of these TFRS does not have any significant impact on the financial statements of the Group.

### New and revised Thai Financial Reporting Standards not yet effective

During the year 2017, the Federation of Accounting Professions has issued Notifications, mandating the use of revised TAS, TFRS, TSIC and TFRIC which are effective for the financial statements for the period beginning on or after 1 January 2018 as follows:

TAS/TFRS/TSIC/TFRIC	Topic
TAS 1 (revised 2017)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2017)	Inventories
TAS 7 (revised 2017)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2017)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2017)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (revised 2017)	Construction Contracts
TAS 12 (revised 2017)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2017)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2017)	Leases
TAS 18 (revised 2017)	Revenue
TAS 19 (revised 2017)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2017)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2017)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2017)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2017)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2017)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2017)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2017)	Investments in Associates and Joint Ventures

<b>TAS/IFRS/TSIC/IFRIC</b>	<b>Topic</b>
TAS 29 (revised 2017)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (revised 2017)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2017)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2017)	Impairment of Asset
TAS 37 (revised 2017)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2017)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2017)	Investment Property
TAS 41 (revised 2017)	Agriculture
IFRS 2 (revised 2017)	Share-based Payment
IFRS 3 (revised 2017)	Business Combinations
IFRS 4 (revised 2017)	Insurance Contracts
IFRS 5 (revised 2017)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
IFRS 6 (revised 2017)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
IFRS 8 (revised 2017)	Operating Segments
IFRS 10 (revised 2017)	Consolidated Financial Statements
IFRS 11 (revised 2017)	Joint Arrangements
IFRS 12 (revised 2017)	Disclosure of Interests in Other Entities
IFRS 13 (revised 2017)	Fair Value Measurement
TSIC 10 (revised 2017)	Government Assistance - No specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (revised 2017)	Operating Leases-Incentives
TSIC 25 (revised 2017)	Income Taxes-Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2017)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2017)	Service Concession Arrangements : Disclosures
TSIC 31 (revised 2017)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (revised 2017)	Intangible Assets-Web Site Costs
IFRIC 1 (revised 2017)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
IFRIC 4 (revised 2017)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
IFRIC 5 (revised 2017)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds

<b>TAS/TFRS/TSIC/TFRIC</b>	<b>Topic</b>
TFRIC 7 (revised 2017)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (revised 2017) Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10 (revised 2017)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (revised 2017)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (revised 2017)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (revised 2017)	TAS 19 (revised 2017) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (revised 2017)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (revised 2017)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (revised 2017)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (revised 2017)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21 (revised 2017)	Levies

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**

##### **Subsidiaries**

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the Group. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date on which control commences until the date on which control ceases.

#### **3.2 Revenues and Expenses Recognition**

##### **Fees and service income**

- Service income is recognised when services. 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.



#### Sales of goods-Customer loyalty programmes

The Company operates a loyalty programme which allows customers to accumulate points when they had total investment in unit trusts from fund under management of the Company (“products”). The points can then be redeemed for gift card or awards.

Certain sales consideration is allocated to the points issued, at their fair value. The fair value of the points issued is deferred and recognised as revenue when the points are redeemed and the Company fulfills its obligations to supply awards.

Interest income is recognized in the profit or loss as it accrues. Dividend income is recognized in the profit or loss on the date the Group’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 profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognized in the profit or loss 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 other expenses of the Group are recognized on an accrual basis.

### **3.3 Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less at the time of acquisition excluded cash at banks on obligation.

### **3.4 Investments**

Deposits at financial institutions comprise with fixed deposits, certificates of deposit and promissory notes with original maturities over 3 months at the time of acquisition, and deposit accounts with obligations.

Debt securities and marketable equity securities held for trading are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognized in profit or loss.

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 profit or loss.

Equity securities which are not marketable securities are stated at cost less allowance for impairment (if any).

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 profit or loss.

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.

## **3.5 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).

## **3.6 Building and Equipment**

Building and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any).

### **Depreciation**

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line method based on the estimated useful lives of assets as follows:

	Years
Office improvement and furniture	5
Office equipment	5
Computer hardware	5
Vehicles	5 - 10

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in profit or loss.

Repairs and maintenance are charged to profit or loss 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.

### 3.7 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 profit or loss on a straight-line method based on the estimated useful lives of assets as follows:

	Years
Computer program	5

Amortization methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

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 profit or loss.

### 3.8 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.

### **3.9 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.

### **3.10 Foreign Currency Transactions**

Functional and presentation currency

The financial statements of the Group are presented in the functional currency as Thai Baht which is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The financial statements of the Group are presented in the presentation currency as Thai Baht in accordance with the regulatory requirements in Thailand.

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated into the functional currency using the exchange rate at the date of transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of reporting period date are translated into the functional currency using the exchange rate at the end of reporting period date. Gain or loss on translating is recognized in profit or loss.

### **3.11 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. The impairment loss is recognized in profit or loss.

#### **Calculation of recoverable amount**

The recoverable amount is the greater of the asset's fair value less cost to sell 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.

### **3.12 Income Tax**

Income tax expense 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 year to using tax rates enacted or substantively enacted at the end of reporting period date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

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 is 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.

### **3.13 Employee Benefits**

Short-term benefits

The Group recognizes salaries, wages, bonus and social security contribution as expenses when incurred.

#### 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 profit or loss 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 benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefit that relates to past service or the gain or loss on curtailment is recognised immediately in profit or loss. The Group recognises gains and losses on the settlement of a defined benefit plan when the settlement occurs.

When the actuarial assumptions are changed, the Group recognizes all actuarial gains (losses) immediately in other comprehensive income.

### 3.14 Earnings per Share

#### Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year by the weighted average number of ordinary shares held by outsiders and outstanding during the year.

#### Diluted Earnings per Share

Diluted earnings per share is calculated by dividing the profit of ordinary shareholders by the sum of the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year plus the weighted average number of shares to be issued for the exercise of all dilutive potential ordinary shares into ordinary shares, without any consideration. The calculation assumes that the holders will exercise dilutive potential ordinary shares into ordinary shares when the exercise price is lower than fair value of ordinary shares.

The basic earnings per share and the diluted earnings per share

For the year ended 31 December 2017 were as follows:

	2017					
	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
			Baht per			Baht per
	Baht	Shares	share	Baht	Shares	share
	Weighted average			Weighted average		
	Profit	number of ordinary shares	Earnings per share	Profit	number of ordinary shares	Earnings per share
<b>Earnings per share</b>						
Basic earnings per share	142,681,594	124,530,696	1.15	187,521,545	124,530,696	1.51
Effect of dilutive potential ordinary shares	-	7,320,957	-	-	7,320,957	-
Diluted earnings per share	142,681,594	131,851,653	1.08	187,521,545	131,851,653	1.42

For the year ended 31 December 2016 were as follows:

	2016					
	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
			Baht per			Baht per
	Baht	Shares	share	Baht	Shares	share
	Weighted average			Weighted average		
	Profit	number of ordinary shares	Earnings per share	Profit	number of ordinary shares	Earnings per share
<b>Earnings per share</b>						
Basic earnings per share	187,528,884	120,703,038	1.55	209,047,211	120,703,038	1.73
Effect of dilutive potential ordinary shares	-	12,874,636	-	-	12,874,636	-
Diluted earnings per share	187,528,884	133,577,674	1.40	209,047,211	133,577,674	1.56

## 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 Group.

### 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 31 December 2017 and 2016 financial assets analysis from maturity of interest rate changing, is shown as follows:

	Thousands Baht								
	Consolidated financial statements as at 31 December 2017								
	Remaining Period before Contract								
	Maturity or Repricing Date					Interest Rate (%)			Effective
	Floating	Under	More than		Non-interest				
	Interest Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	Interest Rate
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	168,660	-	-	-	1,602	170,262	0.05 - 0.90	-	0.14
Investments in deposits at financial									
institutions and debt instruments	-	400,698	115,310	-	-	516,008	0.90	1.00 - 6.00	3.20
Investments in equity securities	-	-	-	-	566,228	566,228	-	-	-

	Thousands Baht								
	Separate financial statements as at 31 December 2017								
	Remaining Period before Contract								
	Maturity or Repricing Date								
	Floating	Under	More than		Non-interest		Interest Rate (%)		Effective
	Interest Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	Interest Rate
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	157,896	-	-	-	1,564	159,460	0.05 - 0.90	-	0.12
Investments in deposits at financial									
institutions and debt instruments	-	171,716	115,310	-	-	287,026	0.90	1.38 - 5.10	2.19
Investments in equity securities	-	-	-	-	316,394	316,394	-	-	-

	Thousands Baht							
	Consolidated financial statements as at 31 December 2016							
	Remaining Period before Contract							
	Maturity or Repricing Date							
	Floating	Under	More than		Non-interest	Interest Rate (%)		Effective
	Interest Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								
Interest Rate								

	Thousands Baht								
	Separate financial statements as at 31 December 2016								
	Remaining Period before Contract								
	Maturity or Repricing Date								
	Floating	Under	More than		Non-interest		Interest Rate (%)		Effective
	Interest Rate	1 year	1 - 5 years	5 years	Bearing	Total	Floating	Fixed	Interest Rate
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	89,199	-	-	-	1,023	90,222	0.05 - 0.98	-	0.36
Invsrments in deposits at financial									
institutions and debt instruments	-	213,244	119,721	-	-	332,965	0.25 - 0.90	1.66 - 5.10	2.01
Investments in equity securities	-	-	-	-	385,514	385,514	-	-	-

#### **4. Fair Value Measurement of Financial Instruments**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Group applied a quoted market price in an active market to measure its assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. Except in case of no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Group measured fair value using valuation techniques that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

Most of the financial assets are cash and cash equivalents, investments in deposits at financial institutions, investments in debt and equity securities and accrued income receivables and most of the financial liabilities are accrued expenses and money received on behalf of investment unitholders and funds which are short-term credit. The carrying amounts of the financial assets and financial liabilities are not significantly different from their fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categorise of input to be used in fair value measurement as follows:

Level 1 - Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities

Level 2 - Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly

Level 3 - Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows

At the end of each reporting period, the Group determined whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis.

As at 31 December 2017 and 2016, the Group had the following financial assets and financial liabilities that were measured at fair value separately presenting fair value hierarchy as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements as at 31 December 2017			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Financial assets measured at fair value</b>				
Investments				
Available-for-sale-securities				
- Bank of Thailand bonds	-	52,030,988	-	52,030,988
- Debentures	-	100,385,027	-	100,385,027
- Equity securities	335,507,130	-	-	335,507,130
- Investment units	132,485,270	53,441,640	-	185,926,910

	Baht			
	Separate financial statements as at 31 December 2017			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Financial assets measured at fair value</b>				
Investments				
Available-for-sale-securities				
- Bank of Thailand bonds	-	52,030,988	-	52,030,988
- Debentures	-	100,385,027	-	100,385,027
- Equity securities	88,677,467	-	-	88,677,467
- Investment units	130,000,869	52,921,047	-	182,921,916

Baht				
Consolidated financial statements as at 31 December 2016				
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Financial assets measured at fair value</b>				
Investments				
Available-for-sale-securities				
- Bank of Thailand bonds	-	41,245,697	-	41,245,697
- Government bonds	-	15,121,862	-	15,121,862
- Other bonds	-	10,020,598	-	10,020,598
- Debentures	-	123,950,359	-	123,950,359
- Equity securities	304,301,373	-	-	304,301,373
- Investment units	87,873,988	99,672,521	-	187,546,509

Baht				
Separate financial statements as at 31 December 2016				
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Financial assets measured at fair value</b>				
Investments				
Available-for-sale-securities				
- Bank of Thailand bonds	-	41,245,697	-	41,245,697
- Government bonds	-	15,121,862	-	15,121,862
- Debentures	-	123,950,359	-	123,950,359
- Equity securities	155,622,300	-	-	155,622,300
- Investment units	85,424,728	99,672,521	-	185,097,249

#### Valuation techniques and inputs to Level 2 valuation

The fair value of investments in debt instruments of marketable securities are based on quoted last bid price or the yield curve of the Thai Bond Market Association at the end of reporting period date.

The fair value of investments in investment units that are not listed on the Stock Exchange of Thailand is determined by using the net asset value per unit as announced by the fund management company.

During the year, there were no transfers within the fair value hierarchy.

## 5. Foreign Exchange Rate Risk

As at 31 December 2017, 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

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Cash	80,000	70,000	80,000	70,000
Cash at banks	811,169,977	845,095,214	800,367,779	827,713,207
Total	811,249,977	845,165,214	800,447,779	827,783,207
Less Deposit on behalf of company for Fund	(640,987,588)	(737,560,902)	(640,987,588)	(737,560,902)
Ending balance	170,262,389	107,604,312	159,460,191	90,222,305

## 5.2 Investments

### 1. Cost and Fair Value

	Baht			
	Consolidated financial statements			
	2017		2016	
	Cost/Amortized		Cost/Amortized	
	Cost Value	Fair Value	Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	52,021,026	52,030,988	41,143,791	41,245,697
- Government bonds	-	-	15,047,043	15,121,862
- Other bonds	-	-	10,003,902	10,020,598
- Debentures	99,349,489	100,385,027	123,691,462	123,950,359
- Equity securities	608,530,504	521,434,040	487,106,300	491,847,882
Total	759,901,019	673,850,055	676,992,498	682,186,398
<b>Add (less) Allowance for revaluation</b>	(86,050,964)	-	5,193,900	-
Available-for-sale securities - net	673,850,055	673,850,055	682,186,398	682,186,398
Held-to-maturity investments				
- Bank of Thailand bonds	20,947,906		85,961,936	
- Other bonds	15,000,000		15,000,000	
- Bills of exchange	195,844,414		193,278,551	
- Treasury bills	11,964,265		-	
- Fixed deposit	119,145,574		223,410,243	
- Restricted fixed deposits	690,000		1,380,000	
Total	363,592,159		519,030,730	
General investments				
- Equity securities	45,144,458		45,144,458	
<b>Less Allowance for impairment</b>	(350,000)		(350,000)	
General investments - net	44,794,458		44,794,458	
Investments - net	1,082,236,672		1,246,011,586	

Baht				
Separate financial statements				
2017		2016		
Cost/Amortized		Cost/Amortized		
Cost Value	Fair Value	Cost Value	Fair Value	
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	52,021,026	52,030,988	41,143,791	41,245,697
- Government bonds	-	-	15,047,043	15,121,862
- Debentures	99,349,489	100,385,027	123,691,462	123,950,359
- Equity securities	365,903,890	271,599,383	321,148,320	340,719,549
Total	517,274,405	424,015,398	501,030,616	521,037,467
<b>Add (less) Allowance for revaluation</b>	(93,259,007)	-	20,006,851	-
Available-for-sale securities - net	424,015,398	424,015,398	521,037,467	521,037,467
Held-to-maturity investments				
- Bank of Thailand bonds	20,947,906		85,961,936	
- Other bonds	15,000,000		15,000,000	
- Treasury bills	11,964,265		-	
- Fixed deposit	86,008,252		50,305,269	
- Restricted fixed deposits	690,000		1,380,000	
Total	134,610,423		152,647,205	
General investments				
- Equity securities	45,144,456		45,144,456	
<b>Less Allowance for impairment</b>	(350,000)		(350,000)	
General investments - net	44,794,456		44,794,456	
Investments - net	603,420,277		718,479,128	

In year 2010, the Company entered into the memorandum of understanding to guarantee minimum stock price of general investment which purchased from a commercial bank in the amount of Baht 44.01 million. If the Company disposes, sells or transfers the investment at a price lower than cost, the Company will receive the compensation of variance between cost and selling price plus premium at rate of 4% per annum of selling price.



Movements of investments in listed securities for the year ended 31 December 2017 were as follows:

	Baht	
	Consolidated financial	Separate financial
	statements	statements
As at 1 January 2017	304,301,373	155,622,300
Acquisition during the year	177,300,248	100,987,768
Disposal during the year	(132,841,713)	(132,481,713)
Changes in market value	(13,252,778)	(35,090,888)
As at 31 December 2017	335,507,130	89,037,467

## 2. Investments in Deposits at Financial Institutions and Investments in Debt Instruments By Remaining Period

	Baht			
	31 December 2017			
	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale debt instruments	52,106,322	100,309,693	-	152,416,015
Held-to-maturity investments	348,592,159	15,000,000	-	363,592,159
Total	400,698,481	115,309,693	-	516,008,174

	Baht			
	31 December 2017			
	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale debt instruments	52,106,322	100,309,693	-	152,416,015
Held-to-maturity investments	119,610,423	15,000,000	-	134,610,423
Total	171,716,745	115,309,693	-	287,026,438

	Baht			
	31 December 2016			
	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale debt instruments	85,617,524	104,720,992	-	190,338,516
Held-to-maturity investments	504,030,730	15,000,000	-	519,030,730
Total	589,648,254	119,720,992	-	709,369,246

	Baht			
	31 December 2016			
	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale debt instruments	75,596,926	104,720,992	-	180,317,918
Held-to-maturity investments	137,647,205	15,000,000	-	152,647,205
Total	213,244,131	119,720,992	-	332,965,123

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

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Beginning balance	5,193,900	(3,986,828)	20,006,850	13,268,410
Change during the year				
- Revaluation on investments in marketable securities	(91,244,864)	9,180,728	(113,265,857)	6,738,441
Ending balance	(86,050,964)	5,193,900	(93,259,007)	20,006,851

### 5.3 Investments in Subsidiary

Subsidiary	Type of Business	Country of Registration	Ownership Interest (%)		Baht			
					Separate financial statements			
					Dividends Income			
					At Cost Method		during the Year	
					2017	2016	2017	2016
					2017	2016	2017	2016
MF Holdings Company Limited	Investment	Thailand	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930	10,643,595	37,373,100

#### 5.4 Building and Equipment

	Baht				
	Consolidated financial statements				
	Office improvement and furniture	Office equipment	Computer hardware	Vehicles	Total
<b>Cost</b>					
As at 1 January 2016	95,272,616	30,155,190	20,722,131	39,938,015	186,087,952
Purchases/transfer in	3,051,304	1,433,836	453,801	-	4,938,941
Disposals/transfer out	-	(134,006)	(259,947)	(1,421,000)	(1,814,953)
As at 31 December 2016	98,323,920	31,455,020	20,915,985	38,517,015	189,211,940
Purchases/transfer in	3,765,495	2,430,035	245,275	-	6,440,805
Disposals/transfer out	(2,586,077)	(731,357)	(1,639,879)	(6,000)	(4,963,313)
As at 31 December 2017	99,503,338	33,153,698	19,521,381	38,511,015	190,689,432
<b>Accumulated depreciation</b>					
As at 1 January 2016	77,361,359	24,665,630	16,129,313	9,480,119	127,636,421
Depreciation	5,051,064	1,891,568	1,899,076	2,893,433	11,735,141
Disposals/transfer out	-	(71,629)	(254,520)	(871,477)	(1,197,626)
As at 31 December 2016	82,412,423	26,485,569	17,773,869	11,502,075	138,173,936
Depreciation	4,891,025	1,963,902	1,226,021	2,893,434	10,974,382
Disposals/transfer out	(1,314,156)	(643,499)	(1,579,355)	(5,999)	(3,543,009)
As at 31 December 2017	85,989,292	27,805,972	17,420,535	14,389,510	145,605,309
<b>Net book value</b>					
Owned assets					
As at 31 December 2016	15,911,497	4,969,451	3,142,116	27,014,940	51,038,004
As at 31 December 2017	13,514,046	5,347,726	2,100,846	24,121,505	45,084,123

Baht

	Separate financial statements			
	Office improvement and furniture	Office equipment	Computer hardware	Vehicles
Cost				Total
As at 1 January 2016	95,272,615	30,139,016	20,663,991	39,938,015
Purchases/transfer in	3,051,304	1,433,836	453,801	-
Disposals/transfer out	-	(134,006)	(259,947)	(1,421,000)
As at 31 December 2016	98,323,919	31,438,846	20,857,845	38,517,015
Purchases/transfer in	3,765,495	2,430,035	245,275	-
Disposals/transfer out	(2,586,077)	(731,357)	(1,639,879)	(6,000)
As at 31 December 2017	99,503,337	33,137,524	19,463,241	38,511,015
Accumulated depreciation				
As at 1 January 2016	77,361,359	24,655,477	16,071,173	9,480,120
Depreciation	5,051,064	1,889,527	1,899,076	2,893,433
Disposals/transfer out	-	(71,629)	(254,520)	(871,477)
As at 31 December 2016	82,412,423	26,473,375	17,715,729	11,502,076
Depreciation	4,891,025	1,961,866	1,226,021	2,893,434
Disposals/transfer out	(1,314,156)	(643,499)	(1,579,355)	(5,999)
As at 31 December 2017	85,989,292	27,791,742	17,362,395	14,389,511
Net book value				
Owned assets				
As at 31 December 2016	15,911,496	4,965,471	3,142,116	27,014,939
As at 31 December 2017	13,514,045	5,345,782	2,100,846	24,121,504

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Depreciation for the years ended 31 December				
was included in other expenses	10,974,382	11,735,141	10,972,346	11,733,100

As at 31 December 2017 and 2016 the carrying amount before accumulated depreciation which have been fully depreciated and still in use

114,074,288	108,750,016	114,010,155	108,685,883
-------------	-------------	-------------	-------------

	As at 31 December 2017		
	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	2.48
Office rental and service agreement	Third party	3 years	1.48
Vehicle rental agreement	Third party	4 - 5 years	0.30
Computer rental agreement	Third party	3 years	0.21

## 5.5 Intangible Assets

	Baht								
	Consolidated financial statements								
	2017								
	Cost				Amortization				Intangible Assets-net
Remaining	1 January			31 December	1 January			31 December	
Period	2017	Increase	(Decrease)	2017	2017	Increase	(Decrease)	2017	
Computer program	1 - 5 years	72,340,430	1,088,300	(194,629)	73,234,101	62,297,738	4,723,217	(194,627)	66,826,328
Computer program									
under installation		1,331,547	882,879	-	2,214,426	-	-	-	2,214,426
Total		73,671,977	1,971,179	(194,629)	75,448,527	62,297,738	4,723,217	(194,627)	66,826,328

Baht										
Separate financial statements										
2017										
Remaining Period	Cost				Amortization				Intangible	
	1 January	31 December			1 January	31 December				
	2017	Increase	(Decrease)	2017	2017	Increase	(Decrease)	2017	Assets-net	
Computer program	1 - 5 years	72,148,391	1,088,300	(194,629)	73,042,062	62,105,703	4,723,217	(194,627)	66,634,293	6,407,769
Computer program										
under installation		1,331,547	882,879	-	2,214,426	-	-	-	-	2,214,426
Total		73,479,938	1,971,179	(194,629)	75,256,488	62,105,703	4,723,217	(194,627)	66,634,293	8,622,195

Baht										
Consolidated financial statements										
2016										
Remaining Period	Cost				Amortization				Intangible	
	1 January	31 December			1 January	31 December				
	2016	Increase	(Decrease)	2016	2016	Increase	(Decrease)	2016	Assets-net	
Computer program	1 - 5 years	71,108,930	1,231,500	-	72,340,430	56,855,452	5,442,286	-	62,297,738	10,042,692
Computer program										
under installation		662,053	860,444	(190,950)	1,331,547	-	-	-	-	1,331,547
Total		71,770,983	2,091,944	(190,950)	73,671,977	56,855,452	5,442,286	-	62,297,738	11,374,239

Baht										
Separate financial statements										
2016										
Remaining Period	Cost				Amortization				Intangible	
	1 January	31 December			1 January	31 December				
	2016	Increase	(Decrease)	2016	2016	Increase	(Decrease)	2016	Assets-net	
Computer program	1 - 5 years	70,916,891	1,231,500	-	72,148,391	56,691,602	5,414,101	-	62,105,703	10,042,688
Computer program										
under installation		662,053	860,444	(190,950)	1,331,547	-	-	-	-	1,331,547
Total		71,578,944	2,091,944	(190,950)	73,479,938	56,691,602	5,414,101	-	62,105,703	11,374,235

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Amortization for the years ended 31 December				
was included in other expenses	4,723,217	5,442,286	4,723,217	5,414,101
As at 31 December 2017 and 2016 the carrying				
amount before accumulated amortization of intangible				
which have been fully amortized and still in use	51,340,433	46,100,647	51,148,394	45,908,608

## 5.6 Other Assets

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Accrued interest and dividend receivable	4,418,237	2,883,711	14,805,844	39,826,274
Deposits	17,753,203	18,778,958	17,753,203	18,778,958
Prepaid expenses	10,712,202	6,566,184	10,712,202	6,566,184
Advance receivable	3,402,777	4,826,080	16,613,139	17,895,938
Others	4,429,608	3,138,515	3,823,230	2,695,268
Total	40,716,027	36,193,448	63,707,618	85,762,622
<b>Less</b> Allowance for doubtful accounts	(700,000)	(700,000)	(10,436,382)	(10,366,834)
<b>Less</b> Allowance for impairment	(440,286)	(439,919)	-	-
Other assets - net	39,575,741	35,053,529	53,271,236	75,395,788

Movements of allowance for doubtful accounts for the years ended 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Beginning balance	700,000	700,000	10,366,834	9,684,300
<b>Add</b> Doubtful accounts	-	-	69,548	682,534
Ending balance	700,000	700,000	10,436,382	10,366,834

Movements of allowance for impairment for the years ended 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	Baht	
	Consolidated financial statements	
	2017	2016
Beginning balance	439,919	439,485
<b>Add</b> Loss on impairment	367	434
Ending balance	440,286	439,919

## 5.7 Employee Benefits

Movement of the present value of employee benefit obligations for the years ended 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>Post-employment benefit plan</b>				
Beginning balance as at 1 January	66,387,604	59,174,451	66,335,267	59,138,129
included in profit or loss:				
Current service cost	12,478,797	9,265,885	12,478,797	9,253,760
Interest cost	1,694,996	1,485,568	1,694,996	1,484,384
included in other comprehensive income:				
Actuarial (gain) loss arising from:				
Demographic assumptions changes	-	4,866	-	-
Financial assumptions changes	-	(2,160)	-	-
Benefits of resigned employees	(52,337)	-	-	-
Benefits paid during the year	(1,616,822)	(1,194,046)	(1,616,822)	(1,194,046)
Benefits transfer to accrued expenses	(410,435)	(2,346,960)	(410,435)	(2,346,960)
Ending balance as at 31 December	78,481,803	66,387,604	78,481,803	66,335,267

As at 31 December 2017 and 2016, the Group expected to pay of post-employment benefits during the next year in the consolidated and separate financial statements in the amount of Baht 0.40 million and Baht 3.41 million, respectively.

As at 31 December 2017 and 2016 the weighted average duration of the liabilities for post-employment benefits of the Group in the consolidated and separate financial statements is approximately 9 years.



The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2017 and 2016 are summarised below:

	Baht	
	2017	
	Consolidated financial statements and Separate financial statements	
	Increase	Decrease
Discount rate (1% Movement)	(5,834,049)	6,688,656
Salary increase rate (1% Movement)	7,939,135	(6,993,552)
Turnover rate (1% Movement)	(6,220,570)	3,904,315

	Baht			
	2016			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Increase	Decrease	Increase	Decrease
Discount rate (1% Movement)	(5,332,795)	6,116,959	(5,327,079)	6,110,476
Salary increase rate (1% Movement)	6,481,987	(5,735,306)	6,475,618	(5,729,576)
Turnover rate (1% Movement)	(5,681,480)	3,595,438	(5,680,911)	3,594,869

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 31 December 2017 and 2016 (expressed as weighted averages) are shown below:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Discount rate	2.51%	2.51% and 3.26%	2.51%	2.51%
Salary increase rate	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Turnover rate	0.00% - 15.00%	0.00% - 15.00%	0.00% - 15.00%	0.00% - 15.00%
Disability rate	5.00% of	5.00% of	5.00% of	5.00% of
	Thai Mortality Ordinary Table	Thai Mortality Ordinary Table	Thai Mortality Ordinary Table	Thai Mortality Ordinary Table

The actuarial assumption of discount rate is estimated from weighted average of yield rate of government bonds as at the end of reporting date that reflects the estimated timing of benefit payments.

The actuarial assumption of mortality rate for reasonable estimation of probability of retirement in the future is estimated from Thai Mortality Ordinary Table 2008.

## 5.8 Provisions

	Baht		
	Consolidated financial statements and Separate financial statements		
	Customer loyalty	Decommissioning	Total
	programmes	costs	
As at 1 January 2016	1,162,408	2,219,630	3,382,038
Increase	202,109	206,103	408,212
Utilised	(425,200)	-	(425,200)
As at 31 December 2016	939,317	2,425,733	3,365,050
Increase	603,869	236,994	840,863
Utilised	(620,975)	(92,426)	(713,401)
As at 31 December 2017	922,211	2,570,301	3,492,512

## 5.9 Deferred Tax

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Deferred tax assets	33,468,115	14,221,394	34,909,723	14,221,394
Deferred tax liabilities	-	(1,038,780)	-	(4,001,370)
Deferred tax - net	33,468,115	13,182,614	34,909,723	10,220,024

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

Baht							
	Consolidated financial statements			Separate financial statements			
	At		At	At		Other	At
	1 January		31 December	1 January		comprehensive	31 December
	2017	Profit	2017	2017	Profit	income	2017
<b>Deferred tax assets</b>							
Other assets	140,000	-	-	140,000	-	-	140,000
Provisions	14,081,394	2,036,528	-	16,117,922	2,036,528	-	16,117,922
Investments in							
available-for-sale	-	-	17,210,193	17,210,193	-	-	18,651,801
<b>Deferred tax liabilities</b>							
Investments in							
available-for-sale	(1,038,780)	-	1,038,780	-	(4,001,370)	-	4,001,370
net	13,182,614	2,036,528	18,248,973	33,468,115	10,220,024	2,036,528	22,653,171
							34,909,723

Baht							
	Consolidated financial statements			Separate financial statements			
	At		At	At		Other	At
	1 January	Profit	31 December	1 January	Profit	comprehensive	31 December
	2016	(loss)	2016	2016	(loss)	loss	2016
<b>Deferred tax assets</b>							
Intangible assets	38,190	(38,190)	-	-	38,190	(38,190)	-
Other assets	140,000	-	-	140,000	-	-	140,000
Provisions	12,084,116	1,997,278	-	14,081,394	1,997,278	-	14,081,394
Investments in							
available-for-sale	197,365	-	(197,365)	-	-	-	-
<b>Deferred tax liabilities</b>							
Investments in							
available-for-sale	-	-	(1,038,780)	(1,038,780)	(2,653,682)	-	(1,347,688)
net	12,459,671	1,959,088	(1,236,145)	13,182,614	9,608,624	1,959,088	(1,347,688)
							10,220,024

## 5.10 Share Capital

The Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 27 January 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) and the Company registered the increase of its registered share capital with Ministry of Commerce on 10 February 2015.

On 6 January 2017, the Company registered the change of its paid-up share capital from Baht 121.00 million to Baht 122.96 million by issuing new ordinary shares of 1,962,369 ordinary shares (at par value of Baht 1 per share) at offering price of Baht 17.947 per share.

On 4 April 2017, the Company registered the change of its paid-up share capital from Baht 122.96 million to Baht 124.33 million by issuing new ordinary shares of 1,371,770 ordinary shares (at par value of Baht 1 per share) at offering price of Baht 17.947 per share.

On 5 July 2017, the Company registered the change of its paid-up share capital from Baht 124.33 million to Baht 125.29 million by issuing new ordinary shares of 959,871 ordinary shares (at par value of Baht 1 per share) at offering price of Baht 17.947 per share.

On 4 October 2017, the Company registered the change of its paid-up share capital from Baht 125.29 million to Baht 125.49 million by issuing new ordinary shares of 198,393 ordinary shares (at par value of Baht 1 per share) at offering price of Baht 17.947 per share.

In December 2017, the Company received the proceeds from the increased ordinary shares of 50,150 shares at offering price of Baht 17.947 per share totaling in the amount of Baht 0.90 million. As at 31 December 2017, the Company recorded money received in "Advanced receipts for share subscription". The Company registered the change of its paid-up share capital with the Ministry of Commerce on 4 January 2018.

## 5.11 Warrants

On 31 March 2015, the Company allocated warrants No. 1 (MFC-W1) to existings shareholders in the amount of 60 million warrants. The details of the warrants are as described belows:

Type of securities	: Warrants to purchase ordinary shares of MFC Asset Management Public Company Limited No. 1 (MFC-W1).
Type of warrants	: Specified warrant's holder and transferable.
Term of warrants	: 3 years from the issuance date.
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. (subject to change in case of the adjustment to the terms and conditions)
Exercise period	: Shall be able to exercise at every last working day of each quarter.

On 27 April 2016, the Company adjusted the exercise price of Warrants to purchase ordinary shares of MFC Asset Management Public Company Limited No. 1 (MFC-W1) from Baht 18 per share to Baht 17.947 per share and adjusted the exercise ratio from 1 warrant per 1 share to 1 warrant per 1.003 shares.

As at 31 December 2017, the outstanding warrants of the Company No. 1 (MFC-W1) which are not yet exercised in the amount of 54,473,802 warrants.

## 5.12 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 31 December 2017 and 2016, the subsidiary had a legal reserve in the amount of Baht 27,121,491 and Baht 25,153,010 respectively, presented under unappropriated retained earnings in the consolidated statements of financial position.

## **Dividend**

### **The Company**

- The resolution was passed by the Ordinary General Meeting of Shareholders held on 20 April 2017 approving the payment of dividends at the rate of Baht 1.55 each, totaling Baht 192.72 million.
- The resolution was passed by the Ordinary General Meeting of Shareholders held on 25 April 2016 approving the payment of dividends at the rate of Baht 1.65 each, totaling Baht 198.99 million.

### **Subsidiary**

#### **MF Holdings Co., Ltd.**

- The resolution of subsidiary was passed by the Board of Directors' Meeting held on 29 November 2017, approving the payment of the interim dividends at the rate of Baht 0.21 each, totalling Baht 10.64 million.
- At the Ordinary General Meeting of Shareholders of subsidiary held on 27 April 2017, resolutions were passed to endorse the payment of the interim dividend at the rate of Baht 0.74 per share, in the total amount of Baht 37.37 million as approved by the Board of Directors' Meeting of subsidiary held on 16 December 2016 and to set aside as a statutory reserve in the total amount of Baht 1.97 million.
- The resolution of subsidiary was passed by the Board of Directors' Meeting held on 16 December 2016, approving the payment of the interim dividends at the rate of Baht 0.74 each, totalling Baht 37.37 million.
- At the Ordinary General Meeting of Shareholders of subsidiary held on 27 April 2016, resolutions were passed to endorse the payment of the interim dividend at the rate of Baht 0.78 per share, in the total amount of Baht 39.01 million as approved by the Board of Directors' Meeting of subsidiary held on 24 December 2015 and to set aside as a statutory reserve in the total amount of Baht 0.81 million.

### 5.13 Fees and Service Income

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Mutual fund management	562,622,234	562,320,150	562,622,234	562,320,150
Private fund management	38,255,508	43,530,182	38,255,508	43,530,182
Provident fund management	151,916,038	144,437,585	151,916,038	144,437,585
Commissions for selling agents	56,395,113	32,269,245	56,395,113	32,269,245
Front end fees/back end fees	23,879,395	8,178,712	23,879,395	8,178,712
Others	10,578,498	2,705,018	10,606,535	2,733,056
Total	843,646,786	793,440,892	843,674,823	793,468,930

### 5.14 Gain and Return on Financial Instruments

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Gain on sales of investments	29,705,281	84,832,001	75,274,161	77,925,823
Interest and dividend income	33,736,907	35,470,595	30,033,324	54,804,600
Total	63,442,188	120,302,596	105,307,485	132,730,423

### 5.15 Other Expenses

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Depreciation and amortization	15,697,600	17,177,427	15,695,564	17,147,201
Rental expense	56,992,253	54,866,183	56,992,253	54,866,183
Taxes and duties	1,301,767	510,756	1,301,706	510,516
Advertising and promotion expenses	29,962,288	27,109,997	29,962,288	27,109,997
Others	66,175,460	61,581,429	65,858,270	61,253,481
Total	170,129,368	161,245,792	169,810,081	160,887,378

## 5.16 Income Tax

Income tax expense recognized in the profit or loss for the years ended 31 December 2017 and 2016 as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>Current tax</b>				
Current year	47,894,445	52,789,144	45,145,232	43,963,422
<b>Deferred tax</b>				
Movement in temporary differences	(2,036,528)	(1,959,088)	(2,036,528)	(1,959,088)
Total	45,857,917	50,830,056	43,108,704	42,004,334

Income tax recognised in other comprehensive income for the years ended 31 December 2017 and 2016 as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Available-for-sale securities	18,248,973	(1,236,146)	22,653,171	(1,347,688)



# Reconciliation of effective tax rate

Consolidated financial statements				
	2017		2016	
	Tax rate		Tax rate	
	(%)	Baht	(%)	Baht
Profit before income tax		188,539,512		238,358,901
Income tax using the corporate tax rate	20	37,707,902	20	47,671,780
Expenses not deductible for tax purposes		4,424,477		4,030,972
Revenues granted income tax exemption		(4,959,124)		(10,336,189)
Addition expenses deductible for tax purposes		(629,867)		(751,299)
Effects of elimination entries on consolidation		11,329,340		12,040,857
Loss of subsidiaries		21,717		133,023
Current tax	25	47,894,445	22	52,789,144
Movement in temporary differences		(2,036,528)		(1,959,088)
Income tax expense	24	45,857,917	21	50,830,056

Separate financial statements				
	2017		2016	
	Tax rate		Tax rate	
	(%)	Baht	(%)	Baht
Profit before income tax		230,630,249		251,051,545
Income tax using the corporate tax rate	20	46,126,050	20	50,210,309
Expenses not deductible for tax purposes		4,421,430		4,021,376
Revenues granted income tax exemption		(4,772,381)		(9,516,964)
Addition expenses deductible for tax purposes		(629,867)		(751,299)
Current tax	20	45,145,232	18	43,963,422
Movement in temporary differences		(2,036,528)		(1,959,088)
Income tax expense	19	43,108,704	17	42,004,334

As at 31 December 2016, the subsidiary has deductible temporary differences totalling Baht 0.05 million on which deferred tax assets have not been recognised as the subsidiary believes future taxable profits may not be sufficient to allow utilisation of the temporary differences.

As at 31 December 2017 and 2016, the subsidiary has unused tax losses of approximately Baht 12.70 million and Baht 14.71 million, respectively, that will be expired by 2018 to 2022 in which deferred tax assets have not been recognised as the subsidiary believes that future taxable profits may not be sufficient to allow the utilisation of the unused tax losses.

## 6 ADDITIONAL INFORMATION

### 6.1 Restricted Assets and Commitments

As at 31 December 2017, the Company has restricted fixed deposits in the amount of Baht 0.69 million (In 2016: Baht 1.38 million) used as collateral for the bank to issue letter of guarantee for fund management service agreement (see Note 5.2).

### 6.2 Directors and Key Management Personnel Compensation

Directors and key management personnel compensation for the years ended 31 December 2017 and 2016 consisted of:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Short-term benefits	116,335,762	116,217,505	116,335,762	116,217,505
Post-employment benefits	13,142,891	10,410,764	13,142,891	10,410,764
Total	129,478,653	126,628,269	129,478,653	126,628,269

### 6.3 Commitments

As at 31 December 2017, the Group had commitments as follows:

#### The Company

6.3.1 Payment under office rental and equipment agreement (see Note 5.4) in the future as follows:

Period	Thousands Baht
Under 1 year	47,029
More than 1 year but not over 5 years	63,063

6.3.2 Payment under remuneration from using service in the amount of Baht 0.95 million per month.

6.3.3 Payment under service agreement in the amount of Baht 0.26 million and USD 0.03 million.

6.3.4 Payment under software development agreement in the amount of Baht 0.38 million.

6.3.5 Payment under consulting service agreement in the amount of Baht 15.00 million.

6.3.6 Payment under advertising agreement in the amount of Baht 2.00 million.

## 6.4 Transactions with Related Parties

Related parties comprise individuals or enterprises that control, or are controlled by, the Group, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Group.

They also include associated companies and individuals or enterprises which directly or indirectly own a voting interest in the Group that gives them significant influence over the Group, key management personnel, directors, and officers with authority in the planning and direction of the Group's operations.

During the years, the Group had significant business transactions with related parties. Such transactions, which are summarised below, arose in the ordinary course of businesses and were concluded on commercial terms and agreed upon between the Group and those related parties.

The significant transactions with related parties for the years ended 31 December 2017 and 2016 were summarized below:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>MF Holdings Company Limited</b>				
Fees and service income	-	-	28,037	28,037
Dividend income	-	-	10,643,595	37,373,100
Sales of investments in equity securities	-	-	122,400,000	75,138,959
Gain on sales of investments in equity securities	-	-	46,087,520	18,076,438
<b>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</b>				
Doubtful accounts	-	-	69,547	682,534
<b>Government Savings Bank</b>				
Fees and service expenses	1,084,173	800,308	1,084,173	800,308

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>Country Group Securities Public Company Limited</b>				
Fees and service income	203,398	140,050	203,398	140,050
Other income	40,000	40,000	40,000	40,000
Fees and service expenses	894,925	828,328	894,925	828,328
<b>Country Group Development Public Company Limited</b>				
Purchases of investments in equity securities	-	5,035,166	-	-
Gain (loss) on measurement of investments in equity securities	22,036,154	(7,943,577)	-	-
Amortization of discount of debt instruments	11,050,264	11,721,328	-	-
<b>Country Group Holdings Public Company Limited</b>				
Fees and service income	1,001,446	1,041,101	1,001,446	1,041,101
Purchases of investments in equity securities	71,006,760	-	71,006,760	-
Sales of investments in equity securities	-	79,191,736	-	77,775,817
Gain on sales of investments in equity securities	-	16,708,034	-	20,713,306
Gain (loss) on measurement of investments in equity securities	(20,697,090)	10,861,263	(10,365,408)	-
Dividend income	2,542,654	4,457,870	1,192,820	2,188,527
<b>Padaeng Industry Public Company Limited</b>				
Purchases of investments in equity securities	29,981,008	-	29,981,008	-
Gain on measurement of investments in equity securities	517,168	-	517,168	-
Dividend income	1,367,300	-	1,367,300	-
<b>Funds under management of the Company</b>				
Fees and service income	4,527,432	4,494,229	4,527,432	4,494,229
Rental and service expense	32,747,694	31,932,041	32,747,694	31,932,041
Purchases of investments in equity securities	671,109,000	255,088,025	376,109,000	255,088,025
Sales of investments in equity securities	608,807,049	95,000,000	313,807,049	95,000,000
Gain on sales of investments in equity securities	14,117,000	176,886	13,598,360	176,886
Loss on measurement of investments in equity securities	(64,356,716)	(1,585,061)	(64,358,278)	(1,585,061)
Dividend income	2,075,057	-	2,075,057	-

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>Related person</b>				
Advisory service and other remuneration fee	2,175,000	2,156,250	2,175,000	2,156,250

The significant balances with the related parties as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>MF Holdings Company Limited</b>				
Advance to	-	-	11,041	7,547
Unearned revenue	-	-	10,514	10,514
Dividend receivable	-	-	10,643,595	37,373,100
<b>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</b>				
Advance to	-	-	8,588,815	8,519,268
Allowance for doubtful accounts	-	-	(8,588,815)	(8,519,268)
<b>MFC Advisory Company Limited</b>				
Advance to	-	-	4,247,731	4,182,089
Allowance for doubtful accounts	-	-	(1,147,567)	(1,147,567)
<b>MFC ESCO Company Limited</b>				
Advance to	-	-	362,774	360,955
<b>Government Savings Bank</b>				
Saving account	1,030	1,026	-	-
Accrued fees and service expenses	141,047	51,755	141,047	51,755
<b>Country Group Securities Public Company Limited</b>				
Accrued fees and service income	13	-	13	-
Accrued fees and service expenses	74,661	63,541	74,661	63,541
<b>Country Group Development Public Company Limited</b>				
Bills of exchange	195,844,414	193,278,551	-	-
Equity securities	104,966,964	104,966,964	-	-
Allowance for revaluation	(7,499,358)	(35,044,551)	-	-

	Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
<b>Country Group Holdings Public Company Limited</b>				
Equity securities	129,445,912	58,439,152	71,006,760	-
Allowance for revaluation	(5,553,854)	20,317,509	(12,956,760)	-
Accrued fees and service income	46,016	67,690	46,016	67,690
<b>Padaeng Industry Public Company Limited</b>				
Equity securities	29,981,008	-	29,981,008	-
Allowance for revaluation	646,459	-	646,459	-
<b>Funds under management of the Company</b>				
Equity securities	236,683,861	160,264,911	236,165,221	160,264,911
Allowance for revaluation	(82,427,221)	(1,981,326)	(82,429,174)	(1,981,326)
Rental deposit	7,781,193	7,414,741	7,781,193	7,414,741
Accrued rental and service expense	299,326	311,925	299,326	311,925

## Relationship

Name	Country/		
	Nationality	Related	Relationship
MF Holdings Company Limited	Thailand	Subsidiary	Direct shareholding
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholding
MFC Advisory Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholding
MFC ESCO Company Limited	Thailand	Indirect subsidiary	Indirect shareholding
Government Savings Bank	Thailand	Related company	Company's shareholder
Country Group Securities Public Company Limited	Thailand	Related company	Common shareholder and director
Country Group Holdings Public Company Limited	Thailand	Related company	Common shareholder and director
Country Group Development Public Company Limited	Thailand	Related company	Common shareholder and director
Padaeng Industry Public Company Limited	Thailand	Related company	Common director
Related person	Thai	Related person	Member of the family of key management personnel

## Bases of measurement for intercompany revenues and expenses

	Pricing policies
Fees and service income	As specified in the agreement
Interest income	As agreed upon basis
Other income	As agreed upon basis
Fees and service expenses	As agreed upon basis
Advisory service and other remuneration fee	As specified in the agreement
Rental and service expenses	As specified in the agreement
Purchases and sales of investments/ Redemption of investments	Market price/face value
Trading - Big Lot	Pricing as ceiling and floor of the local shares based on trading rules of the Stock Exchange of Thailand

## 6.5 Long-term Agreements

### Service agreement

On 30 December 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 under management of the Company. The hiring period is the same as the fund maturity, On 30 May 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.

On 26 August 2017, Core Flexible Fund expired the project term, therefore such agreement was terminated.

## 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 Reclassification

The Group has reclassified certain accounts in the statements of financial position as at 31 December 2016 and the statements of comprehensive income for the year ended 31 December 2016 to conform with the presentation of the financial statements of this year which consisted of:

	Baht					
	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
	Before		After	Before		After
	reclassification	Reclassification	reclassification	reclassification	Reclassification	reclassification
<b>Statements of financial position</b>						
Deposits at financial institutions	224,790,243	(224,790,243)	-	51,685,269	(51,685,269)	-
Investments	1,021,221,343	224,790,243	1,246,011,586	666,793,859	51,685,269	718,479,128
Other assets	72,426,629	(37,373,100)	35,053,529	-	-	-
Money received on behalf of investment unitholders and funds	26,745,169	(26,745,169)	-	26,745,169	(26,745,169)	-
Other liabilities	55,970,099	(10,627,931)	45,342,168	18,599,005	26,745,169	45,344,174
<b>Statements of comprehensive income</b>						
Interest and dividends	35,470,595	(35,470,595)	-	54,804,600	(54,804,600)	-
Gain and return on financial instruments	-	120,302,596	120,302,596	-	132,730,423	132,730,423
Other income	89,171,219	(84,832,001)	4,339,218	82,265,040	(77,925,823)	4,339,217
Employee benefits expenses	407,344,658	28,775,121	436,119,779	406,783,758	28,775,121	435,558,879
Premises and equipment expenses	117,213,098	(117,213,098)	-	117,182,871	(117,182,871)	-
Directors' remuneration	28,775,121	(28,775,121)	-	28,775,121	(28,775,121)	-
Taxes and duties	279,121	(279,121)	-	279,121	(279,121)	-
Advertising and promotion expenses	27,109,997	(27,109,997)	-	27,109,997	(27,109,997)	-
Other expenses	16,643,576	144,602,216	161,245,792	16,315,389	144,571,989	160,887,378

## 6.8 Approval of the Financial Statements

These financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 22 February 2018.

# ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท

## Company Profile

### ชื่อบริษัท :

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

### สำนักงานใหญ่ :

ชั้น จี และ ชั้น 21-23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์

เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย

กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย

หมายเลขโทรศัพท์ : 02-649-2000

หมายเลขโทรสาร : 02-649-2100 และ 02-649-2111

### สาขา (1) สาขาแจ้งวัฒนะ :

เลขที่ 99, 99/9 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า แจ้งวัฒนะ

ชั้นที่ 4 ห้องเลขที่ 405 หมู่ที่ 2 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด

อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120

หมายเลขโทรศัพท์ : 02-835-3055-7

หมายเลขโทรสาร : 02-101-0765

### สาขา (2) สาขางอนแก่น :

เลขที่ 123 อาคารศูนย์อาหารและบริการ 1 (คอมเพล็กซ์)

มหาวิทยาลัยขอนแก่น

ชั้นที่ 1 ห้องที่ 149 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง

อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40002

หมายเลขโทรศัพท์ : 043-204-014-6

หมายเลขโทรสาร : 043-204-017

### สาขา (3) สาขาเชียงใหม่ :

เลขที่ 239 อาคารจอดรถถนนสุเทพมหาวิทยาลัย เชียงใหม่ (S1)

ชั้นที่ 1 มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ห้องเลขที่ 3 ซอยหมู่บ้านทั่วไป

ถนนสุเทพ ตำบลสุเทพ

อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50200

หมายเลขโทรศัพท์ : 053-218-480-82

หมายเลขโทรสาร : 053-218-483

### สาขา (4) สาขาภูเก็ต :

เลขที่ 18/19 ถนนโกมารภักดิ์ ตำบลตลาดใหญ่

อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 83000

หมายเลขโทรศัพท์ : 076-212-491-92

หมายเลขโทรสาร : 076-212-493

### สาขา (5) สาขาระยอง :

เลขที่ 99, 99/1 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ระยอง

ชั้นที่ 2 ห้องเลขที่ 261 ถนนบางนา-ตราด ตำบลเชิงเนิน

อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง 21000

หมายเลขโทรศัพท์ 038-942-960-4

หมายเลขโทรสาร : 038-942-965

### Company Name :

MFC Asset Management Public Company Limited

### Head Office:

Ground Floor & 21<sup>st</sup> - 23<sup>rd</sup> Floor, Column Tower, No. 199

Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey

District, Bangkok 10110, Thailand

Tel : (662) 649-2000

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

### Branch (1) Chaengwattana Branch:

No. 99, 99/9 Central Plaza Changwattana Tower

4<sup>th</sup> Floor, Room No.405, Village No. 2 Chaengwattana Road,

Bangtalad Sub-district, Pakkred District, Nonthaburi

Province, 11120

Tel : (662) 835-3055-7

Fax : (662) 101-0765

### Branch (2) Khon Kaen Branch:

No. 123 Complex Plaza1, Khonkaen University,

1st Floor, Room No. 149, Mittraphap Road, Nai-Muang

Sub-district, Muang District, Khon Kaen Province, 40002

Tel : (66) 43-204-014-6

Fax: (66) 43-204-017

### Branch (3) Chiang Mai Branch:

No. 239, Chiang Mai University Parking Building-Suthep

Road (S1), 1<sup>st</sup> Floor, Chiang Mai University, Room No. 3,

Soi. Moo Bann Tua Pai, Suthep Road, Suthep Sub-District,

Muang District, Chiang Mai Province, 50200

Tel : (66) 53-218-480-82

Fax : (66) 53-218-483

### Branch (4) Phuket Branch:

No. 18/19, Komanraphat Road, Talat Yai Sub-district,

Mueang District, Phuket Province, 83000

Tel : (66) 76-212-491-92

Fax : (66) 76-212-493

### Branch (5) Rayong Branch:

No. 99 and 99/1, Central Plaza Rayong,

2<sup>nd</sup> Floor, Room No. 261, Bang Na-Trat Road, Choeng Noen

Sub-district, Muang District, Rayong Province, 21000

Tel : (66) 38-942-960-4

Fax : (66) 38-942-965

### สาขา (6) สาขาพิษณุโลก:

เลขที่ 9/99 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า พิษณุโลก  
ชั้นที่ 3 ห้องเลขที่ 341 หมู่ที่ 5 ถนนสิงหวัฒน์ ตำบลพลายชุมพล  
อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000  
หมายเลขโทรศัพท์ 055-008-980-2  
หมายเลขโทรสาร : 055-008-983

### สาขา (7) สาขาปิ่นเกล้า:

เลขที่ 7/222 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า  
ชั้นที่ 4 ห้องเลขที่ 426/1 ถนนบรมราชชนนี  
แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700  
หมายเลขโทรศัพท์ 02-014-3150-2  
หมายเลขโทรสาร : 02-014-3153

### สาขา (8) สาขาอุบลราชธานี:

เลขที่ 311 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า อุบลราชธานี  
ชั้นที่ 2 ห้องเลขที่ 201/1 หมู่ 7 ตำบลแจระแม  
อำเภอเมืองอุบลราชธานี จังหวัดอุบลราชธานี 34000  
หมายเลขโทรศัพท์ 045-422-890-2  
หมายเลขโทรสาร : 045-442-893

### สาขา (9) สาขาหาดใหญ่:

เลขที่ 18 และ 20 ถนนจุติอนุสรณ์ ตำบลหาดใหญ่  
อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110  
หมายเลขโทรศัพท์ 074-232-324-5  
หมายเลขโทรสาร : 074-232-326

### บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) :

02-649-2000 เว็บไซต์: [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)  
ประเภทธุรกิจ : การจัดการกองทุน  
รอบระยะเวลาบัญชี : 1 มกราคม - 31 ธันวาคม  
ทุนจดทะเบียน : 180,000,000 บาท  
ทุนชำระแล้ว : 125,490,777.00 บาท  
จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย : หุ้นสามัญ 125,490,777 หุ้น  
มูลค่าที่ตราไว้ : หุ้นละ 1 บาท  
เลขทะเบียนบริษัท : 0107536001371

### Branch (6) Phitsanulok Branch:

No. 9/99, Central Plaza Phitsanulok,  
3<sup>rd</sup> Floor, Room No. 341, Village no. 5, Singhawat Road,  
Plaichomphol Sub-district, Muang District,  
Phitsanulok Province, 65000  
Tel: (66) 55-008-980-2  
Fax : (66) 55-008-983

### Branch (7) Pinklao Branch:

No. 7/222, Central Plaza Pinklao,  
4<sup>th</sup> Floor, Room No. 426/1, Baromrajachonsee  
Road, Arun-Amarin Sub-district, Bangkok Noi District,  
Bangkok, 10700  
Tel: (662) 014-3150-2  
Fax : (662) 014-3153

### Branch (8) Ubon Ratchathani Branch:

No. 311, Central Plaza Ubon Ratchathani,  
2<sup>nd</sup> Floor, Room No. 201/1, Village no. 7,  
Chaeramae Sub-district, Mueang District,  
Ubon Ratchathani Province, 34000  
Tel: (66) 45-422-890-2  
Fax : (66) 45-442-289-3

### Branch (9) Hat Yai Branch:

No. 18 and 20, Chuti Anusorn Road, Hat Yai Sub-district,  
Mueang District, Songkhla Province, 90110  
Tel: (66) 74-232-324-5  
Fax : (66) 74-232-326

### MFC Call Center (IVR): (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 180,000,000  
Paid-up Capital : Baht 125,490,777  
Issue Capital Shares : 125,490,777 ordinary shares  
Par Value : Baht 1 per share  
Company Registration : 0107536001371

## บุคคลอ้างอิงอื่นๆ Other References

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท

ตั้งอยู่ที่ : 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง

เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

หมายเลขโทรศัพท์ : 02-009-9000

หมายเลขโทรสาร : 02-009-9991

SET Contact center: 02-009-9999

Website: <http://www.set.or.th/tsd>

E-mail: SETContactCenter@set.or.th

### Share Registrar

Thailand Securities Depository Co., Ltd.

Located: 93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng Sub-district,  
Dindaeng District Bangkok 10400, Thailand

Tel: (662) 009-9000

Fax: (662) 009-9991

SET Contact center: (662) 009-9999

Website: <http://www.set.or.th/tsd>

E-mail: SETContactCenter@set.or.th

### ผู้สอบบัญชี

นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4917

หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787

หรือ นายอุดม ธนรัตน์พงศ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 8501 หรือ

นางสาวชุติมา วงษ์ศราพันธ์ชัย ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9622

ตั้งอยู่ที่ บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

เลขที่ 100/19 ชั้นที่ 14 อาคารว่องวานิช บี

ถนนพระรามเก้า แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง

กรุงเทพมหานคร 10310

หมายเลขโทรศัพท์ : 02-645 - 0080

หมายเลขโทรสาร: 02-645 - 0020

### Auditor

Mr. Prawit Viwanthananut, Certified Public Accountant 4917

or Mr. Thirdthong Thepmongkorn, Certified Public Accountant

3787 or Mr. Udom Thanuratpong, Certified Public Accountant

8501 or Miss Chutima Wongsaraphanchai, Certified Public

Accountant 9622

Located: PV Audit Co., Ltd.

100/19 14<sup>th</sup> Floors, Vongvanij Building B,

Rama 9 Road, Huaykwang Sub-district,

Huaykwang District, Bangkok 10310

Tel: (662) 645 - 0080

Fax: (662) 645 - 0020

## ที่ปรึกษากฎหมาย Legal Advisors

บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด  
ตั้งอยู่ที่ 990 อาคารอับดุลราฮิม ชั้นที่ 5 และชั้นที่ 21-25  
ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก  
กรุงเทพมหานคร 10500  
หมายเลขโทรศัพท์ : 02-636-2000  
หมายเลขโทรสาร : 02-636-2111  
เว็บไซต์ : [www.bakermckenzie.com](http://www.bakermckenzie.com)

## Baker & McKenzie Company Limited

Located : 990 Abdulrahim Place,  
5<sup>th</sup> Floor and 21<sup>st</sup>-25<sup>th</sup> Floors,  
Rama IV Road, Silom District, Bangrak Sub-District,  
Bangkok 10500, Thailand  
Tel. : (662) 636-2000  
Fax : (662) 636-2111  
Website : [www.bakermckenzie.com](http://www.bakermckenzie.com)

## การแสดงผลรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2560

### List of Items in Accordance with Form 56-2 in the Annual Report 2017

	หัวข้อ/Page
ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท Company Profile	282
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท Summary of the Company's Financial Position	2-3
ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business of the Company	42
ปัจจัยเสี่ยง Risk Factors	38
โครงสร้างเงินทุน Capital Structure	64
โครงสร้างการจัดการ Management Structure	68
รายการระหว่างกัน Connected Transactions	154



Asset Management plc.

**MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED**

199 Column Tower, Ground Floor & 21<sup>st</sup>-23<sup>rd</sup> Floor,  
Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110  
Tel. 0-2649-2000  
Fax. 0-2649-2100  
[www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)**

199 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0-2649-2000  
โทรสาร 0-2649-2100  
[www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)



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



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



@mfcline