

รายงานประจำปี 2553

เพิ่มพูนความมั่นคง กับโครงการที่คุณสนใจ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

UOBKayHian

your trusted broking partner

| | | | |
|----|---|-----|---|
| 2 | ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป | 96 | Financial Highlights |
| 3 | คณะกรรมการ | 97 | Boad of Directors |
| 8 | สาส์นจากประธานกรรมการ | 102 | Message from Chairman |
| 9 | ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และ สำนักงานสาขา | 103 | Head Office and Branch Office |
| 9 | บุคคลอ้างอิง | 103 | References |
| 10 | ลักษณะการประกอบธุรกิจ | 104 | Type of Business |
| 11 | สภาวะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน | 105 | Market Overview and Competition |
| 14 | ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม | 108 | Risk Factors |
| 15 | ข้อพิพาททางกฎหมาย | 109 | Legal Dispute |
| 15 | นโยบายการจ่ายเงินปันผล | 109 | Dividend Policy |
| 16 | โครงสร้างเงินทุน | 110 | Capital Stucture |
| 18 | โครงสร้างการจัดการ | 112 | Management Structure |
| 28 | การกำกับดูแลกิจการที่ดี | 122 | Corporate Governance Policy |
| 33 | การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน | 127 | Prevention of the Misuse of Insider Information |
| 34 | รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ | 128 | Audit Committee Report |
| 36 | รายการระหว่างกัน | 130 | Inter-Related Transaction |
| 40 | คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานการเงินฯ | 134 | Explanation and Analysis of Financial Status and Operation Performance |
| 44 | รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต | 138 | Auditor 's Report |
| 45 | งบการเงิน | 139 | Financial Statement |
| 82 | รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ | 176 | Information of Directors and Senior Management |

| | | 2553 | 2552 | 2551 |
|--|----------|--------|--------|--------|
| อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร | | | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น | (ร้อยละ) | 90.94 | 90.45 | 90.40 |
| อัตราสุทธิ | (ร้อยละ) | 23.20 | 24.44 | 20.67 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น | (ร้อยละ) | 7.22 | 6.40 | 5.08 |
| อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน | | | | |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ | (ร้อยละ) | 4.98 | 5.42 | 4.15 |
| อัตราการหมุนของสินทรัพย์ | (เท่า) | 0.21 | 0.22 | 0.20 |
| อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน | | | | |
| อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม | (ร้อยละ) | 24.71 | 61.31 | 79.33 |
| อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม | (ร้อยละ) | 59.03 | 27.91 | 13.82 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น | (เท่า) | 0.65 | 0.23 | 0.13 |
| อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล | (ร้อยละ) | 20.00 | 22.22 | 20.37 |
| อัตราส่วนอื่นๆ | | | | |
| อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์ | (ร้อยละ) | 0.10 | 0.16 | - |
| เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน) | (ร้อยละ) | 140.59 | 479.09 | 845.93 |
| มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ | (บาท) | 5.85 | 5.64 | 5.35 |
| มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (Fully Diluted) | (บาท) | 5.85 | 5.64 | 5.35 |

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายวี อี-เซว ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม | |
| อายุ | 56 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ The American University of Washington D.C. | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.16 | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div>2544 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>2524 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ, UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</div> <div>2519 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ, Kheng Leong Company Limited, Singapore</div> | |

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | |
| อายุ | 49 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี การเงิน University of New South Wales, Australia | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 30 ปี 2547 หลักสูตร Audit Committee Programme (ACP) รุ่นที่ 4 ปี 2548 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.08 | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div>8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>2548 - 7 มี.ค. 2550 กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ก.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ, Econolodge Company Limited</div> <div>ธ.ค. 2546 - ต.ค. 2547 ประธาน, บริษัท ที ซี ซี แลนด์ จำกัด</div> <div>ธ.ค. 2543 - ธ.ค. 2546 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, บริษัท อมรินทร์ พลาซ่า จำกัด (มหาชน)</div> <div>มี.ย. 2541 - ต.ค. 2543 กรรมการผู้จัดการ, บริษัท Cerberus Partners จำกัด</div> <div>2540 - 2541 ผู้อำนวยการ, SG Asia (Singapore)</div> <div>2532 - 2539 Country Treasurer / Head of Financial Market Division Cargill Group in Thailand</div> | |

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายสมชาติ ชินธรรมมิตร กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | |
| อายุ | 53 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 17 ปี 2547 หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 55 ปี 2548 หลักสูตร Audit Committee Programme (ACP) รุ่นที่ 8 ปี 2548 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.04 | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | 2548 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2546 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ, บจก. ท็อป เบลนด์อินเตอร์เนชันแนล 2531 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ, บจก. บางกอกอินเตอร์ฟูด 2531 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ, บจก. อุตสาหกรรมแป้งไทย | |

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายโล โป เวง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | |
| อายุ | 69 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Dubuque | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 57 ปี 2548 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | 8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เม.ย. 2549 - 7 มี.ค. 2550 ที่ปรึกษาและกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ก.ย. 2547 - มี.ค. 2549 กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) พ.ค. 2546 - ส.ค. 2547 กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด ต.ค. 2544 - เม.ย. 2546 กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ก.ค. 2544 - ก.ย. 2544 ที่ปรึกษา, บริษัทหลักทรัพย์ วิดเคอร์ส บาราส (ประเทศไทย) จำกัด พ.ย. 2543 - ก.ค. 2544 กรรมการและประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ วิดเคอร์ส บาราส (ประเทศไทย) จำกัด | |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม | |
| อายุ | 47 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Laverne | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 21 ปี 2547 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ก.ย. 2547 - ปัจจุบัน | กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | พ.ค. 2546 - ส.ค. 2547 | กรรมการผู้จัดการ ดูแลสายงานธุรกิจรายย่อย บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด |
| | 2544 - 2546 | หัวหน้าฝ่ายเจ้าหน้าที่การตลาดสำหรับลูกค้ารายย่อย บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายวิคเตอร์ ยู่น ตี๋ ชอย กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม | |
| อายุ | 47 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Warwick | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 57 ปี 2549 หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 78 ปี 2549 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.01 | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | เม.ย. 2549 - ปัจจุบัน | กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | ก.ย. 2547 - มี.ค. 2549 | กรรมการบริหาร ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | ม.ค. 2544 - ก.ย. 2547 | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด |
| | พ.ค. 2541 - ธ.ค. 2543 | ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ |

| | |
|-------------------------------------|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายเดีว กิม เม้ง กรรมการอิสระ |
| อายุ | 63 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาวิทยาศาสตร์ University of Singapore |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.04 |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ส.ค. 2552 - 11 ก.พ. 2553 กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>2544 - ก.ค. 2552 กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>2544 - ก.ค. 2552 กรรมการ Regional Credit Dept. (ทั้งนี้ ไม่ได้เป็นส่วนหนึ่งในคณะกรรมการบริษัทฯ) UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>ส.ค. 2543 - ปัจจุบัน กรรมการ (Financial & Management Advisory) Asia Select Capital Private Limited, Singapore</p> <p>ก.ค. 2533 - 2543 Chief Representative, บริษัท วิคเคอร์ส บาราส (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ก.ค. 2533 - 2543 ผู้อำนวยการอาวุโส Vickers Ballas & Company Private Limited, Singapore.</p> <p>ก.ค. 2533 - 2543 กรรมการ, Vickers Ballas Investment Management (Hong Kong)</p> <p>ก.ค. 2533 - 2543 ผู้จัดการการลงทุน, บริษัท วิคเคอร์ส บาราส โฮลดิ้งส์ (สิงคโปร์) จำกัด</p> |

| | |
|-------------------------------------|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายตัน เซ็ค เต็ค กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม |
| อายุ | 55 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) สาขาธุรกิจ และบัญชี University of Edinburgh |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.06 |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>2548 - ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>เม.ย. 2545 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร, UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>มิ.ย. 2533 - เม.ย. 2545 ผู้จัดการทั่วไป, OUB Securities Private Limited, Singapore</p> |

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์ กรรมการ | |
| อายุ | 41 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารการเงิน Bentley College, Massachusetts, USA | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 48 ปี 2548 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div> <div>เม.ย. 2553 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ)</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> </div> <div> <div>ก.ค 2548 - ปัจจุบัน</div> <div>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)</div> </div> <div> <div>ก.ค 2548 - ปัจจุบัน</div> <div>รองประธานคณะกรรมการบริหาร</div> <div>หอการค้านานาชาติ แห่งประเทศไทย</div> </div> <div> <div>มี.ค. 2546 - มี.ย. 2547</div> <div>กรรมการผู้จัดการ</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด</div> </div> <div> <div>พ.ค. 2542 - ก.ย. 2546</div> <div>Country Director, Investment Banking-Thailand</div> <div>CLSA Securities (Thailand) Ltd.</div> </div> <div> <div>พ.ย. 2540 - ก.พ. 2544</div> <div>ที่ปรึกษารองนายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์</div> </div> | |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ กรรมการ | |
| อายุ | 39 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ สถาบัน ISG (Institut Supérieur de Gestion) ประเทศฝรั่งเศส | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 48 ปี 2548 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div> <div>เม.ย. 2553 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ)</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> </div> <div> <div>ก.ค 2548 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการผู้จัดการ</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)</div> </div> <div> <div>2544 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการ</div> <div>บริษัท แกรนด์ ยูนิตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด</div> </div> <div> <div>2541 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการ</div> <div>บริษัทเยาววงศ์ โฮลดิ้ง จำกัด</div> </div> | |

ปี 2553 เป็นปีที่ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 4 ไตรมาสติดต่อกัน สอดคล้องกับตัวเลขทางเศรษฐกิจที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง อัตราการว่างงานยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1 ในขณะที่อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจอยู่ที่ร้อยละ 8 ประกอบกับธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาเพิ่มปริมาณเงินในระบบด้วยมาตรการผ่อนคลายเป็นปริมาณ เนื่องจาก การที่เศรษฐกิจสหรัฐฟื้นตัวได้ช้าและอัตราการว่างงานของสหรัฐอยู่ที่ประมาณร้อยละ 10 ส่งผลให้กระแสเงินทุนไหลจากประเทศสหรัฐอเมริกาอย่างต่อเนื่อง

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 787.98 จุด เพิ่มขึ้นจาก 734.54 จุด ณ สิ้นปี 2552 คิดเป็นร้อยละ 7.3 เนื่องจากเงินทุนยังคงไหลจากประเทศ ตะวันตกที่มีสภาพเศรษฐกิจอ่อนแอ ส่วนปัจจัยสำคัญอื่นที่ส่งผลต่อตลาดหุ้นไทยได้แก่ การแข็งค่าของเงินบาท ถึงแม้ว่าค่าเงินบาทจะแข็งค่าอย่างต่อเนื่องแต่ภาค การส่งออกยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ส่วนหนึ่งเพราะว่าสัดส่วนใหญ่ของการส่งออกจากประเทศไทยเป็นประเทศคู่ค้าในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และจีน ซึ่งมี พื้นฐานทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามในไตรมาสที่ 2 ปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ค่อนข้างทรงตัว เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.2 จาก 787.97 จุดในไตรมาสที่ 1 ปี 2553 มาปิดที่ 797.31 จุด โดยสาเหตุหลักมาจากวิกฤตการณ์ทางการเมืองพร้อมกับการชุมนุมของกลุ่มคนเสื้อแดง ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติลดลงต่ำกว่า 1 ล้านคนเป็นเวลา 2 เดือนติดต่อกัน อีกทั้งหลายบริษัทหลักทรัพย์ มีอุปสรรคในการปฏิบัติงานเนื่องจากเหตุผลด้านความปลอดภัย ในไตรมาสที่ 3 ปี 2553 ตลาดหลักทรัพย์ พ้นตัวหนักและเพิ่มขึ้น โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 797.71 มาปิดที่ 975.30 เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.3 เนื่องจากนักลงทุนกลับมาให้ความสนใจในตลาดหลักทรัพย์ และจำนวนนักท่องเที่ยวมากกว่า 1.2 ล้านคนต่อเดือน และนักลงทุนคาดการณ์กระแสเงินลงทุนไหลเข้าจากมาตรการผ่อนคลายเป็นปริมาณครั้งที่ 2 อีกทั้งราคาสินค้า เกษตรที่ปรับตัวสูงขึ้น ในไตรมาสที่ 4 ปี 2553 นักลงทุนชาวต่างชาติยังคงซื้อหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,032.76 จุด เพิ่มขึ้น ร้อยละ 5.9 ส่วนที่สำคัญที่สุดคือภาวะและแนวโน้มของตลาดยังเป็นเชิงบวกหลังจากที่ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้ผ่านแนวต้านเชิงจิตวิทยาสำคัญที่ระดับ 1,000 จุด ครั้งแรกในรอบหลายปี ส่วนปัจจัยอื่นที่ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น เช่น การประกาศมาตรการผ่อนคลายเป็นปริมาณครั้งที่ 2 ที่มูลค่า 6 แสนล้านดอลลาร์ สหรัฐ และการปรับตัวสูงขึ้นของราคาสินค้าเกษตรเนื่องจากปัญหาอุทกภัย และการซื้อหุ้นเพื่อลดหย่อนภาษีในกองทุน RMF และ LTF

ผลประกอบการของบริษัทฯ ในปี 2553 ปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนเนื่องจากสาเหตุหลายประการ ประการแรก มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นร้อยละ 59 เป็น 29,066 ล้านบาทต่อวัน จาก 18,266 ล้านบาทต่อวัน ประการที่สอง ส่วนแบ่งทางการตลาดในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.58 จาก ร้อยละ 2 ในปี 2552 โดยรายได้ รวมของบริษัทฯ ในปี 2553 เท่ากับ 603.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 จากปี 2552 เนื่องจากการรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 26% เป็น 527.77 ล้านบาทเทียบกับ 419.92 ล้านบาทในปี 2552 ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิปี 2553 เท่ากับ 140.10 ล้านบาทและมีกำไรสุทธิต่อหุ้น 0.40 บาทต่อหุ้น และจะนำเสนอเพื่อ ขออนุมัติจ่ายเงินปันผลจำนวน 0.08 บาทต่อหุ้น

ช่วงต้นปี 2553 ความกังวลในเรื่องของราคาน้ำมันและดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีความผันผวนอยู่ในระดับสูงและเป็นที่รู้กันดีว่า ประเทศไทยเป็นประเทศที่มีทรัพยากรน้ำมันน้อย และค่าสหสัมพันธ์ระหว่างดัชนีราคาผู้บริโภคกับราคาน้ำมันดิบเบนทออยู่ที่ 0.875 ดังนั้นเราคิดว่าแนวโน้มของราคาน้ำมันดิบและอัตราดอกเบี้ยจะส่งผลดีต่อกลุ่มธนาคารและกลุ่มพลังงานเนื่องจากทั้ง 2 กลุ่มนี้มีมูลค่าตลาดประมาณครึ่งหนึ่งของมูลค่าตลาดรวมทั้งหมด

ต้นปี 2553 เราประสบความสำเร็จในการเข้าซื้อธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) ทำให้เห็นถึงการเพิ่มขึ้น ของรายได้และฐานลูกค้าของบริษัทฯ และเพื่อเป็นการต่อยอดในการให้บริการที่ดีขึ้นและขยายฐานลูกค้าให้มากยิ่งขึ้น เราได้ลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่ง รวมไปถึงระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ตลอดจนงานวิจัยที่จะช่วยให้นักลงทุนสามารถตัดสินใจลงทุนได้ดีขึ้น นอกจากนี้ยังได้เพิ่มการลงทุนและกิจกรรม การตลาดที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

ทีมงานระดับภูมิภาคของเรา ยังคงร่วมมือกันอย่างใกล้ชิดเพื่อการพัฒนาธุรกิจสถาบัน เราจึงได้เพิ่มบุคลากร และจัดโครงสร้างของฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ใหม่ เพื่อ เพิ่มขีดความสามารถในการให้บริการ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับการจัดลำดับจาก Asia Money Polls ให้เป็น 1 ใน 10 บริษัทที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ในหุ้นขนาดเล็กมากที่สุด และด้วยเครือข่ายของกลุ่มยูโอบีเคย์ฮิอัน ซึ่งมีสาขาอยู่ในเอเชีย นิวยอร์ก และลอนดอน ทำให้เรามีศักยภาพในการเติบโตของธุรกิจสถาบัน

ท้ายที่สุดนามของคณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและลูกค้าที่ได้มอบความไว้วางใจและสนับสนุนบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ขอขอบคุณคณะผู้บริหารและพนักงานทุกท่านที่ได้เสียสละและอุทิศแรงกายแรงใจ จนนำมาซึ่งความสำเร็จของ บริษัทฯ และจะเป็นแรงขับเคลื่อนของบริษัทฯ ให้ประสบความสำเร็จอย่างสูงในอนาคต



นายวิ อี-ชาร์
 ประธานกรรมการ
 มีนาคม, 2554

| สาขา | โทร. | ที่อยู่ |
|--------------|---------------|--|
| สำนักงานใหญ่ | 0-2659-8000 | เลขที่ 130 - 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3, ทาวเวอร์ 3 ชั้น 15, 19, 22 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 |
| บ้านโป่ง | 032-201-105 | เลขที่ 266, 268 ถนนทรงพล ตำบลบ้านโป่ง อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี 70110 |
| สุพรรณบุรี | 035-503-193-5 | เลขที่ 195/3 ถนนเนรแก้ว ตำบลท่าระหัด อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี 72000 |
| โพธาราม | 032-355-371-4 | เลขที่ 15,17 ถนนหน้าอำเภอ ตำบลโพธาราม อำเภอโพธาราม จังหวัดราชบุรี 70120 |
| เขาวราช | 0-2622-8787 | เลขที่ 308 ถนนเขาวราช แขวงจักรวรรดิ เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพมหานคร 10100 |
| เชียงใหม่ | 053-284-444 | เลขที่ 144 ถนนระแกง ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100 |
| สระบุรี | 036-231-199 | เลขที่ 57/5 อาคารทวิกิจคอมเพล็กซ์ ชั้น 2 ถนนสุดบรรทัด ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000 |
| บางกะปิ | 0-2734-2414 | เลขที่ 9 ศูนย์การค้าแฮปปี้แลนด์ 1 ชั้น 4 ถนนลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240 |
| บางแค | 0-2801-9600 | เลขที่ 275 ชั้น 7 หมู่ 1 ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ เขตบางแค กรุงเทพมหานคร 10160 |
| รังสิต | 0-2992-7272 | เลขที่ 99 หมู่ 8 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลรังสิต ห้องจี 42 ถนนพหลโยธิน ตำบลคูคต อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี 12130 |
| หาดใหญ่ | 074-354-423-9 | เลขที่ 257/10-11 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 1 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 |
| แกรนด์ไฮน่า | 0-2222-5900 | เลขที่ 215 อาคารแกรนด์ไฮน่าเทรด ทาวเวอร์ ชั้น 2 ถนนเขาวราช แขวงสัมพันธวงศ์ เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพมหานคร 10100 |
| ปิ่นเกล้า | 0-2884-7126 | เลขที่ 7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลปิ่นเกล้า ชั้น 14 ห้อง 1402 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700 |
| ตรัง | 075-590-220 | เลขที่ 59/71 ถนนห้วยยอด ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมืองตรัง จังหวัดตรัง 92000 |

บุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้ตรวจสอบบัญชี
นิติ จິงนิจันันดร
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขที่ 3809
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัส ลู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขที่ 3356
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัส ลู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขที่ 3427
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัส ลู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายธีรคุปต์ จำกัด
- บริษัท สำนักกฎหมายทัศนพงษ์ สุกุลู จำกัด

• ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีสัดส่วนของรายได้ดังกล่าวต่อรายได้รวมประมาณร้อยละ 85 และ ด้วยสาขาจำนวน 13 สาขาทั่วประเทศ บริษัทฯ จึงสามารถดำเนินการรักษฐานลูกค้ารายย่อยได้จำนวนมาก และในส่วนของลูกค้าสถาบัน บริษัทฯ ได้รับผลดีจากการเป็นบริษัทในเครือยูโอบี ซึ่งมีความพยายามอย่างต่อเนื่องในการขยายฐานลูกค้าสู่ต่างประเทศ อาทิ ประเทศสหรัฐอเมริกา และยุโรป อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายโดยเฉลี่ยร้อยละ 80 มาจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายย่อย จึงจัดได้ว่าบริษัทฯ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เน้นการให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยเป็นสำคัญ

• ธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่หลายบริษัท ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

• ธุรกิจด้านบริการซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมชั้นนำในประเทศ นอกจากนี้ยังมีบริการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดสรรการลงทุนเพื่อการลงทุนในกองทุนรวม และแนะนำรายการสนับสนุนการขายต่างๆ ตลอดระยะเวลาที่ลูกค้าลงทุน

• ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Exchange) กับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange: TFEX) และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House: TCH) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดบริการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าวันแรก ในวันที่ 24 มีนาคม 2551

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎระเบียบและข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดอนุพันธ์ และสำนักหักบัญชี โดยหลักประกันที่บริษัทฯ จะรับจากลูกค้าจะต้องเป็นเงินสดเท่านั้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการควบคุมความเสี่ยงของบริษัทฯ

โครงสร้างรายได้

| รายได้ (ล้านบาท) | 2553 | | 2552 | | 2551 | |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | ร้อยละ | | ร้อยละ | | ร้อยละ |
| ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ | 527.77 | 87.41 | 419.92 | 89.85 | 326.49 | 77.64 |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 11.18 | 1.85 | 7.38 | 1.58 | 4.97 | 1.18 |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ | 0.19 | 0.03 | 0.58 | 0.12 | 3.35 | 0.80 |
| กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์ | (0.67) | (0.11) | (2.14) | (0.46) | (0.32) | (0.08) |
| กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | (0.04) | (0.01) | (0.02) | (0.01) | (0.04) | (0.01) |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล | 35.97 | 5.96 | 25.09 | 5.37 | 43.72 | 10.40 |
| ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | 27.78 | 4.60 | 15.53 | 3.32 | 39.68 | 9.44 |
| รายได้อื่น | 1.63 | 0.27 | 1.01 | 0.22 | 2.68 | 0.64 |
| รวม | 603.81 | 100.00 | 467.35 | 100.00 | 420.53 | 100.00 |

• สถานะตลาดหลักทรัพย์โดยรวมปี 2553

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2553 เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.5 จาก 734.54 จุดมาปิดที่ 1,032.76 และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันมีจำนวน 29,066 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 59 ซึ่งปัจจัยหลักที่ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์เพิ่มสูงขึ้นในปี 2553 คือกระแสเงินทุนไหลเข้า และการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาที่มีการใช้มาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (Quantitative Easing) เพื่อลดปัญหาการว่างงานในประเทศที่อยู่ในระดับสูง สำหรับความเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในแต่ละไตรมาสของปี 2553 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ไตรมาส 1 ปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 7.3 จาก 734.54 จุดมาปิดที่ 787.98 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน 19,587 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 121 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2552 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยในประเทศสหรัฐอเมริกาอยู่ในระดับต่ำ และการแข็งค่าของเงินบาท ส่งผลให้ประเทศไทยเป็นหนึ่งในประเทศที่น่าสนใจในการเคลื่อนย้ายเงินทุน โดยในไตรมาสนี้นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 42,537 ล้านบาท

ไตรมาสที่ 2 ปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ค่อนข้างทรงตัว เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.2 จาก 787.98 จุดมาปิดที่ 797.31 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2552 เป็น 23,493 ล้านบาทและนักลงทุนต่างชาติเป็นฝ่ายขายสุทธิ 59,864 ล้านบาท เนื่องจากมีแรงขายทำกำไรจากเหตุการณ์ความรุนแรงทางการเมืองในกรุงเทพฯ หลายบริษัทที่ให้บริการทางการเงินพบว่ามีความยากลำบากในการดำเนินงาน โดยนักท่องเที่ยวในไตรมาสที่ 2 มีปริมาณลดลงต่ำกว่า 1 ล้านคนถึง 2 เดือน

ไตรมาสที่ 3 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.3 จาก 797.31 จุดมาปิดที่ 975.30 จุด โดยนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิอีก 58,907 ล้านบาท ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันจำนวน 36,138 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 66 จากไตรมาสที่ 3 ปี 2552 ตลาดหุ้นฟื้นตัวอย่างรวดเร็วเนื่องจากนักลงทุนต่างชาติที่ใช้องกาสในการซื้อหุ้นในระดับราคาที่ต่ำ ส่วนแนวโน้มอื่นที่สนับสนุนตลาดหุ้นไทยให้สูงขึ้นในไตรมาสนี้ได้แก่ การคาดการณ์ของมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณครั้งที่ 2 และการปรับตัวสูงขึ้นของราคาสินค้าเกษตร

ไตรมาสที่ 4 ปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ยังคงปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องอีกร้อยละ 5.9 จาก 975.30 จุดมาปิดที่ 1,032.76 จุด และนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิอีก 40,144 ล้านบาท เราคิดว่าตลาดหุ้นไทยพยายามที่จะผ่านแนวต้านเชิงจิตวิทยาสำคัญที่ 1,000 จุด และอยู่เหนือระดับนี้เป็นครั้งแรกในรอบ 5 ปี ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 36,506 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 177 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2552 ในไตรมาสนี้ธนาคารกลางสหรัฐประกาศมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณครั้งที่ 2 (QE2) ซึ่งมีมูลค่า 6 แสนล้านดอลลาร์ ประกอบกับปัญหา อุทกภัยครั้งรุนแรงในจังหวัดนครราชสีมา ซึ่งเป็นพื้นที่ปลูกข้าวสำคัญ ส่งผลให้ราคาสินค้าเกษตรปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตลาดหุ้นไทยเติบโตเหนือความคาดหมายสำหรับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ ซึ่งในปี 2553 อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ที่ประมาณร้อยละ 8

• มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จำแนกตามประเภทนักลงทุน

| ปี 2553 | มูลค่าซื้อ | | มูลค่าขาย | | มูลค่าซื้อ (ขาย) สุทธิ |
|-----------------------|--------------|--------|--------------|--------|------------------------|
| | (ล้านบาท) | ร้อยละ | (ล้านบาท) | ร้อยละ | (ล้านบาท) |
| ลูกค้าสถาบัน | 525,850.42 | 7.48 | 541,330.97 | 7.70 | (15,480.55) |
| บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ | 845,485.64 | 12.02 | 845,904.19 | 12.03 | (418.55) |
| ลูกค้าต่างประเทศ | 1,334,854.57 | 18.98 | 1,253,439.92 | 17.82 | 81,414.66 |
| ลูกค้าในประเทศ | 4,327,756.81 | 61.53 | 4,393,272.37 | 62.46 | (65,515.56) |
| รวม | 7,033,947.44 | 100.00 | 7,033,947.44 | 100.00 | |

• สถานะตลาดตราสารอนุพันธ์โดยรวมปี 2553

ในปี 2553 ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจากปี 2552 ร้อยละ 46 โดยมีปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 18,676 สัญญา ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น SET 50 Index Futures 10,212 สัญญา, Single Stock Futures (SSF) 4,066 สัญญา, SET 50 Index Option 443 สัญญา และ Gold Futures 4,014 สัญญา เมื่อเทียบกับปี 2552 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 12,771 สัญญา ในจำนวนนี้สามารถแบ่งได้เป็น SET 50 Index Futures 10,391 สัญญา, Single Stock Index Futures 600 สัญญา, SET50 Index Option 393 สัญญา และ Gold Futures 1,397 สัญญา ในปี 2553 มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 6,882.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.2 จากปี 2552 ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 5,588.62 ล้านบาท และมีสถานะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ทั้งสิ้น 77,955 สัญญาและมีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 41,880 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 42 จากสิ้นปี 2552 ที่มีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ทั้งสิ้น 29,647 บัญชี

ปริมาณการซื้อขายของ Gold Future เพิ่มขึ้นมากกว่า 2 เท่า เป็นผลมาจากในเดือนกันยายน เริ่มมีการซื้อขาย “Gold Futures Tour” ซึ่งมีขนาด 10 บาท Gold Futures มีผลงานดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากราคาทองคำปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณในประเทศสหรัฐอเมริกา และการหาเงินทุนสำรองในสกุลเงินอื่นของรัฐบาลจีน สืบเนื่องจากการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐและเงินยูโร

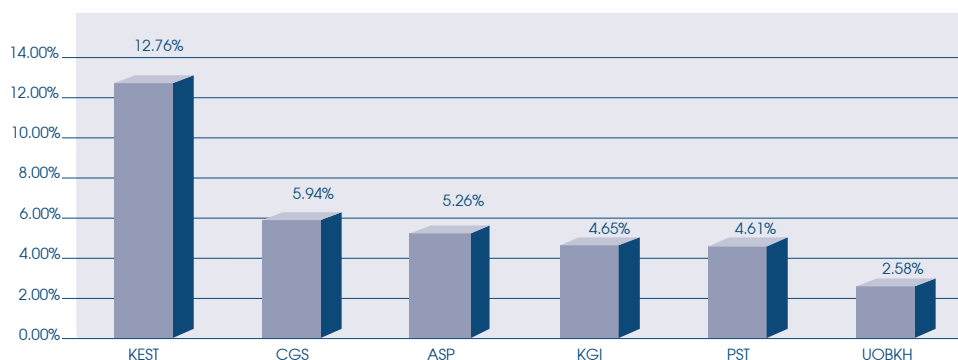
ในส่วนตราสารอนุพันธ์อื่นที่มีปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้น ซึ่งมีการเพิ่มสินค้าตัวใหม่ในตลาดอนุพันธ์เช่น Interest Rate Futures และ Mini Gold Futures นอกจากสินค้าที่หลากหลายในตลาดอนุพันธ์แล้ว TFEX มีการผลักดันให้มีการปรับปรุงกฎระเบียบต่างๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ

ภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรม

ภาวะการแข่งขันในปี 2553 มีการแข่งขันที่สูง เนื่องจากการควบรวมของบริษัทหลักทรัพย์ในอุตสาหกรรมมากขึ้น เช่น บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) กับ บริษัทหลักทรัพย์นครหลวงไทย จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด กับบริษัทหลักทรัพย์บีที จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ฟินันซ่า จำกัด กับบริษัทหลักทรัพย์ไทรส์ จำกัด (มหาชน) เช่นเดียวกับบริษัทของเราที่เข้าร่วมกิจการกับบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ยังมีอีกหนึ่งปัจจัยหลักที่จะส่งผลให้มีการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์สูงขึ้นคือ การเปิดเสรีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยคิดอัตราค่าธรรมเนียมแบบขั้นบันได

การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทและธุรกิจพาณิชย์ กลายเป็นส่วนสำคัญที่บริษัทหลักทรัพย์จำนวนมากให้ความสนใจ ในปี 2553 มีการควบรวมกิจการกว่า 6 หมื่นล้านบาท และบางบริษัทหลักทรัพย์สามารถทำกำไรได้อย่างมากอย่างมีนัยสำคัญจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีธุรกิจในการซื้อขายหลักทรัพย์และพาณิชย์ แต่บริษัทฯ ก็ผลประโยชน์ที่แข็งแกร่งจากธุรกิจหลักในการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยในปี 2553 ส่วนแบ่งทางการตลาดของบริษัทฯ อยู่ในลำดับที่ 16 เพิ่มขึ้นจากลำดับที่ 22 ในปี 2552

• บริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งทางการตลาดสูงสุด 5 อันดับ เปรียบเทียบกับส่วนแบ่งทางการตลาดของ UOBKHS



ที่มา: SETSMART, UOBKH

• ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ (หน่วย: ล้านบาท) | 2553 | 2552 | 2551 | 2550 |
|--|------------|-----------|-----------|-----------|
| ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | 14,067,895 | 8,857,958 | 7,962,460 | 8,543,640 |
| บริษัทฯ | 319,216 | 172,849 | 132,677 | 180,875 |
| ส่วนแบ่งการตลาด (%) | 2.58 | 2.00 | 1.67 | 2.12 |
| อันดับ | 16 | 22 | 24 | 22 |
| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชี | | | | |
| บัญชีเงินสด | 216,026 | 124,390 | 101,246 | 129,295 |
| บัญชีเงินสด - อินเทอร์เน็ต | 46,607 | 17,477 | 8,537 | 7,848 |
| บัญชีเครดิตบาลานซ์ | 48,805 | 30,836 | 22,691 | 43,732 |
| บัญชีเครดิตบาลานซ์ - อินเทอร์เน็ต | 7,778 | 147 | - | - |
| Error portfolio | 456 | 362 | 202 | - |

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, UOBKH

แนวโน้มของธุรกิจในอนาคต

ในปี 2554 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากมีเงินทุนไหลเข้าอย่างต่อเนื่องจากมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณครั้งที่ 2 (QE2) ในสหรัฐอเมริกา และอาจจะมีการใช้มาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณครั้งที่ 3 (QE3) นอกจากนี้ นักลงทุนยังพบว่าประเทศไทยมีความน่าสนใจมากขึ้นเนื่องจากประเทศไทยสามารถผลิตสินค้าโภคภัณฑ์ทางการเกษตรเป็นจำนวนมาก ซึ่งราคาได้ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากสภาพภูมิอากาศและความต้องการอาหารที่เพิ่มสูงขึ้นในพื้นที่ที่มีการจำนวนประชากรเพิ่มขึ้นเช่น อินเดียและแอฟริกา หรือประเทศที่ร่ำรวยขึ้น เช่น จีน โดยประเทศไทยเป็นประเทศที่ผลิตข้าวและยางพารามากที่สุดในโลก และจัดอันดับให้เป็นผู้ผลิตมันสำปะหลัง, กุ้ง และไก่ มากที่สุดแห่งหนึ่งของโลก

ในปี 2554 ตลาดหลักทรัพย์ยังคงผันผวน แต่สถานการณ์ทางการเมืองจะมีเสถียรภาพมากกว่าปี 2553 ในขณะนี้ในตลาดหลักทรัพย์มีบริษัทหลักทรัพย์มากกว่า 30 บริษัท มีโอกาสในการเข้าซื้อกิจการเพิ่มเติม ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีคู่แข่งที่แข็งแกร่งมากขึ้น ธุรกิจรวมเกี่ยวเนื่องจากการควบรวมกิจการกว่า 8 หมื่นล้านบาทในปีนี้ นั้นหมายถึงการเติบโตของค่าธรรมเนียมของวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ วางแผนที่จะทำให้อุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีความแข็งแกร่ง โดยจะมีการร่วมมือและรวมกันมากขึ้นของฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์สถาบันและฝ่ายวิเคราะห์รายย่อย และมีการเปิดตัวระบบการซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต (UTrade) รูปแบบใหม่ ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกในการซื้อขายทั้งในประเทศและจากต่างประเทศในหลากหลายหลักทรัพย์ นอกจากนี้บริษัทฯ มีประวัติที่ดีในการเข้าซื้อกิจการในอดีต ดังนั้นการควบรวมกิจการที่สร้างมูลค่าให้กับบริษัทย่อมมีความเป็นไปได้ดังเช่นที่บริษัทฯ ทำในอดีต

• ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์กับมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งความไม่เสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเมืองจะส่งผลให้ความเชื่อมั่นนักลงทุนที่มีต่อผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดฯ และมูลค่าการซื้อขายลดลง

• ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง ดังนั้น เพื่อให้ได้มาซึ่งส่วนแบ่งการตลาด บริษัทที่อยู่ในธุรกิจนี้ต้องเพิ่มระดับคุณภาพในการให้บริการ บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะปรับปรุงการบริการในเรื่องของระบบบริหารความสัมพันธ์ลูกค้า (CRM) รวมทั้งการส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ มีหัวใจของการให้บริการเป็นสำคัญ อีกทั้ง การเน้นการพัฒนาระบบข้อมูลสารสนเทศเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว

• ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ

บริษัทฯ มีการควบคุมความเสี่ยงดังกล่าว ด้วยการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้ำก่อนการพิจารณาอนุมัติวงเงิน นอกจากนี้บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการทบทวนวงเงิน เพื่อให้มั่นใจว่าสภาพทางการเงินของลูกค้ำมีความเหมาะสมกับวงเงินที่บริษัทฯ พิจารณาไป ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้ำวางหลักประกันเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าที่ทางการกำหนด ทั้งนี้ ส่วนเปิดความเสี่ยงต่อหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนของราคา และ/หรือ ปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมาก (Exposure to Volatile Stocks) คณะกรรมการสินเชื่อ จะออกบันทึกภายในแจ้งรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว พร้อมกับกำหนดหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ เป็นกรณีไป สำหรับบัญชีเครดิตบาลานซ์ บริษัทฯ จะพิจารณาปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องของหลักทรัพย์แต่ละตัวก่อนอนุญาตให้ลูกค้ำสามารถซื้อขายได้

• ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบงานคอมพิวเตอร์

บริษัทฯ มีมาตรการที่เคร่งครัดในการสำรองข้อมูลที่สำคัญ รวมทั้ง ทำการตรวจสอบระบบการสื่อสารและการเชื่อมโยงข้อมูลต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปอย่างราบรื่น

• ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด และกลุ่ม มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 77.03 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ส่งผลให้ ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ ไม่ว่าจะเป็นการแต่งตั้งกรรมการ รวมทั้งการขอมติอื่นที่กำหนดให้ต้องใช้สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 75 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ รวมถึงอิทธิพลในการบริหารและการกำหนดนโยบายต่างๆ ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม เพื่อให้มีการตรวจสอบและถ่วงดุลในประเด็นดังกล่าว บริษัทฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน จากกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 9 ท่าน โดยกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่านยังดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบอีกด้วย

• ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน

สืบเนื่องจากสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ที่ กลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน ได้ให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจในด้านต่างๆ ทั้งนี้ การเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ในการทำธุรกิจโดยได้รับการแนะนำลูกค้าจากบริษัทในเครือ รวมทั้งการได้รับความร่วมมือในการจัดทำโครงการ Cross Selling กับธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในเครือ ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นไปเพื่อการขยายการให้บริการด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์ และได้รับการตอบรับจากลูกค้าของธนาคารเป็นอย่างดี ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้เริ่มขยายการประกอบธุรกิจไปยังฐานลูกค้าที่หลากหลายยิ่งขึ้น

• ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่บริษัทฯ จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ไม่สามารถจัดจำหน่ายได้หมดตามที่บริษัทฯ ได้รับประกันไว้ ทำให้บริษัทฯ อาจได้รับผลขาดทุนที่เกิดขึ้นหากภายหลังราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลงต่ำกว่าราคาที่บริษัทฯ ได้รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ เพื่อลดความเสี่ยงจากปัจจัยดังกล่าว บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ รวมถึงภาวะอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง อีกทั้ง บริษัทฯ จะทำการประเมินความต้องการของลูกค้าต่อการซื้อหลักทรัพย์นั้น ก่อนพิจารณาอนุมัติสัดส่วนที่บริษัทฯ จะรับประกันการจัดจำหน่าย

• ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญสูง โดยเฉพาะด้านการตลาดส่งผลให้เกิดการแข่งขันว่าจ้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณสมบัติดังกล่าวยู่ในระดับสูง เพื่อลดความเสี่ยงด้านบุคลากรด้านการตลาด บริษัทฯ จึงได้ปรับปรุงนโยบาย ในการให้สวัสดิการแก่เจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ต่างๆ เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของเจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่ลูกค้าของเจ้าหน้าที่การตลาดอีกด้วย

• ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจตราสารอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมการอนุมัติวงเงินที่รัดกุม กอปรกับการที่สินค้าตราสารอนุพันธ์เป็นการซื้อขายในลักษณะที่หลักประกันอยู่ในรูปแบบเงินสดเท่านั้น ทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าสามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้

• ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ หรือน้อยราย

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 20.46 ในปี 2552 และร้อยละ 24.44 ในปี 2553 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงดังกล่าว จึงมีแผนในการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ โดยการเข้าร่วมกิจกรรม road show ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งการเพิ่มช่องทางซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตให้มากขึ้น เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ อีกทางหนึ่ง

• ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจภายใต้กฎหมายกฎเกณฑ์ข้อกำหนดที่เข้มงวดและการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

กฎเกณฑ์และข้อกำหนดที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิ การเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งกำลังจะเกิดขึ้นในไม่ช้านี้อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัทฯ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจในอนาคต ซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยใช้มาตรการควบคุมต้นทุนในการพยายามรักษาการเติบโตของผลกำไรของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการจัดหาเจ้าหน้าที่ฝ่ายตรวจสอบและพัฒนาระบบที่เหมาะสม ซึ่งจะเป็นผู้แจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นแก่เจ้าหน้าที่การตลาด

ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายต่อบริษัทฯ สูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาทอื่นใดที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองต่างๆทุกประเภทตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็นเงิน 400 ล้านบาท และทุนชำระแล้วเป็นเงิน 353,837,000 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 353,837,000 หุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)

ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตดและกลุ่ม ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 77.03 โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

| ลำดับที่ | รายชื่อ | จำนวนหุ้น (หุ้น) | ร้อยละ |
|----------|---|------------------|--------|
| 1. | UOB-KAY HIAN HOLDINGS LIMITED และกลุ่ม | 272,548,600 | 77.03 |
| 2. | บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) | 28,837,000 | 8.15 |
| 3. | บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | 14,112,000 | 3.99 |
| 4. | นายโสภณ มิตรพันธ์พานิชย์ | 8,005,300 | 2.26 |
| 5. | SOMERS (U.K.) LIMITED | 5,067,900 | 1.43 |
| 6. | Citibank International PLC (Luxembourg Branch)- UBS Luxembourg S.A. | 2,529,500 | 0.71 |
| 7. | บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด | 1,544,800 | 0.44 |
| 8. | นายประภาส ชูติमारพันธ์ | 1,040,800 | 0.29 |
| 9. | นายสมโภชน์ อาหุนัย | 713,300 | 0.20 |
| 10. | นายแสงชัย วสุนธรา | 703,000 | 0.20 |
| 11. | นายวี อี-เซา | 550,000 | 0.16 |
| 12. | UBS AG Singapore,Branch-PB Securities Client Custody | 540,000 | 0.15 |
| 13. | นายณัฐ โอษฐ์ | 505,000 | 0.14 |
| 14. | นายรังสรรค์ อุณหสุทธยานนท์ | 500,000 | 0.14 |
| 15. | นายสุชน สิมะกุลธร | 500,000 | 0.14 |
| 16. | นางวลีพรรณ ศรีวิบูลย์ | 406,900 | 0.11 |
| 17. | นางศรีรัช อนาวิน | 400,000 | 0.11 |
| 18. | นายวิสิทธิ์ พิศาลคุณากิจ | 400,000 | 0.11 |
| 19. | นายวิเชียร ศรีมนินทรนิมิต | 395,400 | 0.11 |
| 20. | นางสาววรรณณี ใจนวนนิษากร | 331,600 | 0.09 |
| | รวม | 339,631,100 | 95.99 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ล้านเหรียญสิงคโปร์ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ \$0.10 เหรียญสิงคโปร์ มีทุนชำระแล้ว \$72.47 ล้านเหรียญสิงคโปร์ ประกอบด้วย 724,709,009 หุ้น มีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

| ลำดับที่ | รายชื่อ | จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น) | ร้อยละ |
|----------|---|------------------------|--------|
| 1. | ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเต็ด | 285,537,809 | 39.40 |
| 2. | ยู.ไอ.พี. โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด | 115,238,976 | 15.90 |
| 3. | ดีบีเอส โนมินีส (ไพรเวท) ลิมิเต็ด | 32,665,956 | 4.50 |
| 4. | ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด | 31,560,000 | 4.35 |
| 5. | นายตัง วี ลีอ็อค | 29,893,381 | 4.12 |
| 6. | ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์แบงก์ โนมินีส | 19,036,100 | 2.62 |
| 7. | เอชเอสบีซี (สิงคโปร์) โนมินีส ไพรเวท ลิมิเต็ด | 16,248,348 | 2.24 |
| 8. | ซิตีแบงก์ โนมินีส สิงคโปร์ ไพรเวท ลิมิเต็ด | 15,892,806 | 2.19 |
| 9. | เอชแอล แบงก์ โนมินีส (เอส)ไพรเวท ลิมิเต็ด | 10,501,000 | 1.44 |
| 10. | โฮ โย คูน แอนด์ ซันไพรเวท ลิมิเต็ด | 10,101,000 | 1.39 |
| 11. | อื่นๆ | 158,033,633 | 21.80 |
| | รวม | 724,709,009 | 100.00 |

บริษัทฯ มีคณะกรรมการต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบเป็นต้น โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยโครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการต่างๆ ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย

| ลำดับ | รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|-------|-------------------------|-------------------------------------|
| 1. | นายวี อี-เขาว์ | ประธานกรรมการ |
| 2. | นายจิโรจน์ ตั้งเจตนาพร | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 3. | นายสมชาติ ชินธรรมมิตร | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 4. | นายโล โป เวง | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 5. | นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม | กรรมการ |
| 6. | นายตัน เช็ค เต็ค | กรรมการ |
| 7. | นายวิคเตอร์ ยูน ตี๊ ซอย | กรรมการ |
| 8. | นายเกษมสิทธิ ปฐมศักดิ์ | กรรมการ |
| 9. | นายณอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ | กรรมการ |

โดยมี นางพร้อมกัศตร์ การุณย์วรวงศ์ เป็นเลขานุการบริษัทฯ

นายเดียว กิม เม้ง ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการและกรรมการอิสระของบริษัทฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2553

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ประกอบด้วยนายวี อี-เขาว์ นาย ตัน เช็ค เต็ค นายวิคเตอร์ ยูน ตี๊ ซอย และนายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม โดยกรรมการสองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

- บริหารจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
- กำหนดเป้าหมาย แนวทางนโยบาย แผนการดำเนินงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร และการจัดการของผู้บริหารให้เป็นไปตามแนวนโยบายที่ได้รับมอบหมายและตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของ บริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนกรรมการ เป็นต้น
- มีอำนาจในการพิจารณาในการแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการบริหารหรือคณะอนุกรรมการอื่นๆ เพื่อดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งมีการให้เวลากับกรรมการในการพิจารณาประเด็นต่างๆ อย่างรอบคอบ รวมถึงการให้แสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ ทั้งนี้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งมีการจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการแล้ว เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องตรวจสอบได้ โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

ในปี 2550 มีการประชุมกรรมการทั้งสิ้น 5 ครั้ง ในปี 2551 มีการประชุมกรรมการทั้งสิ้น 5 ครั้ง ในปี 2552 มีการประชุมกรรมการทั้งสิ้น 6 ครั้ง โดยมีรายละเอียดของการเข้าร่วมประชุมกรรมการ และในปี 2553 มีการประชุมกรรมการทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยมีรายละเอียดของการเข้าร่วมประชุมกรรมการ ดังนี้

| รายชื่อกรรมการ | การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | | | |
|-------------------------|--|------|------|------|
| | 2553 | 2552 | 2551 | 2550 |
| นายวิ อี—เซว | 1/4 | 1/6 | 1/5 | 2/5 |
| นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร | 4/4 | 6/6 | 4/5 | 5/5 |
| นายสมชาติ ชินธรรมมิตร | 4/4 | 5/6 | 5/5 | 5/5 |
| นายโล ไป เวง | 4/4 | 6/6 | 4/5 | 5/5 |
| นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม | 4/4 | 6/6 | 5/5 | 5/5 |
| นายเตียว กิม เม้ง | 1/4 | 3/6 | 4/5 | 2/5 |
| นายตัน เช็ค เต็ค | 4/4 | 4/6 | 2/5 | 4/5 |
| นายวิคเตอร์ ยูน ตีค ขอย | 4/4 | 6/6 | 5/5 | 5/5 |
| นายเกษมสิทธิ ปฐมศักดิ์ | 3/4 | - | - | - |
| นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ | 3/4 | - | - | - |

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

| ลำดับ | รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|-------|------------------------|----------------------|
| 1. | นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. | นายสมชาติ ชินธรรมมิตร | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. | นายโล ไป เวง | กรรมการตรวจสอบ |

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ดังต่อไปนี้

- สอดทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี

- สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสม และมีประสิทธิผล
- สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- พิจารณาคัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์นี้ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
- จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
 - ความเห็นเกี่ยวกับความร่วมมือจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และอุปสรรคที่เกิดขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัทฯ ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

ความเป็นอิสระของกรรมการอิสระ

คุณสมบัติกรรมการอิสระเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ทธ/น.บ. 87/2552 เรื่อง คุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการและผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเป็นไปตามคุณสมบัติกรรมการตรวจสอบตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วย

| ลำดับ | รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|-------|-------------------------|---------------------|
| 1. | นายวี อี-เซวี่ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. | นายชัยพัชร นาคมนชนาคัม | กรรมการบริหาร |
| 3. | นายวิคเตอร์ ยูน ตีค ขอย | กรรมการบริหาร |
| 4. | นายตัน เจ็ค เต็ค | กรรมการบริหาร |
| 5. | นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ | กรรมการบริหาร |
| 6. | นางสาวชญญา รัตนประภากุล | กรรมการบริหาร |

หมายเหตุ: นายเตียว กิม เม้ง ได้เกษียณอายุจากการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และกรรมการของ UOB Kay Hian Private Limited เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2552 และนายเตียว กิม เม้ง ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการและกรรมการอิสระของบริษัทฯ, โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2553

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

- พิจารณาถ้อยแถลงขอเสนอของคณะผู้บริหาร กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ
- ประเมินผลการดำเนินงานธุรกิจตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปี ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา
- พิจารณาและให้คำแนะนำเกี่ยวกับรายงานดังต่อไปนี้
 - ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - ผลการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ
 - ผลการตรวจคุณภาพงานภายในของบริษัทฯ
 - ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
 - รายงานผลประกอบการ (Business Report)
- ประเมินความเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกที่จะกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ และให้คำแนะนำในมาตรการรับมือความเสี่ยงนั้น
- กำหนดและอนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารและพนักงาน
- อนุญาตการโยกย้าย แต่งตั้งและการสิ้นสุดการว่าจ้างของผู้บริหาร ซึ่งมีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร
- พิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และการลงทุนในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหาร
- อนุญาตการแต่งตั้งผู้มีอำนาจที่จะเขียนเช็ค เอกสารทางการเงิน เอกสารหลักทรัพย์และอื่นๆ ตามรายละเอียดในหนังสือมอบอำนาจ
- พิจารณาและอนุมัติเรื่องเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวกับนโยบายสินเชื่อ
- มีอำนาจแต่งตั้ง คณะกรรมการ หรือ คณะทำงานชุดต่างๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพการจัดการที่ดี และโปร่งใส และให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วงและ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทฯ ได้กำหนดไว้
- ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจให้กรรมการบริหารคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นปฏิบัติกรอย่างหนึ่งอย่างใด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าว มีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริหารอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือ แก้ไข บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรือการมอบอำนาจนั้นๆ ได้ตามที่เห็นสมควร
- ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะผู้บริหาร มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

| ลำดับ | รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|-------|--------------------------|---------------|
| 1. | นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม | ประธานกรรมการ |
| 2. | นายวิคเตอร์ ยูนิ ตี๋ ขอย | กรรมการ |

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

- ดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ และ/หรือ คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ
- นำเสนอแผนทางธุรกิจ แผนการบริหารงานและงบประมาณประจำปีให้กับคณะกรรมการบริหารพิจารณา
- อนุมัติการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้องพร้อมทั้งมอบหมายบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ให้ดำเนินการตามที่เห็นสมควร
- ให้คำแนะนำแก่หัวหน้าฝ่ายการเงิน ปฏิบัติการหลักทรัพย์และทะเบียนหลักทรัพย์ ทรัพยากรบุคคล และแผนอื่นๆ เกี่ยวกับด้านการปฏิบัติงานและด้านอื่นๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์และกิจกรรมของธุรกิจใหม่
- ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหารมอบหมาย
- มีหน้าที่รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการอื่น

คณะกรรมการสินเชื่อ (Credit Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการสินเชื่อ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

| ลำดับ | รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|-------|--------------------------|---------------|
| 1. | นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม | ประธานกรรมการ |
| 2. | นายวิคเตอร์ ยูนิ ตี๋ ชอย | กรรมการ |
| 3. | นางสาวชญญา รัตนประภากุล | กรรมการ |

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสินเชื่อ

- กำหนด ทบทวน และควบคุมนโยบายสินเชื่อ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหาร
- พิจารณาอนุมัติวงเงินสำหรับลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ หรือปรับเปลี่ยน/ลดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าเดิมตามแนวนโยบายสินเชื่อของบริษัทฯ
- ทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์
- ทบทวน แก้ไข และริเริ่มมาตรการต่างๆ ในการควบคุมความเสี่ยงโดยอาศัยฐานข้อมูลเกี่ยวกับการควบคุมความเสี่ยงต่างๆ เช่น การชำระราคาล่าช้า การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น
- รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าว คณะกรรมการสินเชื่อจะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา

อำนาจอนุมัติ

วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

| วงเงิน | ผู้มีอำนาจอนุมัติ |
|--|--|
| ไม่เกิน 10 ล้านบาท ไม่เกิน 30 ล้านบาท มากกว่า 30 ล้านบาท | หัวหน้าฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน สมาชิกคณะกรรมการบริหาร 1 ท่าน (สิงคโปร์) |

วงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| วงเงิน/จำนวนสัญญา | ผู้มีอำนาจอนุมัติ |
|---|--|
| ไม่เกิน 10 ล้านบาท หรือ ไม่เกิน 200 สัญญา ไม่เกิน 30 ล้านบาท หรือ ไม่เกิน 600 สัญญา มากกว่า 30 ล้านบาท หรือ ไม่เกิน 600 สัญญา | หัวหน้าฝ่ายตราสารอนุพันธ์ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน สมาชิกคณะกรรมการบริหาร 1 ท่าน (สิงคโปร์) |

ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีผู้บริหารจำนวน 23 ท่าน ผู้บริหารตามคำจำกัดความของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

| ลำดับ | รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|-------|-----------------------------|--|
| 1. | นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม |
| 2. | นายวิคเตอร์ ยู่น ดีค ขอย | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม |
| 3. | นางสาวชัญญา รัตนประภากุล | กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย 2 |
| 4. | นางสาวลัดดา เล็งเลิศผล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 8 |
| 5. | นางสาวเพ็ญประภา เดชะราช | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Team Center 2 |
| 6. | นายจรัสพงศ์ พรปริญญา | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายลูกค้าสถาบัน 1 |
| 7. | นายอรรถพร อารยะสันติภาพ | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์สถาบัน |
| 8. | นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 |
| 9. | นางวิมลรัตน์ สุริบุตร | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 3 |
| 10. | นายประจวบ อัดตะเสรี | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 |
| 11. | นางสาวรัตนภรณ์ ใจนันทวิริยะ | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 9 |
| 12. | นายพิเชษฐ์ พัทธขวลิต | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย A2 |
| 13. | นางสาวปภาอร กมลนิมิตกุล | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย A3 |
| 14. | นางสาวสุภวัณษา ปัญญาธรรมคุณ | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบัญชีและการเงิน |

| ลำดับ | รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|-------|------------------------------|---|
| 15. | นางพร้อมภักตร์ การุณย์รวงศ์ | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย |
| 16. | นางสาวกานดา ประยูรวัชร | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายควบคุมสินเชื่อ |
| 17. | นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายชำระราคาและรักษาหลักทรัพย์ |
| 18. | นายวินัย ทองเวียงจันทร์ | ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาบ้านโป่ง |
| 19. | นายภาณุทัต ภัทรทวีเกษม | ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ |
| 20. | นายจิรเดช กิจสำเร็จ | ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาบางกะปิ |
| 21. | นางอรุณี รอดมรณ์ | ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาบางแค |
| 22. | นายอดิเทพ บุญนาค | ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเยาวราชและสาขารังสิต |
| 23. | นางสาวพิรลรัตน์ อารยะหัตถกุล | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายกิจการสาขา |

หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม ได้แก่ นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม และ นายวิคเตอร์ ยูน ตั๊ต ขอย

- ควบคุมการดำเนินงาน และ/ หรือ บริหารงานประจำวันของบริษัทฯ
- กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และแผนการดำเนินการ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- ประสานงานกับหัวหน้าฝ่ายต่างๆ และพนักงาน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อบังคับของบริษัทฯ ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
- ดูแลและกำกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎหมาย กติกา และข้อบังคับ นโยบายภายในบริษัทฯ
- บริหารความเสี่ยงเพื่อให้เหมาะสมกับสภาวะปัจจุบันและนโยบายภายในบริษัทฯ
- มีอำนาจพิจารณาอนุมัติตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการบริหาร
- รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการสรรหาการคัดเลือกบุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการและผู้บริหารอย่างไรก็ตามการคัดเลือก มีขั้นตอนดังนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ

- คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน และให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ และอาจเลือกรองประธานกรรมการและตำแหน่งอื่นตามที่เห็นเหมาะสมด้วยก็ได้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นอยู่ในราชอาณาจักร
- ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการได้ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

- บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีจำนวนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่พึงจะมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งที่กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนให้ใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ และกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบบริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบฯ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยอยู่ในวาระคราวละ 3 ปี

คณะกรรมการอิสระ

อิงตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการอิสระต้องได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีด้วยกันทั้งสิ้น 10 ท่าน 3 ท่านเป็นสมาชิกในคณะกรรมการตรวจสอบ 3 ท่านเป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระได้รับค่าตอบแทน อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทฯ ที่เป็นตัวแทนของกลุ่มยูโอบีที่สิงคโปร์จะได้รับค่าตอบแทนตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ทั้งนี้ มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 มีมติอนุมัติค่าตอบแทนสำหรับประธานกรรมการตรวจสอบ โดยจะได้รับค่าตอบแทนในการเข้าประชุมครั้งละ 25,000 บาท กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระจะได้รับค่าตอบแทนในการเข้าประชุมครั้งละ 15,000 บาท โดยประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระจะได้รับค่าเบี้ยประชุมทุกครั้งที่มาประชุม ไม่ว่าจะเป็น ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากในวันเดียวกันมีการประชุมมากกว่า 1 คณะ จะได้รับค่าเบี้ยประชุม 1 ครั้ง เท่านั้น

กรรมการ

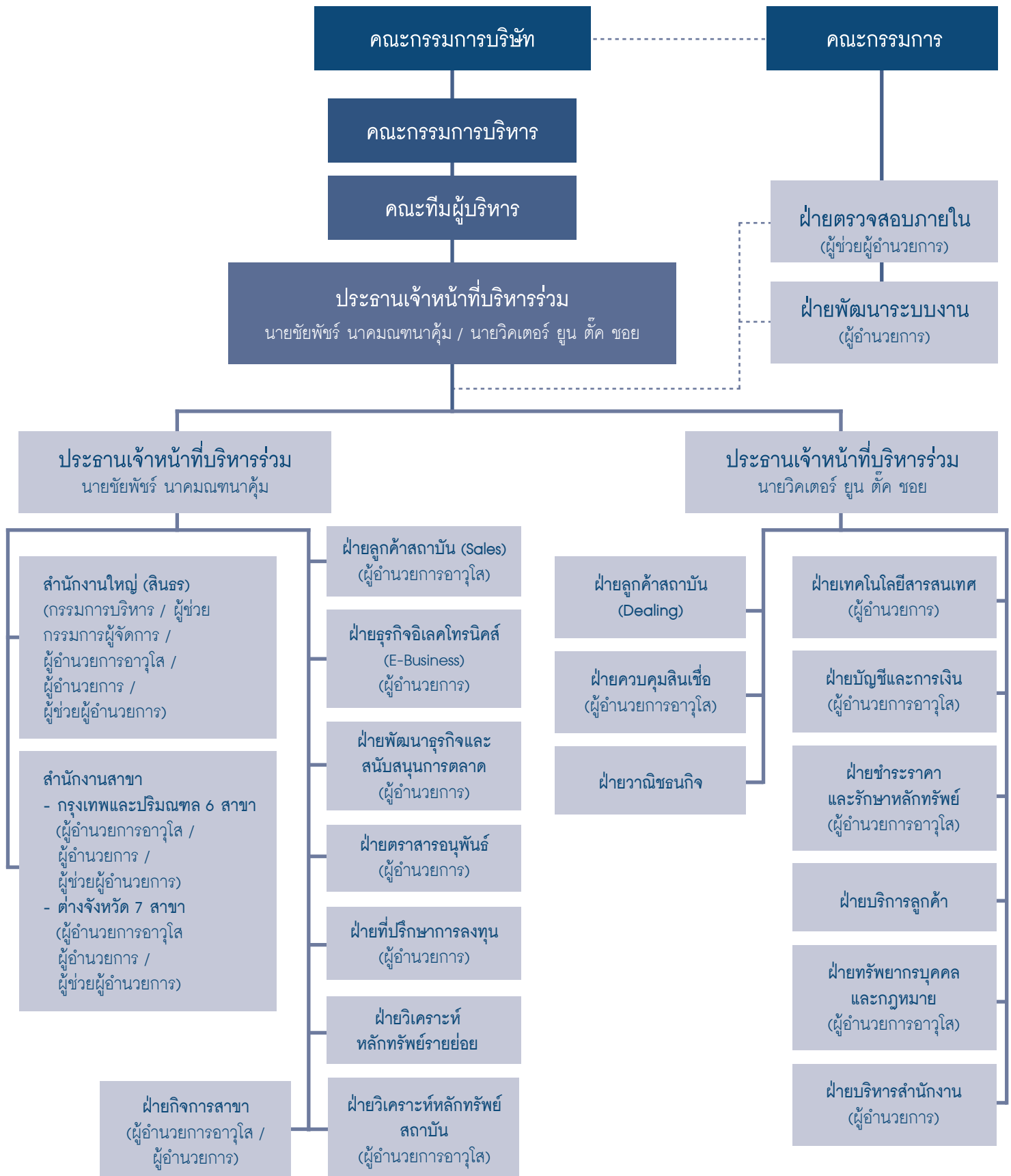
| ลำดับ | ชื่อ —สกุล | ค่าเบี้ยประชุม ปี 2553 |
|-------|-------------------------|------------------------|
| 1. | นายวี อี-เขาว์ | - |
| 2. | นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร | 150,000 บาท |
| 3. | นายสมชาติ ชินธรรมมิตร | 90,000 บาท |
| 4. | นายโล โป เวง | 90,000 บาท |
| 5. | นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม | - |
| 6. | นายเดิยว กิม เม้ง | 15,000 บาท |

| ลำดับ | ชื่อ - สกุล | ค่าเบี้ยประชุม ปี 2553 |
|-------|--------------------------|------------------------|
| 7. | นายตัน เชื้อ เต็ค | - |
| 8. | นายวิคเตอร์ ยูนิ ตัด ขอย | - |
| 9. | นายเกษมสิทธิ ปฐมศักดิ์ | - |
| 10. | นายณอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ | - |

ผู้บริหาร

สำหรับปี 2550 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 10 ท่าน จำนวน 25.49 ล้านบาท ในปี 2551 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 14 ท่าน จำนวน 41.05 ล้านบาท และในปี 2552 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 16 ท่าน จำนวน 34.13 ล้านบาท และในปี 2553 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 23 ท่าน จำนวน 55.76 ล้านบาท

ทั้งนี้ กรรมการบริหาร จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายวี อี-เซวี่ และ นายตันเชื้อ เต็ค ไม่ได้รับค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินตามข้อมูลข้างต้น โดยบริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญา Service Agreement ให้กับ ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวเท ลิมิเตด ซึ่งกรรมการบริหาร ทั้ง 2 ท่านข้างต้น ให้บริการตามสัญญาดังกล่าว



บริษัทฯ กำหนดแนวทางการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

- 1.1 บริษัทฯ ตระหนักถึงการเคารพสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน เช่น การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอในการตัดสินใจ การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ หรือเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ เช่นการจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น
- 1.2 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลเวลา สถานที่และวาระการประชุม รวมทั้งข้อมูลทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา โดยบริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ และวิธีการเข้าร่วมประชุม
- 1.3 บริษัทฯ จะอำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น และจะไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิในการเข้าถึงสารสนเทศของ บริษัทฯ และการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

2.1 การประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทฯ ตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น และจะกำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน โดยผู้ถือหุ้นทุกรายจะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับวันประชุมและวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้า โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเรียกประชุมจัดส่งเอกสารและแจ้งวาระการประชุมล่วงหน้าตามที่กฎหมายกำหนดทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และเผยแพร่ข้อมูลประกอบวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไว้ใน Website ของบริษัทฯ ก่อนที่จะจัดส่งเอกสาร ทั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตัวเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้
- บริษัทฯ กำหนดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระที่สำคัญ เช่น การเลือกตั้งกรรมการ การทำรายการเกี่ยวโยง การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นต้น มีการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ในกรณีที่มีข้อโต้แย้งในภายหลัง
- การประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทฯ จะเปิดโอกาสและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกคนมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ พร้อมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมโดยมีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นส่งไปอย่างน้อย 1 ท่าน และกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน รวมทั้งผู้บริหารที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตอบคำถามในที่ประชุม

2.2 การป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายใน

- บริษัทฯ มีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปเปิดเผยหรือใช้ซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งแสวงหาประโยชน์ส่วนตัวหรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหารดังกล่าวต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระยะเวลา 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยสู่สาธารณะ
- บริษัทฯ ได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติ

- บริษัทฯ ได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตักเตือนด้วยวาจา การตักเตือนเป็นหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้าง พ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งรวมถึงลูกค้า ผู้บริหารและพนักงาน นักลงทุน หน่วยงานกำกับดูแลและคู่แข่งของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีการปฏิบัติเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี รวมทั้งบริษัทฯ จะสนับสนุนการให้ความร่วมมือในด้านต่างๆ กับผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ เพื่อรักษาความมั่นคงและเสถียรภาพของบริษัทฯ

| | |
|-----------------------|---|
| ผู้ถือหุ้น : | บริษัทฯ มุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างผลกำไรสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้นโดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของบริษัทฯ ในระยะยาว อีกทั้งยังดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส และเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้น |
| พนักงาน : | บริษัทฯ ได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรมและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยจัดให้พนักงานมีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดีและปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สิน และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยแรงงานอย่างเคร่งครัด อีกทั้งยังส่งเสริมพนักงานให้มีโอกาสพัฒนาความรู้ความสามารถและประสบการณ์ เพื่อความก้าวหน้าในการทำงาน |
| ลูกค้า : | บริษัทฯ มุ่งมั่นสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้าให้บริการที่ดีมีคุณภาพและมีความรับผิดชอบต่อลูกค้า ทั้งยังมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและรวดเร็ว ให้ข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้องและไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังรักษาความลับของลูกค้า เว้นแต่กรณีที่ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบังคับของกฎหมาย |
| คู่แข่ง : | บริษัทฯ จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน คำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจและปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้าข้อตกลงที่มีร่วมกันและแข่งขันภายใต้กฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม |
| เจ้าหน้าที่ : | บริษัทฯ ยึดมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อตกลงที่มีต่อเจ้าหน้าที่ |
| สิ่งแวดล้อมและสังคม : | บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญในการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและสังคม เพื่อให้เกิดการใช้ประโยชน์จากทรัพยากรและสิ่งแวดล้อมอย่างมีคุณค่ามากที่สุด จึงกำหนดให้พนักงานช่วยกันรณรงค์รักษาสิ่งแวดล้อมและช่วยกันประหยัดพลังงานรวมทั้งช่วยเหลือสังคมในด้านต่างๆ |

มาตรการคุ้มครองและการระงับข้อพิพาทในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียได้รับความเสียหาย :

บริษัทฯ ได้เข้าสู่โครงการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นกระบวนการระงับข้อพิพาทตามนโยบายของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่จะคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในตลาดทุน และเป็นทางเลือกที่สะดวก รวดเร็ว เป็นธรรม และประหยัดค่าใช้จ่ายของทั้ง ผู้ลงทุนและบริษัท ดังนั้น ในการพิจารณาความเสียหายที่อาจจะมีขึ้นในอนาคตสำหรับผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทฯ จะใช้หลักปรัชญาเดียวกับโครงการอนุญาโตตุลาการ ในการแก้ไขปัญหา กล่าวคือ เมื่อมีเหตุเกิดขึ้นจะจัดให้มีการเจรจาตกลงกันในเบื้องต้น หากมีเหตุสุดวิสัยที่ทำให้ไม่สามารถหาข้อยุติได้ ก็จะนำเรื่องเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการซึ่งเป็นหน่วยงานทางราชการที่ทำหน้าที่เป็นคนกลางเป็นผู้ไกล่เกลี่ยต่อไป

นอกจากนี้บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อสื่อสารกับคณะกรรมการและจะคุ้มครองสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียที่แจ้งเบาะแสหรือประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง หรือการกระทำที่ผิดกฎหมายและผิดจรรยาบรรณ โดยมีช่องทางการติดต่อสื่อสารผ่านกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ เพื่อที่จะได้มีการตรวจสอบข้อมูลตามกระบวนการที่บริษัทฯ กำหนดและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อไป

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงิน ข่าวแจ้งตลาดหลักทรัพย์ นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลผ่านทาง Website ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องได้มีข้อมูลใช้ในการตัดสินใจอย่างเพียงพอและเท่าเทียมกัน

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยประธานกรรมการและกรรมการอย่างน้อย 5 คน บริษัทฯ กำหนดให้มีกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน และไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของคณะกรรมการบริษัทฯ โดย ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีคณะกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 9 ท่าน โดยมีกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 4 ท่าน และเป็นกรรมการอิสระ 3 ท่าน และมีเลขานุการบริษัทฯ 1 ท่าน การแต่งตั้งกรรมการนั้นให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ กำหนดให้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจน โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมเป็นคนละบุคคลกัน โดยประธานกรรมการเป็นผู้นำด้านนโยบาย ส่วนประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมเป็นผู้นำด้านบริหาร

กรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ คือ การประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการขณะนั้นแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ สามารถได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่อีกได้

5.2 คณะกรรมการชุดย่อย

ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน อย่างไรก็ตามบริษัทฯ กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ โดยพิจารณาคูณสมบัติด้านต่างๆ โดยดูถึงความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพรวมถึงการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทในช่วงที่ผ่านมา และให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ

ในส่วนของค่าตอบแทนกรรมการ บริษัทฯ ได้กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน รวมถึงพิจารณาจากการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัทฯ โดยประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบจะได้รับค่าตอบแทนเป็นค่าเบี้ยประชุมทุกครั้งที่มาประชุม และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทฯ ที่เป็นตัวแทนของกลุ่มยูโอบีที่ลิงคิโพรจะได้รับค่าตอบแทนตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement)

5.3 บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.3.1 คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่พิจารณากำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบาย กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัทฯ รวมทั้งกำกับ ควบคุม ดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจ อย่างยั่งยืนให้แก่กิจการและผู้ถือหุ้น ตลอดจนผลประโยชน์ของทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

- 5.3.2 คณะกรรมการบริษัทฯ ยังมีหน้าที่กำกับดูแล และติดตามการดำเนินงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมาย และแผนงานที่ได้รับมอบหมาย กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัทฯ กฎหมายและระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณและมีประสิทธิภาพ ตลอดจนกำกับดูแลให้มีความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมการตรวจสอบภายใน
- 5.3.3 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในเรื่องการจัดการเกี่ยวกับความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ของผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใสโดยกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้ส่วนเสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้คณะกรรมการสามารถพิจารณาเรื่องที่มีผลกระทบด้านผลประโยชน์กับธุรกรรมของบริษัทฯ และสามารถตัดสินใจเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ โดยรวม
- 5.3.4 คณะกรรมการจัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการบริหารความเสี่ยง และให้มีกลไกการตรวจสอบถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ ทั้งยังกำหนดระเบียบการปฏิบัติงานอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีฝ่ายตรวจสอบและพัฒนาระบบงานทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงาน รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายในของหน่วยงานนั้นๆ โดยคณะกรรมการดูแลให้ฝ่ายตรวจสอบและพัฒนาระบบงานมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

5.4 การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการต้องประชุมอย่างน้อยสามเดือนต่อครั้งตามข้อบังคับของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะจัดทำรายงานผลการดำเนินงานเสนอให้คณะกรรมการเป็นรายไตรมาส โดยมีการกำหนดการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้า และแจ้งให้กรรมการแต่ละท่านทราบกำหนดการดังกล่าว และคณะกรรมการได้จัดให้มีเลขานุการทำหน้าที่จัดเรียงระเบียบวาระการประชุม ทำหนังสือเชิญประชุม ดูแลและจัดการประชุม จัดเอกสารเกี่ยวกับการประชุมและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการปฏิบัติของคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับและระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

ประธานกรรมการจะเป็นผู้ดำเนินการประชุมของคณะกรรมการ หากประธานกรรมการไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ที่ประชุมจะแต่งตั้งกรรมการท่านอื่นเป็นประธานที่ประชุม ประธานกรรมการจะร่วมกำหนดระเบียบวาระการประชุมกับผู้บริหาร รวมทั้งดูแลให้กรรมการได้รับเอกสารการประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุมเป็นเวลาอย่างน้อย 7 วัน เพื่อให้กรรมการสามารถศึกษาและมีระยะเวลาในการพิจารณาเรื่อง เพื่อให้การให้ความเห็นและการออกเสียงลงคะแนน

ในที่ประชุม ประธานกรรมการหรือบุคคลที่ประธานกรรมการมอบหมายทำการสรุปประเด็นเรื่องในวาระการประชุม โดยจัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอ เพื่อให้ฝ่ายจัดการจะสามารถเสนอเรื่องและกรรมการจะสามารถอภิปรายปัญหาสำคัญได้อย่างรอบคอบ โดยเปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการแต่ละคนแสดงความคิดเห็นและเสนอข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุมทั้งนี้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมทั้งสองท่านเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการด้วย

ในการประชุม กรรมการผู้มีส่วนได้เสียโดยนัยสำคัญในเรื่องที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุมในวาระที่พิจารณาเรื่องดังกล่าว ในการพิจารณาเรื่องหนึ่งเรื่องใดนั้น กรรมการมีสิทธิขอหรือตรวจสอบเอกสารที่เกี่ยวข้อง หรือขอให้ฝ่ายบริหารเข้าร่วมชี้แจงข้อมูลรายละเอียดเพิ่มเติมหากเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวโดยตรง นอกจากนี้คณะกรรมการยังสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมายภายในขอบเขตที่เหมาะสม ในการลงมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ใช้คะแนนเสียงข้างมาก และหากมีกรรมการคัดค้านมติดังกล่าว ให้บันทึกคำคัดค้านไว้ในรายงานการประชุม

คณะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจะมีการประชุมระหว่างกันเองโดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการทุกรอบไตรมาสและรายงานต่อคณะกรรมการ โดยประธานกรรมการจะแจ้งผลการประชุมให้ผู้บริหารทราบ

5.5 การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการจะเตรียมการเพื่อให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการทั้งคณะโดยรวมในปี 2554 ซึ่งจะเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา โดยจะปฏิบัติเป็นประจำทุกปี เพื่อร่วมกันพิจารณาผลงานรวมถึงปัญหาต่างๆ เพื่อการปรับปรุงและแก้ไขต่อไป ทั้งยังจะมีการประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาคำตอบแทนประจำปี

5.6 ค่าตอบแทน

บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ค่าตอบแทนทั้งในรูปแบบเงินเดือน โบนัส และผลตอบแทนอื่น จะต้องสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งสอดคล้องกับผลการปฏิบัติงานของกรรมการและผู้บริหารด้วย

5.7 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ จะส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและให้ความรู้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่จะได้รับทราบข้อมูลของบริษัทฯ กฎระเบียบ ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการอย่างเพียงพอก่อนการปฏิบัติหน้าที่

ปัจจุบันบริษัทฯ มีนโยบายให้กรรมการทุกท่านเข้าอบรมหลักสูตร DCP หรือ DAP ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เพื่อให้เข้าใจถึงบทบาทและหน้าที่ของการเป็นกรรมการที่ดี รวมถึงเลขานุการบริษัทฯ ในการเข้าอบรมหลักสูตรด้านเลขานุการบริษัทกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทั้งนี้ สำหรับผู้บริหาร บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่องโดยให้เข้าร่วมอบรมกับสถาบันการอบรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งเพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตนหรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหารดังกล่าวต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระยะเวลา 1 เดือนก่อนถึงบการเงิน จะเปิดเผยสู่สาธารณะ รวมทั้งได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

มาตรการลงโทษ

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้ หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตักเตือนด้วยวาจา การตักเตือนเป็นหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้าง พ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554 โดยมีกรรมการตรวจสอบ 3 ท่านเข้าร่วมประชุม คณะกรรมการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร สรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่าง ๆ 5 ด้าน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่พอเพียงแล้วในสภาพปัจจุบัน กล่าวคือ บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอและรัดกุมแล้ว สำหรับการควบคุมภายในหัวข้ออื่น คณะกรรมการเห็นว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน รวมทั้งมีระบบการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่จะสามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทฯ อันเกิดจากการที่ผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในแต่อย่างใด

เรียนท่านผู้ถือหุ้นที่เคารพ

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน การบัญชี และกฎหมาย โดยทุกท่านเป็นกรรมการอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร พนักงานหรือที่ปรึกษาใดของบริษัทฯ ดังนี้

นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร
นายสมชาติ ชินธรรมมิตร
นายโล โป เวง

กรรมการอิสระ เป็น ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
กรรมการอิสระ เป็น กรรมการตรวจสอบ
กรรมการอิสระ เป็น กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ทำหน้าที่สอบทานรายงานการเงิน สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพและหน้าที่อื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและแนวทางการปฏิบัติที่ดีสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี พ.ศ. 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งหมดรวม 4 ครั้ง โดยมีการประชุมร่วมกับฝ่ายบริหารระดับสูง หัวหน้าหน่วยงาน Compliance และ Internal Audit และผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวข้อง ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบในประเด็นสำคัญๆ สรุปได้ดังต่อไปนี้

1. การจัดทำงบการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี พ.ศ. 2553 ของบริษัทฯ นอกจากนี้ยังได้สอบทานการเปิดเผยรายการระหว่างกันของบริษัทฯ รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติและการจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้
2. การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจทั่วไป มีความสมเหตุสมผล มีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องและครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยยึดถือปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. ระบบควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่าย Compliance และ Internal Audit และประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน เพื่อให้มีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งติดตามการดำเนินงานตามมติของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ รวมทั้งได้รับรายงานเกี่ยวกับผลการตรวจสอบและดำเนินงานของหน่วยงาน Compliance และ Internal Audit เป็นประจำ โดยรวมคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ และไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในที่เป็นสาระสำคัญ
4. การปฏิบัติตามด้วยกฎเกณฑ์ภาครัฐ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง

5. การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งนายนิติ จິงนิจนรินทร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3809 และ/หรือ ดร.ศุภมิตร เตชะมนตริกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 ในนามบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2554 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัทฯ ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด แทนได้ และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1,200,000 บาทต่อปี

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ รายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผล การปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ภาครัฐเป็นไปโดยถูกต้องสำหรับงบการเงินรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 ไม่มีเหตุการณ์ที่แสดงถึงปัญหาหรือรายการที่มีผลกระทบทางการเงิน การจัดทำงบทำขึ้นถูกต้องตามที่ควร การเปิดเผยข้อมูลเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี



นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

1. เงินฝาก ดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยค้างรับ

| บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง | มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท) | | | | | | ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของ รายการระหว่างกัน |
|--|--------------------------------------|-------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|--|
| | ปี 2553 | | | ปี 2552 | | | |
| | เงินฝาก | ดอกเบี้ยรับ | ดอกเบี้ย ค้างรับ | เงินฝาก | ดอกเบี้ยรับ | ดอกเบี้ย ค้างรับ | |
| 1.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) | 254,323,803 | 593,100 | - | 129,720,033 | 677,626 | - | คณะกรรมการตรวจสอบได้ สอบทานแล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวสมเหตุสม ผลซึ่งเป็นการดำเนินการตาม เงื่อนไขการค้าปกติโดยอัตรา ดอกเบี้ยเป็นอัตราที่ธนาคาร คิดกับลูกค้าทั่วไป |

ลักษณะของรายการระหว่างกัน : บริษัทฯ มีเงินฝากธนาคารในบัญชีกระแสรายวัน และบัญชีออมทรัพย์

2. เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

| บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง | มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท) | | ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน |
|--|--------------------------------------|-------------|--|
| | ปี 2553 | ปี 2552 | |
| 2.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด | 2,241,854,515 | 378,355,846 | คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการดังกล่าวแล้วเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติ |
| 2.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด | 157,837,841 | 12,144,879 | |

ลักษณะของรายการระหว่างกัน : เป็นเงินที่ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด และยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด นำมาฝากไว้กับบริษัทฯ สำหรับ
ชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทไม่มีดอกเบี้ย โดยบริษัทฯ นำเงินดังกล่าวไปฝากไว้กับธนาคารแห่งหนึ่งในประเทศ

3. รายได้ค่านายหน้า

| บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง | มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท) | | ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของ รายการระหว่างกัน |
|--|---|---|--|
| | ปี 2553 | ปี 2552 | |
| | ค่านายหน้า | ค่านายหน้า | |
| 3.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด | 13,992,058 ณ 31 ธ.ค. 53 ลูกหนี้ 130,995,471 บาท เจ้าหนี้ 41,382,163 บาท | 48,104,655 ณ 31 ธ.ค. 52 ลูกหนี้ 5,106,814 บาท เจ้าหนี้ 31,560,962 บาท | คณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานและพิจารณา รายการแล้วมีความเห็นว่า บริษัทฯ ดำเนินไปตาม ธุรกิจโดยปกติคิดอัตรา ค่าธรรมเนียมอัตราเดียว กับลูกค้าทั่วไปจึงเห็นว่า รายการดังกล่าวสมเหตุ สมผล |
| 3.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด | 11,048,812 ณ 31 ธ.ค. 53 ลูกหนี้ 579,762,042 บาท เจ้าหนี้ 258,688,943 บาท | 23,902,945 ณ 31 ธ.ค. 52 ลูกหนี้ 59,572,474 บาท เจ้าหนี้ 34,860,202 บาท | |
| 3.3 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด | 3,145,039 ณ 31 ธ.ค. 53 ลูกหนี้ 56,396,328 บาท | 3,513,220 | |
| 3.4 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ตเนอร์ จำกัด (มหาชน) | 34,914 | - | |

ลักษณะของรายการระหว่างกัน : บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ณ วันสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2552 และ ณ วันสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2553 บุคคล / นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามรายการ ในข้อ (3) ไม่มียอดค้าง
ชำระจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เกินกำหนด (T+3)

4. ค่าธรรมเนียม บริการ และอื่นๆ

| บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง | มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท) | | | | ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของ รายการระหว่างกัน |
|--|--------------------------------------|---|-----------------------------|---|--|
| | ปี 2553 | | ปี 2552 | | |
| | รายได้ | ค่าใช้จ่าย | รายได้ | ค่าใช้จ่าย | |
| 4.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) * | - | 387,707 ค่าบริการค้างจ่าย 28,826 บาท | - | 440,616 ค่าบริการค้างจ่าย 43,972 บาท | คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการแล้วมีความเห็น ว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของ ธุรกิจโดยได้รับค่าธรรมเนียมจากการโอน หุ้นจากการเป็นนายทะเบียน หลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมการชำระเงินส่งมอบ หลักทรัพย์ล่าช้าตามอัตราที่กำหนดกับ ลูกค้าทั่วไป สำหรับค่าธรรมเนียมจ่ายเป็น การโอนเงินอัตโนมัติ และเช็คเดลิยรริง และค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้า มาซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นค่าใช้จ่าย ตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ |
| 4.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด ** | 8,587 ลูกหนี้ 3,534 บาท | - | 4,606 ลูกหนี้ 304 บาท | - | |
| 4.3 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด ** / *** | 6,664 - | - 11,303,200 บาท ค่าบริการค้างจ่าย 4,395,950 บาท | 37,680 - | - 17,486,350 บาท ค่าบริการค้างจ่าย 4,834,650 บาท | |
| 4.4 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ **** | - | 496,011 บาท ค่าบริการค้างจ่าย 251,123 บาท | - | - | คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการแล้วมีความเห็น ว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของ ธุรกิจ โดยจ่ายค่าเช่าอาคาร ค่าบริการ อื่นๆ เช่น ค่าไฟฟ้า ค่าโทรศัพท์ ค่าระบบงาน และอินเทอร์เน็ต |

| บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง | มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท) | | | | ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของ รายการระหว่างกัน |
|---|--------------------------------------|---|---------|------------|--|
| | ปี 2553 | | ปี 2552 | | |
| | รายได้ | ค่าใช้จ่าย | รายได้ | ค่าใช้จ่าย | |
| 4.5 บริษัท ไทยเฮาส์ซิง ดิเวลล็อปเมนต์ จำกัด **** | - | 1,287,678 บาท สินทรัพย์อื่น 297,222 บาท | - | - | คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการแล้วมีความเห็น ว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของ ธุรกิจ โดยจ่ายค่าเช่าอาคาร ค่าบริการ อื่นๆ เช่น ค่าไฟฟ้า ค่าโทรศัพท์ |
| 4.6 ยูไนเต็ด โอเวอร์ซี อินชัวร์วัน (UOI) ***** | - | 2,587,515 | - | 2,650,572 | คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาค่า เบี้ยประกันประกอบกับความคุ้มครอง ตามเงื่อนไขในกรมธรรม์ แล้วเห็นว่า เป็นรายการที่สมเหตุสมผลและเป็น ประโยชน์ต่อบริษัทฯ |

ลักษณะของรายการระหว่างกัน ;

- * บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมจากการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์ริงและ ค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์
- ** บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการชำระเงิน/ส่งมอบหลักทรัพย์ล่าช้า เกินระยะเวลาที่กำหนด (T + 3), ค่าธรรมเนียมจากการโอนเงินและค่าธรรมเนียมอื่นๆ
- *** บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการ (Service Agreement) ทั้งนี้ นอกจากค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการให้บริการตามสัญญาดังกล่าวอีก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก และค่าอาหาร เป็นต้น โดยในปี 2552 และในปี 2553 จำนวนทั้งสิ้น 0.4 ล้านบาท และ 0.3 ล้านบาท ตามลำดับ
- **** บริษัทฯ จ่ายค่าเช่าอาคาร และค่าบริการอื่น
- ***** เป็นการทำประกัน Stock Broker Scheme และ Director & Officer Liability ที่ทำกับ UOI เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นของบริษัท หลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยูโอไอจากสาเหตุ ต่างๆ เช่น จากการประมาทเลินเล่อของพนักงาน จากการถูกขโมย หรือถูกปลอมแปลง เอกสาร การกระทำทุจริตของพนักงานและอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ รวมทั้งความเสียหายที่ไม่สามารถหาสาเหตุได้ เป็นต้น โดยมีวงเงินคุ้มครองรวมทั้งกลุ่ม จำนวน 623,000 เหรียญสิงคโปร์ ซึ่งมีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 เมษายน 2553 ถึง 31 มีนาคม 2554 โดยค่าเบี้ยประกันที่บริษัทฯ ต้องชำระเท่ากับ 2,587,515 บาท ต่อปี ซึ่งคำนวณตามสัดส่วนพนักงานของแต่ละบริษัท (Allocate)

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2553 และปี 2552 บริษัทฯ มีรายได้รวม 603.81 ล้านบาท และ 467.35 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิ 140.10 ล้านบาท และ 114.24 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.58 ในปี 2553 และร้อยละ 2.00 ในปี 2552

ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น ได้แก่ค่าธรรมเนียมโอนหุ้น ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ซึ่งรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ผ่านมาบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 - 90 ของรายได้รวม โดยลูกค้าของบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายย่อย ในสัดส่วนร้อยละ 70 - 85 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และลูกค้าสถาบัน ในสัดส่วนร้อยละ 15 - 30 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สำหรับกำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกิดขึ้นจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าผิดพลาด (trade error) ไม่ได้เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

สำหรับปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้รวม 603.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.20 จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา เนื่องมาจากรัฐบาลมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้น

• รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้ามีความสัมพันธ์โดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและปัจจัยต่างๆ

ในปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้ารวม 538.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.13 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและจากเหตุการณ์ทางการเมืองภายในประเทศดีขึ้น โดยในปี 2553 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ เท่ากับ 1,319 ล้านบาท และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์เท่ากับ 28,669 ล้านบาท

| | ปี 2553 | ปี 2552 | ปี 2551 |
|--|---------|---------|---------|
| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท (ล้านบาท) | 319,216 | 172,849 | 132,678 |
| ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท (ร้อยละ) | 2.58 | 2.00 | 1.67 |
| อันดับส่วนแบ่งการตลาด | 16 | 22 | 24 |

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

| สัดส่วนประเภทลูกค้า (ร้อยละ) | ปี 2553 | ปี 2552 | ปี 2551 |
|------------------------------|---------|---------|---------|
| ลูกค้าบุคคล | 79.34 | 80.15 | 85.46 |
| ลูกค้าสถาบัน | 20.66 | 19.85 | 14.54 |

หมายเหตุ : คำนวณจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ

- รายได้อื่นที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

ในปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 27.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.6 ของรายได้รวมของบริษัทฯ โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 12.25 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มียอดเฉลี่ยการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ให้กับลูกค้าเพิ่มขึ้น

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 5.96 ของรายได้รวมในปี 2553 โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยเงินฝากสถาบันการเงิน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีรายได้อื่น 1.63 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากค่าธรรมเนียมโอนหุ้น ค่ารับจากการชำระเงินล่าช้า และค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีผลขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 0.71 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลขาดทุนที่เกิดจากรายการซื้อขายผิดพลาดที่เกิดจากความผิดพลาดจากบุคลากรของบริษัทฯ เช่น การใส่รหัสบัญชีลูกค้าผิด (Wrong Account) การส่งคำสั่งผิด (Wrong Side) จำนวนซื้อหรือขายผิด (Wrong Amount) บันทึกราคาผิด (Wrong Price) และส่งคำสั่งซื้อผิดหลักทรัพย์ (Wrong Stock) เป็นต้น

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2553 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 356.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.77 จากปี 2552 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2553 ประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน คิดเป็นร้อยละ 48.03 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ คิดเป็นร้อยละ 20.05 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 3) ค่าตอบแทนกรรมการ คิดเป็นร้อยละ 18.15 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 4) ค่าใช้จ่ายอื่น คิดเป็นร้อยละ 9.98 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และที่เหลือเป็น ค่าภาษีอากร คิดเป็นร้อยละ 0.37 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานของปี 2553 เพิ่มขึ้น เนื่องจากค่า incentive (ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด) จากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด เป็นค่าใช้จ่ายซึ่งแปรผันตามรายได้ค่านายหน้า

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมในปี 2553 บริษัทฯ มีดอกเบี้ยเงินกู้ยืม 5.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.13 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.24 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนจากลูกค้าประเภทเครดิตบาลานซ์ และ บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance)

กำไรสุทธิ

ในปี 2553 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 140.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2552 25.87 ล้านบาท เป็นผลมาจากรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากระดับการตลาดของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.00 เป็นร้อยละ 2.58

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 3,373.03 ล้านบาท สินทรัพย์ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เกิดจาก ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า นอกจากนี้ยังประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.96 จากสิ้นปี 2552 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และการเพิ่มขึ้นของ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นไปตามปริมาณซื้อขาย โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประกอบด้วย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ ร้อยละ 58.93 ของสินทรัพย์รวม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ร้อยละ 34.71 ของสินทรัพย์รวม

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 1,170.74 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 208.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.10 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้น 1,363.31 ล้านบาท

- เงินลงทุนในตราสารทุน

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน เนื่องจากมุ่งเน้นที่จะให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ ทำให้ที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุนในตราสารทุน ยกเว้นการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (TSFC)

- ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ไม่มีลูกหนี้สำนักหักบัญชี รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชี จะเปลี่ยนแปลงขึ้นลงเล็กน้อยตามมูลค่าการซื้อขาย ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งมีความผันผวนตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ เท่ากับ 1,987.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 ร้อยละ 218.33 เนื่องจากภาวะตลาด ณ ปลายปี 2553 และบริษัทฯ มีการให้กู้ยืมกับลูกค้าประเภทเครดิตบาลานซ์เพิ่มขึ้นในไตรมาสที่สี่ เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และ ลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 1,123.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากสิ้นปีที่ผ่านมา 864.75 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงขึ้นลงเล็กน้อยเป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้าย ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 856.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 495.78 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้น
- ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า T + 3 และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตาม ประenomหนี้ หรือผ่อนชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 15.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 1.22 ล้านบาท เนื่องจากลูกหนี้ค้างชำระเพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 11.58 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2552 0.02 ล้านบาท มาจากการติดตามหนี้จากลูกหนี้จัดหนี้สงสัยจะสูญซึ่งมีการผ่อนชำระหนี้ให้กับบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

- อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีอาคารและอุปกรณ์สุทธิ 53.27 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 10.17 ล้านบาท เนื่องมาจากบริษัทฯ มีการบริหารจัดการโดยใช้สินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพในการทำงานเพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน 107.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 91.07 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากค่าความนิยมจากการที่บริษัทฯ ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2553

• สินทรัพย์อื่น

ประกอบด้วย เงินมัดจำ เงินกองทุนทดแทนความเสียหายระบบชำระราคา ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่น เท่ากับ 50.32 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 11.75 ล้านบาท มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกองทุนทดแทนความเสียหายระบบชำระราคา

หนี้สินอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีหนี้สินอื่น 105.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 30.32 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย และผลตอบแทนพนักงานค้างจ่าย

สภาพคล่อง

ในปี 2552 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 162.57 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นไปตามสภาวะตลาดและปริมาณการซื้อขายสุทธิในขณะนั้น

ในปี 2553 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 20.90 ล้านบาท ซึ่งเป็นการใช้ไปสำหรับจัดซื้ออุปกรณ์ และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ เพื่อให้การทำงานมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ในด้านกิจกรรมการจัดหาเงิน ในปี 2553 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไป 24.77 ล้านบาท ทั้งหมดเกิดจากการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.07 บาท

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจและการเมือง สถานการณ์ต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นแนวโน้มการปรับตัวลดลงของอัตราดอกเบี้ย การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน ภัยแล้ง สถานการณ์การเมือง สถานการณ์ก่อการร้าย ในจังหวัดชายแดนภาคใต้ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ การเปิดเสรีค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ในอนาคตอาจทำให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันกันรุนแรงขึ้น

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี คือ บริษัทดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยเยส สอบบัญชี จำกัด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1.15 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีภาระค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ที่จะต้องชำระให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดแต่อย่างใด

ค่าบริการอื่น

บริษัทฯ ไม่มีภาระค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ที่จะต้องชำระให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดแต่อย่างใด

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

นิตี จິณจันรันดร์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3809

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัส ไซยัค สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

| สินทรัพย์ | หมายเหตุ | 2553 | 2552 |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 6 | 1,170,737,501 | 1,378,972,557 |
| เงินลงทุนในตราสารทุน - สุทธิ | 7 | 3,488,750 | 3,488,750 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี | 8 | - | 144,390,466 |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ | 9 และ 10 | 1,987,728,399 | 624,418,377 |
| ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | 11 | 53,270,835 | 43,101,888 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ | 12 | 107,480,388 | 16,407,972 |
| สินทรัพย์อื่น | 13 | <u>50,322,637</u> | <u>38,574,529</u> |
| รวมสินทรัพย์ | | <u>3,373,028,510</u> | <u>2,249,354,539</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | 2553 | 2552 |
|---|----------|---------------|---------------|
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | |
| หนี้สิน | | | |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี | | 547,781,939 | - |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | 670,464,247 | 343,313,188 |
| หนี้สินอื่น | 15 | 105,155,033 | 73,832,239 |
| รวมหนี้สิน | | 1,323,401,219 | 417,145,427 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | 16 | | |
| ทุนจดทะเบียน | | | |
| หุ้นสามัญ 400,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท | | 400,000,000 | 400,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | | |
| หุ้นสามัญ 353,837,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท | | 353,837,000 | - |
| หุ้นสามัญ 325,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท | | - | 325,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 16 | 455,750,395 | 382,504,415 |
| กำไรสะสม | | | |
| จัดสรรแล้ว | | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 17 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | | 1,200,039,896 | 1,084,704,697 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | | 2,049,627,291 | 1,832,209,112 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | 3,373,028,510 | 2,249,354,539 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | 2553 | 2552 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| รายได้ | | | |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ | | 527,770,206 | 419,919,393 |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | 11,175,579 | 7,386,847 |
| ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ | | 191,594 | 581,148 |
| ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์ | | (670,917) | (2,145,495) |
| ขาดทุนจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | (40,060) | (23,582) |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล | | 35,971,757 | 25,086,144 |
| ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | | 27,782,633 | 15,534,305 |
| รายได้อื่น | | 1,627,035 | 1,014,774 |
| รวมรายได้ | | 603,807,827 | 467,353,534 |
| ค่าใช้จ่าย | | | |
| ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม | | 5,279,199 | 4,148,976 |
| ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย | | 49,291,409 | 33,007,411 |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ) | | 1,930,806 | (354,744) |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ในตราสารทุน (โอนกลับ) | | - | (488,750) |
| ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน | | | |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน | | 171,186,783 | 143,209,034 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ | | 71,475,305 | 57,597,642 |
| ค่าภาษีอากร | | 2,222,575 | 1,417,553 |
| ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร | 21 | 64,687,501 | 29,243,292 |
| ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ | 23 | 11,303,200 | 17,486,350 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | | 35,568,321 | 27,857,010 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | 412,945,099 | 313,123,774 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | 2553 | 2552 |
|------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | | 190,862,728 | 154,229,760 |
| ภาษีเงินได้ | 22 | 50,758,939 | 39,991,194 |
| กำไรสุทธิ | | 140,103,789 | 114,238,566 |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | บาท | 0.40 | 0.35 |
| จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก | 16.2 หุ้น | 350,202,748 | 325,000,000 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ในส่วนของผู้ถือหุ้น

UOBKayHian

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

| หมายเหตุ | ทุนที่ออก และชำระแล้ว | ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น | กำไรสะสม | | รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|
| | | | จัดสรรแล้ว | ยังไม่ได้จัดสรร | |
| | | | สำรองตามกฎหมาย | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2552 | 325,000,000 | 382,504,415 | 40,000,000 | 989,966,131 | 1,737,470,546 |
| กำไรสุทธิ | - | - | - | 114,238,566 | 114,238,566 |
| เงินปันผลจ่าย | 18 | - | - | (19,500,000) | (19,500,000) |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | 325,000,000 | 382,504,415 | 40,000,000 | 1,084,704,697 | 1,832,209,112 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553 | 325,000,000 | 382,504,415 | 40,000,000 | 1,084,704,697 | 1,832,209,112 |
| เพิ่มทุนหุ้นสามัญ | 16 | 28,837,000 | 73,245,980 | - | 102,082,980 |
| กำไรสุทธิ | - | - | - | 140,103,789 | 140,103,789 |
| เงินปันผลจ่าย | 18 | - | - | (24,768,590) | (24,768,590) |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 353,837,000 | 455,750,395 | 40,000,000 | 1,200,039,896 | 2,049,627,291 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | 2553 | 2552 |
|---|-----------|-----------------|---------------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | |
| กำไรสุทธิ | | 140,103,789 | 114,238,566 |
| รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) | | | |
| จากกิจกรรมดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดจำหน่าย | 11 และ 12 | 18,984,847 | 14,009,910 |
| โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | 10 | (20,786) | (354,744) |
| โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน | | | |
| ในตราสารทุน | 7 | - | (488,750) |
| กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์ | | (90,796) | (337,881) |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ | | 1,883,399 | - |
| กำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่าทางการเงิน | 5.2.3 | - | (110,190) |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน | | | |
| สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | 160,860,453 | 126,956,911 |
| สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง | | | |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี | | 144,390,466 | (79,262,677) |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | | |
| และดอกเบี้ยค้างรับ | | (1,363,289,236) | (352,579,646) |
| สินทรัพย์อื่น | | (11,748,108) | (2,812,936) |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น | | | |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี | | 547,781,939 | - |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | 327,151,059 | 153,940,833 |
| หนี้สินอื่น | | 32,286,302 | 35,135,845 |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน | | (162,567,125) | (118,621,670) |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | 2553 | 2552 |
|--|----------|---------------|---------------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | |
| เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์ | 5.2.1 | (19,608,415) | (29,454,915) |
| เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 5.2.2 | (1,483,449) | (8,734,506) |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ | | 192,523 | 339,689 |
| เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน | 7 | - | (3,000,000) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | | (20,899,341) | (40,849,732) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | |
| เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน | | - | (613,578) |
| เงินปันผลจ่าย | 18 | (24,768,590) | (19,500,000) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | | (24,768,590) | (20,113,578) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ | | (208,235,056) | (179,584,980) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม | | 1,378,972,557 | 1,558,557,537 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 6 | 1,170,737,501 | 1,378,972,557 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

1. การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยเมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ต่อมาบริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2548

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยเป็นผู้ออกหุ้นใหญ่ และเป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 70.65 และ 76.92 ของทุนที่ออกและชำระแล้วตามลำดับ สำนักงานใหญ่ของบริษัทตั้งอยู่เลขที่ 130 - 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 14 สาขาและ 10 สาขา ตามลำดับ

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
5. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2552 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Acquisition of Business Agreement) กับบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันท พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์ชันท”) เพื่อรับโอนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จาก เมอร์ชันท (ดูหมายเหตุ ข้อ 25.2)

เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 มีมติอนุมัติให้บริษัทซื้อและรับโอนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จาก เมอร์ชันท ตามสัญญาดังกล่าว

ต่อมาเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2553 บริษัทได้รับโอนธุรกิจมาจากเมอร์ชันท ในมูลค่า 102,082,980 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าภายหลังการปรับมูลค่าตามเงื่อนไขที่ได้อนุญาตไว้ในการปรับมูลค่าดังกล่าวขึ้นอยู่กับจำนวนเจ้าหน้าที่การตลาดที่รับโอนมาจาก เมอร์ชันท ณ วันที่รับโอน ในการนี้บริษัทได้ชำระค่าตอบแทนสำหรับการรับโอนธุรกิจดังกล่าวโดยการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นจำนวน 28,837,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นมูลค่าร้อยละ 8.15 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท (ดูหมายเหตุข้อ 16.1) โดยราคายุติธรรมของหุ้นสามัญที่เพิ่มทุนเท่ากับ 3.54 บาทต่อหุ้นตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทดังกล่าว

มูลค่าของธุรกิจที่รับโอนจำนวน 102,082,980 บาท ดังกล่าวประกอบด้วยมูลค่าของสินทรัพย์ถาวร ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 7,985,794 บาท และสิทธิประโยชน์และผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากเจ้าหน้าที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าทั้งหมดของเจ้าหน้าที่ซึ่งรับโอนมาจาก เมอร์ชันทจำนวน 94,097,186 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าที่ได้ตกลงร่วมกัน ทั้งนี้บริษัทพิจารณาว่าบริษัทจะได้รับประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจในการขยายฐานลูกค้า เพิ่มส่วนแบ่งการตลาดและเพื่อให้บรรลุถึงระดับการเติบโตทางเศรษฐกิจ โดยบริษัทได้บันทึกส่วนที่เป็นสิทธิประโยชน์และ

ผลประโยชน์จากเจ้าหน้าที่การตลาดที่รับโอนดังกล่าวเป็นค่าความนิยมจำนวน 94,097,186 บาท ณ วันที่รับโอน

เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 ซึ่งเป็นวันครบกำหนด 1 ปีนับแต่วันที่รับโอนธุรกิจ ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินธุรกิจและผลการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ได้รับโอนแล้วเห็นว่าค่าความนิยมดังกล่าวไม่มีการด้อยค่า (ดูหมายเหตุข้อ 12 และข้อ 16.1)

2. เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงิน

บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และงบการเงินนี้ยังได้จัดทำตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2544” และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ/น. 26/2549 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกัน หรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน ดังต่อไปนี้

- 1) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554

มาตรฐานการบัญชี

| | | |
|------------|-----------------|---|
| ฉบับที่ 1 | (ปรับปรุง 2552) | การนำเสนองบการเงิน |
| ฉบับที่ 2 | (ปรับปรุง 2552) | สินค้าคงเหลือ |
| ฉบับที่ 7 | (ปรับปรุง 2552) | งบกระแสเงินสด |
| ฉบับที่ 8 | (ปรับปรุง 2552) | นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด |
| ฉบับที่ 10 | (ปรับปรุง 2552) | เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน |
| ฉบับที่ 11 | (ปรับปรุง 2552) | สัญญาก่อสร้าง |
| ฉบับที่ 16 | (ปรับปรุง 2552) | ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ |
| ฉบับที่ 17 | (ปรับปรุง 2552) | สัญญาเช่า |
| ฉบับที่ 18 | (ปรับปรุง 2552) | รายได้ |
| ฉบับที่ 19 | | ผลประโยชน์ของพนักงาน |
| ฉบับที่ 23 | (ปรับปรุง 2552) | ต้นทุนการกู้ยืม |
| ฉบับที่ 24 | (ปรับปรุง 2552) | การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน |
| ฉบับที่ 26 | | การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากรางาน |
| ฉบับที่ 27 | (ปรับปรุง 2552) | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ |
| ฉบับที่ 28 | (ปรับปรุง 2552) | เงินลงทุนในบริษัทร่วม |
| ฉบับที่ 29 | | การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง |
| ฉบับที่ 31 | (ปรับปรุง 2552) | ส่วนได้เสียในการร่วมค้า |
| ฉบับที่ 33 | (ปรับปรุง 2552) | กำไรต่อหุ้น |
| ฉบับที่ 34 | (ปรับปรุง 2552) | งบการเงินระหว่างกาล |
| ฉบับที่ 36 | (ปรับปรุง 2552) | การด้อยค่าของสินทรัพย์ |

| | | |
|--|-----------------|---|
| ฉบับที่ 37 | (ปรับปรุง 2552) | ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น |
| ฉบับที่ 38 | (ปรับปรุง 2552) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
| ฉบับที่ 40 | (ปรับปรุง 2552) | อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน | | |
| ฉบับที่ 2 | | การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ |
| ฉบับที่ 3 | (ปรับปรุง 2552) | การรวมธุรกิจ |
| ฉบับที่ 5 | (ปรับปรุง 2552) | สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก |
| ฉบับที่ 6 | | การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่ |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน | | |
| ฉบับที่ 15 | | สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ |

2) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556

| | | |
|------------------------|-----------------|--|
| มาตรฐานการบัญชี | | |
| ฉบับที่ 12 | | ภาษีเงินได้ |
| ฉบับที่ 20 | | การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล |
| ฉบับที่ 21 | (ปรับปรุง 2552) | ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ |

ผู้บริหารของบริษัทคาดว่า จะนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัท เมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ และการนำมาตรฐานการบัญชีเหล่านี้มาถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทในงวดที่เริ่มถือปฏิบัติ

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 49/2553 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2553 เกี่ยวกับการจัดเลขระบุนับมาตรฐานการบัญชีบางรายการใหม่ ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2553 การอ้างอิงเลขระบุนับมาตรฐานการบัญชีในงบการเงินนี้จึงได้ถือปฏิบัติตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับดังกล่าว

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้น ตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ เมื่อมีการประกาศจ่าย

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- 4) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบดุล บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือนและไม่มีภาระผูกพัน ตัวเงินประเภทเพื่อเรียก และตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่า ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ/น. 26/2549 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์

3.4 เงินลงทุนในตราสารทุน

เงินลงทุนทั่วไปแสดงด้วยราคาทุนปรับลดด้วยค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี)

กำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนในระหว่างงวดคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักและบันทึกอยู่ในงบกำไรขาดทุน

การบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า(ถ้ามี) ของเงินลงทุนทั่วไปจะบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีแสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/น. 26/2549 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์

3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

3.6.1 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 3 วันทำการและ 1 วันทำการ นับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามลำดับ

3.6.2 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3.6.3 ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจาก การสอบทานประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวมของผู้บริหาร ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

3.7 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

| | |
|--|------|
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | 5 ปี |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน | 5 ปี |
| ยานพาหนะ | 5 ปี |

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างติดตั้ง

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับมาคืนมากกว่าการให้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

บริษัทได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

3.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอน แสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์

5 ปี

สิทธิในการใช้คอมพิวเตอร์

ตามอายุสัญญา

สำหรับค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิกในตลาดอนุพันธ์แสดงตามราคาทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะมีการทบทวนราคาตามบัญชีใหม่ในแต่ละปีและปรับปรุงหากมีการด้อยค่าเกิดขึ้น

ค่าความนิยม

ค่าความนิยม เป็นผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการรับโอนเจ้าหน้าที่ย้ายมาที่ตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าจากการรับโอนธุรกิจจากเมอร์ซัน ถือเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่จำกัด โดยค่าความนิยมจะแสดงในราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ทั้งนี้บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าว ณ วันที่ในงบดุลและจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อเห็นว่ามูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

3.9 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก

3.10 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามอายุของสัญญาเช่า

3.11 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

3.12 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.13 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบดุลเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการชำระเงิน

3.14 ภาษีเงินได้

ค่าภาษีเงินได้บันทึกตามจำนวนที่จ่ายและที่ได้ตั้งค้างจ่ายไว้สำหรับปี

3.15 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้น

3.16 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในตราสารทุน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์อื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหนี้สินอื่น ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.17 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงผลรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

4. การจัดประเภทรายการใหม่

งบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บางรายการได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ดังต่อไปนี้

| บัญชี | จำนวนเงิน | การแสดงรายการเดิม | การแสดงรายการใหม่ |
|----------------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| ค่าตอบแทนกรรมการ | 480,000 | ค่าตอบแทนกรรมการ | ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร |
| ค่าตอบแทนผู้บริหาร | 28,763,292 | ค่าตอบแทนผู้บริหาร | ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร |
| ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ | 17,486,350 | ค่าใช้จ่ายอื่น | ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ |

5. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

5.1 เงินสดที่จ่ายสำหรับดอกเบี้ยและภาษีเงินได้มีดังนี้

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
|-------------|-------------------------------------|-------------|
| | 2553 บาท | 2552 บาท |
| ดอกเบี้ย | 5,021,911 | 4,067,329 |
| ภาษีเงินได้ | 41,683,302 | 18,567,055 |

5.2 รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสดมีดังนี้

5.2.1 เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ มีดังนี้

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
|---|-------------------------------------|--------------|
| | 2553 บาท | 2552 บาท |
| เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ต้นปี | 816,208 | - |
| บวก ค่าซื้ออุปกรณ์ | 18,792,207 | 30,271,123 |
| หัก ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด | (19,608,415) | (29,454,915) |
| เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ปลายปี | - | 816,208 |

5.2.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
|---|-------------------------------------|-------------|
| | 2553 | 2552 |
| | บาท | บาท |
| เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี | 1,138,345 | - |
| บวก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 1,336,149 | 9,872,851 |
| หัก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด | (1,483,449) | (8,734,506) |
| เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี | 991,045 | 1,138,345 |

5.2.3 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทได้ยกเลิกสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับยานพาหนะโดย ณ วันยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทมีมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินและมูลค่าตามบัญชีของยานพาหนะจำนวน 519,153 บาท และ 408,963 บาท ตามลำดับ และบริษัทมีกำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่าระยะยาวดังกล่าวจำนวน 110,190 บาท

5.2.4 รายการที่เพิ่มขึ้นจากการรับโอนธุรกิจจากเมอร์ชันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 (ดูหมายเหตุข้อ 1 และข้อ 16.1) มีดังนี้

| | สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| | 2553 |
| | บาท |
| เฟอร์นิเจอร์และอุปกรณ์สำนักงาน | 7,985,794 |
| ค่าความนิยม | 94,097,186 |
| หุ้นสามัญเพิ่มทุน | 28,837,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 73,245,980 |

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม | ณ วันที่ 31 ธันวาคม |
|--|------------------------|------------------------|
| | 2553 | 2552 |
| | บาท | บาท |
| เงินสด | 227,076 | 176,429 |
| เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ | 480,524,950 | 228,152,028 |
| ตัวสัญญาใช้เงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดน้อยกว่า 3 เดือน | 4,200,000,000 | 2,110,000,000 |
| รวม | 4,680,752,026 | 2,338,328,457 |
| หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า* | (3,510,014,525) | (959,355,900) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 1,170,737,501 | 1,378,972,557 |

(* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า ไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

7. เงินลงทุนในตราสารทุน - สุทธิ

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ราคาตามบัญชี บาท | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ราคาตามบัญชี บาท |
|--|---|---|
| เงินลงทุนทั่วไประยะยาว | | |
| ตราสารทุน | | |
| หุ้นสามัญ | 3,000,000 | 3,000,000 |
| บวก โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของ เงินลงทุนในตราสารทุน | 488,750 | 488,750 |
| รวม | <u>3,488,750</u> | <u>3,488,750</u> |

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD) | - | 142,392,444 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TCH) | 22,493,317 | 3,915,522 |
| หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า* | <u>(22,493,317)</u> | <u>(1,917,500)</u> |
| รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี | <u>-</u> | <u>144,390,466</u> |

(* ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า ไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD) ไม่มียอดคงเหลือ เนื่องจากเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2553 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้โอนย้ายงานทางด้านสำนักงานหักบัญชีหลักทรัพย์จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ("TSD") ไปยังบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ("TCH")

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ | | |
| ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด | 1,123,332,388 | 258,587,240 |
| เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | 856,494,923 | 360,715,452 |
| ลูกหนี้อื่น | 15,454,240 | 14,230,844 |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ | 1,995,281,551 | 633,533,536 |
| บวก ดอกเบี้ยค้างรับ | 3,123,653 | 1,499,507 |
| หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 10) | (11,578,022) | (11,598,808) |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ | 1,986,827,182 | 623,434,235 |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | | |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 901,217 | 984,142 |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ | 1,987,728,399 | 624,418,377 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้จำนวนเงิน 14.19 ล้านบาท และ 14.21 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้ที่จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวนแล้ว ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าวดังนี้

| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | | | | | |
|--------------------------|--|---|-----------------------------|---|------------------------------|
| ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ | | | | | |
| การจัดชั้น | มูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) บาท | อัตราร้อยละ ที่ต้องตั้งตาม เกณฑ์ กสค. | มูลค่า หลักประกัน บาท | มูลค่าที่ต้องตั้ง ตามเกณฑ์ กสค. บาท | มูลค่า ที่ตั้งแล้ว บาท |
| ลูกหนี้ปกติ | 1,985,115,815 | - | - | - | - |
| ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย | 14,190,606 | 100 | 2,612,584 | 11,578,022 | 11,578,022 |
| รวม | 1,999,306,421 | | 2,612,584 | 11,578,022 | 11,578,022 |

| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | | | | | |
|--------------------------|--|---|-----------------------------|---|------------------------------|
| ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ | | | | | |
| การจัดชั้น | มูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) บาท | อัตราร้อยละ ที่ต้องตั้งตาม เกณฑ์ กสค. | มูลค่า หลักประกัน บาท | มูลค่าที่ต้องตั้ง ตามเกณฑ์ กสค. บาท | มูลค่า ที่ตั้งแล้ว บาท |
| ลูกหนี้ปกติ | 621,805,793 | - | - | - | - |
| ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย | 14,211,392 | 100 | 2,612,584 | 11,598,808 | 11,598,808 |
| รวม | 636,017,185 | | 2,612,584 | 11,598,808 | 11,598,808 |

10. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| ยอดต้นปี | 11,598,808 | 11,953,552 |
| หัก โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | (20,786) | (354,744) |
| ยอดสิ้นปี (ดูหมายเหตุข้อ 9) | 11,578,022 | 11,598,808 |

11. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

| | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท | เพิ่มขึ้น | ลดลง | โอนเข้า/ (โอนออก) | เพิ่มขึ้นจาก การรับโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุ ข้อ 1) บาท | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท |
|---|---|---------------------|--------------------|----------------------|---|---|
| ราคาทุน | | | | | | |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | 38,898,679 | 3,932,667 | (30,700) | 2,498,343 | 991,693 | 46,290,682 |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน | 97,068,931 | 7,945,704 | (2,996,769) | 970,209 | 6,994,101 | 109,982,176 |
| ยานพาหนะ | 19,102,698 | 2,966,875 | (779,000) | - | - | 21,290,573 |
| รวมราคาทุน | <u>155,070,308</u> | <u>14,845,246</u> | <u>(3,806,469)</u> | <u>3,468,552</u> | <u>7,985,794</u> | <u>177,563,431</u> |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | | | |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | (35,312,981) | (2,519,056) | 21,630 | - | - | (37,810,407) |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน | (65,510,416) | (10,950,149) | 2,904,113 | - | - | (73,556,452) |
| ยานพาหนะ | (11,165,366) | (3,038,122) | 778,999 | - | - | (13,424,489) |
| รวมค่าเสื่อมราคาสะสม | <u>(111,988,763)</u> | <u>(16,507,327)</u> | <u>3,704,742</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(124,791,348)</u> |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง | <u>20,343</u> | <u>3,946,961</u> | <u>-</u> | <u>(3,468,552)</u> | <u>-</u> | <u>498,752</u> |
| ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | <u>43,101,888</u> | | | | | <u>53,270,835</u> |

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

| | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท | เพิ่มขึ้น บาท | ลดลง บาท | โอนเข้า/ (โอนออก) บาท | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท |
|---|---|------------------|--------------|-----------------------------|---|
| ราคาทุน | | | | | |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | 41,046,607 | 1,095,997 | (3,564,174) | 320,249 | 38,898,679 |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน | 87,812,480 | 21,360,770 | (18,191,980) | 6,087,661 | 97,068,931 |
| ยานพาหนะ | 19,351,698 | 1,505,000 | (828,000) | (926,000) | 19,102,698 |
| รวมราคาทุน | 148,210,785 | 23,961,767 | (22,584,154) | 5,481,910 | 155,070,308 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | | |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า | (37,186,207) | (1,690,945) | 3,564,171 | - | (35,312,981) |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน | (76,530,119) | (7,170,472) | 18,190,175 | - | (65,510,416) |
| ยานพาหนะ | (9,895,778) | (2,614,625) | 828,000 | 517,037 | (11,165,366) |
| รวมค่าเสื่อมราคาสะสม | (123,612,104) | (11,476,042) | 22,582,346 | 517,037 | (111,988,763) |
| ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง | 118,897 | 6,309,356 | - | (6,407,910) | 20,343 |
| ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | 24,717,578 | | | | 43,101,888 |

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่
31 ธันวาคม

ค่าเสื่อมราคา

2553 2552
บาท บาท
16,507,327 11,476,042

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอุปกรณ์ดังกล่าว มีจำนวนเงิน 106.20 ล้านบาท และ 102.46 ล้านบาท ตามลำดับ

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

| สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 | | | | | | | | |
|---|----------------------------------|--|-----------|-------------|----------------------|---|----------------------|--|
| | อายุการตัด จำหน่าย คงเหลือ | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | โอนเข้า/ (โอนออก) | เพิ่มขึ้นจาก การรับโอน ธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1 และข้อ 25.2) | รายการจัด จำหน่าย | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 |
| | | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท |
| ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ | 1 - 5 ปี | 10,892,476 | 935,299 | (1,883,399) | 561,500 | - | (2,377,575) | 8,128,301 |
| สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ | 4 ปี | 320,646 | - | - | - | - | (99,945) | 220,701 |
| ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิก ในตลาดอนุพันธ์ | | 5,000,000 | - | - | - | - | - | 5,000,000 |
| ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง | | 194,850 | 400,850 | - | (561,500) | - | - | 34,200 |
| ค่าความนิยม | | - | - | - | - | 94,097,186 | - | 94,097,186 |
| รวมทั้งสิ้น | | 16,407,972 | 1,336,149 | (1,883,399) | - | 94,097,186 | (2,477,520) | 107,480,388 |

| สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 | | | | | | |
|---|----------------------------------|--|-----------|----------------------|----------------------|--|
| | อายุการตัด จำหน่าย คงเหลือ | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 | เพิ่มขึ้น | โอนเข้า/ (โอนออก) | รายการจัด จำหน่าย | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 |
| | | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท |
| ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ | 1-5 ปี | 3,648,398 | 8,281,417 | 1,396,584 | (2,433,923) | 10,892,476 |
| สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ | 4 ปี | 420,591 | - | - | (99,945) | 320,646 |
| ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิก ในตลาดอนุพันธ์ | | 5,000,000 | - | - | - | 5,000,000 |
| ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง | | - | 1,591,434 | (1,396,584) | - | 194,850 |
| รวมทั้งสิ้น | | 9,068,989 | 9,872,851 | - | (2,533,868) | 16,407,972 |

| สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | |
|-------------------------------------|-----------|--|
| 2553 | 2552 | |
| บาท | บาท | |
| 2,477,520 | 2,533,868 | |

รายการตัดจำหน่าย

13. สินทรัพย์อื่น

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | บาท | บาท |
| เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคา | 29,883,301 | 21,063,397 |
| เงินมัดจำ | 15,943,444 | 14,175,539 |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า | 2,796,078 | 2,686,389 |
| รายได้ค้างรับ | 201,860 | 182,762 |
| อื่นๆ | 1,497,954 | 466,442 |
| รวมสินทรัพย์อื่น | 50,322,637 | 38,574,529 |

14. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งโดยไม่มีหลักประกัน ดังนี้

| | อัตราดอกเบี้ย | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 |
|---------------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | บาท | บาท |
| วงเงินเบิกเกินบัญชี | เอ็ม โอ อาร์ * | 30,000,000 | 30,000,000 |
| วงเงินกู้ยืม | ตามภาวะตลาดเงิน | 400,000,000 | 400,000,000 |
| วงเงิน Effect Not Clear** | 0.5% ต่อปี | 250,000,000 | 250,000,000 |
| | | 680,000,000 | 680,000,000 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 วงเงินดังกล่าวยังไม่มีการใช้

* เอ็มโอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

** Effect not clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนจะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้โดยในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

15. หนี้สินอื่น

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย | 40,104,282 | 30,778,090 |
| ผลตอบแทนพนักงานค้างจ่าย | 32,948,146 | 18,970,275 |
| ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการค้างจ่าย | 4,395,950 | 4,834,650 |
| ภาษี หัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย | 3,438,606 | 1,778,744 |
| เจ้าหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม | 2,828,251 | 1,418,644 |
| เจ้าหนี้ซื้อสินทรัพย์ | 991,045 | 1,954,553 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 15,074,142 | 10,522,540 |
| อื่นๆ | 5,374,611 | 3,574,743 |
| รวมหนี้สินอื่น | 105,155,033 | 73,832,239 |

16. ทุนเรือนหุ้น / ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

16.1 ทุนจดทะเบียน / ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 75 ล้านหุ้น ซึ่งเคยมีมติไว้ตามที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2548 จากเดิมเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในราคาหุ้นไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น เป็นเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและ/หรือเสนอขายให้แก่บุคคลเฉพาะเจาะจง และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบันที่มีลักษณะเฉพาะในราคาหุ้นไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2553 มีมติอนุมัติการให้บริษัทจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวน 30,192,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นมูลค่าไม่เกินร้อยละ 8.5 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจงได้แก่เมอร์สัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการรับโอนธุรกิจจากเมอร์สัน

ต่อมาเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2553 บริษัทชำระค่าตอบแทนการรับโอนธุรกิจจากเมอร์สัน โดยการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นจำนวน 28,837,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็น ร้อยละ 8.15 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท โดยราคายุติธรรมของหุ้นสามัญที่เพิ่มทุนเท่ากับ 3.54 บาทต่อหุ้นตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท คิดเป็นมูลค่า 102,082,980 บาท (ดูหมายเหตุข้อ 1 และข้อ 25.2) โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 28,837,000 บาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 73,245,980 บาท โดยบริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2553

ทั้งนี้ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทจัดสรรให้แก่เมอร์สันจะสามารถปรับได้โดยขึ้นอยู่กับจำนวนเจ้าหน้าที่การตลาดที่ยังคงทำงานอยู่กับบริษัท จากการประเมินธุรกิจและผลการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ได้รับโอนดังกล่าวแล้วผู้บริหารพิจารณาว่าไม่มีการปรับจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรให้กับเมอร์สัน ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 ซึ่งเป็นวันครบกำหนด 1 ปี นับแต่วันรับโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1 และข้อ 25.2)

16.2 จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

บริษัทคำนวณหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ดังนี้

| | สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม | |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| | 2553 | 2552 |
| | จำนวนหุ้น | จำนวนหุ้น |
| จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันต้นปี | 325,000,000 | 325,000,000 |
| จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ที่ออกระหว่างปี (28,837,000 x 319/365) | 25,202,748 | - |
| จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันสิ้นปี | <u>350,202,748</u> | <u>325,000,000</u> |

17. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 สำรองตามกฎหมายของบริษัทมีจำนวนเงินเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

18. เงินปันผล

เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2552 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 จำนวน 0.06 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 19.50 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2552

เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 ได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 0.07 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 24.77 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2553

19. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 18/2549 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่สามแทน

นอกจากนี้ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (สำนักหักบัญชี) หมวด 300 สมาชิก เรื่องคุณสมบัติเฉพาะของสมาชิกสามัญ กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวน 1,792.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 140.59 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน และจำนวน 1,721.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 479.09 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ตามลำดับ

20. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุนพนักงาน ต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 หรือร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน และบริษัทจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 5 โดยบริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่าย ดังนี้

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ | |
|--------------|-----------------------|-----------|
| | 31 ธันวาคม | |
| | 2553 | 2552 |
| | บาท | บาท |
| เงินสมทบจ่าย | 4,998,590 | 4,047,622 |

21. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และสำหรับค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน และโบนัสที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารมีดังนี้

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | 2553 | 2552 |
| ค่าตอบแทนกรรมการ | บาท | บาท |
| | 345,000 | 480,000 |
| ค่าตอบแทนผู้บริหาร | 64,342,501 | 28,763,292 |
| | <u>64,687,501</u> | <u>29,243,292</u> |

ทั้งนี้ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2553 และ 2552 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 และวันที่ 20 เมษายน 2552 ตามลำดับ

22. ภาษีเงินได้

ตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากรและการยกเว้นรัษฎากร ฉบับที่ 387 พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2544 และ ฉบับที่ 421 พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 3 ตุลาคม 2547 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ลดลงจาก ร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิไม่เกิน 300 ล้านบาทเป็นเวลาห้ารอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 6 กันยายน 2544 และวันที่ 31 ธันวาคม 2548 โดยบริษัทเริ่มใช้กรณีลดอัตราภาษีดังกล่าวในปี 2549

อัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เท่ากับร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิไม่เกิน 300 ล้านบาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ต้องจ่ายสูงกว่าอัตราที่กำหนดตามประมวลรัษฎากร เนื่องจากมีรายการบวกกลับรายจ่ายที่ไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายทางภาษีได้

23. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

| ชื่อบริษัท | ความสัมพันธ์ | ประเภทของธุรกิจ |
|--|--------------------------|------------------|
| บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด | ผู้ถือหุ้นใหญ่ | ธุรกิจลงทุน |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด | บริษัทในกลุ่มเดียวกัน | ธุรกิจหลักทรัพย์ |
| ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด | บริษัทในกลุ่มเดียวกัน | ธุรกิจหลักทรัพย์ |
| ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) | บริษัทในกลุ่มเดียวกัน | ธนาคารพาณิชย์ |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด | บริษัทในกลุ่มเดียวกัน | ธุรกิจหลักทรัพย์ |
| | | จัดการกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) | ผู้ถือหุ้นและบริษัทที่มี | ธุรกิจหลักทรัพย์ |
| | กรรมการร่วมกัน | |
| บริษัท ไทยเฮาส์ซิง ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด | บริษัทที่มีกรรมการ | ธุรกิจบริการ |
| | ร่วมกัน | |

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

| | นโยบายการกำหนดราคา |
|-------------------------------------|--|
| รายได้ค่านายหน้าจากการขายหลักทรัพย์ | ราคาตามที่ตกลงกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนเงินที่ซื้อหรือขาย |
| ดอกเบี้ยรับ | ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด |
| ดอกเบี้ยจ่าย | ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด |
| ค่าใช้จ่าย | ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด |
| ค่าธรรมเนียมจ่าย | เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ |
| ค่าเช่า | ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา |

ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | | |
| ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) | 254,323,803 | 129,720,033 |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด | 130,995,471 | 5,106,814 |
| ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด | 579,762,042 | 59,572,474 |
| บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด | 56,396,328 | - |

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท |
|---|--|---------------------------------------|
| ลูกหนี้อื่น | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด | 3,534 | 304 |
| สินทรัพย์อื่น | | |
| บริษัท ไทยเอ็นส์ซิ่ง ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด | 297,222 | - |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด | 41,382,163 | 31,560,962 |
| ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด | 258,688,943 | 34,860,202 |
| หนี้สินอื่น | | |
| ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) | 28,826 | 43,972 |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด | 4,395,950 | 4,834,650 |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) | 251,123 | - |
| เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด | 2,241,854,515 | 378,355,846 |
| ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด | 157,837,841 | 12,144,879 |
| รายการบัญชีกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญมีดังนี้ | | |
| | สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2553 | 2552 |
| | บาท | บาท |
| รายได้ค่านายหน้า | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด | 13,992,058 | 48,104,655 |
| ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด | 11,048,812 | 23,902,945 |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) | 34,914 | - |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด | 3,145,039 | 3,513,221 |
| ดอกเบี้ยรับ | | |
| ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) | 593,100 | 677,626 |

| | สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม | |
|--|--------------------------------------|------------|
| | 2553 | 2552 |
| | บาท | บาท |
| รายได้อื่น | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท จำกัด | 6,664 | 37,680 |
| ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด | 8,587 | 4,606 |
| ค่าเช่า | | |
| บริษัท ไทยเฮาส์ซิง ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด | 1,040,276 | - |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) | 165,816 | - |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | | |
| บริษัท ไทยเฮาส์ซิง ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด | 247,402 | - |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) | 330,195 | - |
| ค่าธรรมเนียมจ่าย | | |
| ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) | 387,707 | 440,616 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - ค่าเบี้ยประกันจ่าย | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท จำกัด | 2,587,515 | 2,650,572 |
| ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท จำกัด | 11,303,200 | 17,486,350 |
| เงินปันผลจ่าย | | |
| ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด | 17,499,958 | 14,999,964 |
| ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท จำกัด | 1,370,089 | 904,356 |
| ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด | 157,500 | 135,000 |

24. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาซึ่งทำให้เกิดสินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารฝ่ายทุนของอีกกิจการหนึ่ง

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในตราสารทุน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์อื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและหนี้สินอื่น

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

ในการดำเนินงานตามปกติ บริษัทต้องเผชิญกับความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ซึ่งเป็นไปตามลักษณะทั่วไปของธุรกิจ ความเสี่ยงเหล่านี้สามารถสรุปได้ดังนี้

24.1 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพัน ที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินหักด้วยค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามที่แสดงไว้ในงบดุล

24.2 ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหายเนื่องจากบริษัทไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ดังนี้

หน่วย : บาท

| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | | | | | | |
|---|-----------------|---------------|----------|-----------|-----------------------|---------|
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน | | | | | | |
| | เมื่อ ทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มี กำหนด | รวม |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | | ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 690.0 | - | - | - | 480.7 | 1,170.7 |
| เงินลงทุนในตราสารทุน | - | - | - | - | 3.5 | 3.5 |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ | - | 1,125.5 | - | - | 859.6 | 1,999.3 |
| หนี้สินทางการเงิน | | | | | | |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี | - | 547.8 | - | - | - | 547.8 |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | 670.5 | - | - | - | 670.5 |

| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|----------|-----------|-----------------------|---------|
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน | | | | | | |
| | เมื่อ ทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มี กำหนด | รวม |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | | ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 1,150.6 | - | - | - | 228.3 | 1,378.9 |
| เงินลงทุนในตราสารทุน | - | - | - | - | 3.5 | 3.5 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี | - | 144.4 | - | - | - | 144.4 |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ | - | 259.6 | - | - | 362.2 | 636.0 |
| หนี้สินทางการเงิน | | | | | | |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | 343.3 | - | - | - | 343.3 |

24.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (ดูหมายเหตุข้อ 26.1)

24.4 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย
ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | | | | | | | | | |
|--|--|------------------|----------|-----------------|----------------------|-------------------|---------|---------------------------------------|------------|
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ | | | | | | | | | |
| ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา | | | | | | | | | |
| หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่ | | | | | | | | | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | ลูกหนี้ โดยคุณภาพ | ไม่มี ดอกเบี้ย | รวม | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว | อัตราคงที่ |
| เงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด | 303.4 | 690.0 | - | - | - | 177.3 | 1,170.7 | 0.25-0.60 | 1.85 |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ | - | 859.6 | - | - | 14.2 | 1,125.5 | 1,999.3 | - | 4.5-15.0 |
| หนี้สินทางการเงิน | | | | | | | | | |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี | - | - | - | - | - | 547.8 | 547.8 | - | - |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | - | - | - | - | 670.5 | 670.5 | - | - |

(หน่วย : ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ
 ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา
 หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

| | อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ | ไม่มี ดอกเบี้ย | รวม | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว | อัตราคงที่ |
|---|--|------------------|----------|-----------------|-----------------------|-------------------|---------|---------------------------------------|------------|
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 158.2 | 1,150.6 | - | - | - | 70.1 | 1,378.9 | 0.25-0.60 | 1.10-1.15 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี | - | - | - | - | - | 144.4 | 144.4 | - | - |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| และดอกเบี้ยค้างรับ | - | 362.2 | - | - | 14.2 | 259.6 | 636.0 | - | 4.75-12.0 |
| หนี้สินทางการเงิน | | | | | | | | | |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | - | - | - | - | - | 343.3 | 343.3 | - | - |

อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยและต้นทุนการเงินถัวเฉลี่ยของหนี้สินทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทสำหรับเครื่องมือทางการเงินชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

หน่วย : บาท

| เครื่องมือทางการเงิน | ยอดคงเหลือ ถัวเฉลี่ย | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ดอกเบี้ยรับ | อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ) |
|---|-------------------------|---|-------------------------------------|
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 1,245,125,752 | 15,300,748 | 1.23 |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ | 1,274,546,290 | 12,570,636 | 0.99 |

หน่วย : บาท

| เครื่องมือทางการเงิน | ยอดคงเหลือ ถัวเฉลี่ย | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| | | ดอกเบี้ยรับ | อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ) |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 1,394,512,228 | 14,376,774 | 1.03 |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ | 656,108,556 | 7,145,315 | 1.09 |

24.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ บริษัทได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

24.5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

มูลค่ายุติธรรมของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับราคาตามบัญชีเนื่องจากมีสภาพคล่องสูง

24.5.2 เงินลงทุน

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดจะใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเป็นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด มีดังนี้

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | |
|----------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| | ราคาตามบัญชี บาท | ราคายุติธรรม บาท | ราคาตามบัญชี บาท | ราคายุติธรรม บาท |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | |
| เงินลงทุนในตราสารทุน | 3,488,750 | 4,149,106 | 3,488,750 | 3,976,833 |

24.5.3 บัญชีลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบัญชีลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

มูลค่ายุติธรรมของบัญชีลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบัญชีลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ถือตามราคาบัญชี เนื่องจากมีกำหนดระยะเวลาชำระคืนสั้น

25. สัญญาที่สำคัญ

25.1 สัญญาให้บริการ (Service Agreement)

ในระหว่างปี 2553 และ 2552 บริษัทได้ทำสัญญาให้บริการ (Service Agreement) กับ บริษัท ยูโอบี เคย์ฮิอัน ไพรวเท ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับการให้การพัฒนารูจิกในด้านต่างๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 1 ปี ซึ่งบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและบริษัทต้องจ่ายค่าธรรมเนียมตามที่ระบุไว้ในสัญญา

25.2 สัญญาซื้อขายธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Acquisition of Business Agreement)

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2552 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Acquisition of Business Agreement) กับบริษัท หลักทรัพย์ เมอร์ชันท พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) (“เมอร์ชันท”) เพื่อรับโอนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งประกอบด้วย ทรัพย์สินและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เฟอร์นิเจอร์สำนักงาน และสิทธิประโยชน์และผลประโยชน์ที่จะได้มาจาก การว่าจ้างหรือการทำสัญญาเกี่ยวกับการให้บริการเป็นการเฉพาะของเจ้าหน้าที่การตลาด รวมถึงบัญชีลูกค้าทั้งหมดของเจ้าหน้าที่ดังกล่าว และสิทธิการเช่าที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่รวมถึงใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ทรัพย์สิน ในรูปของเงินสด ลูกหนี้การค้า และหนี้สินทั้งหมดซึ่งรวมถึง ภาระหนี้สินและภาระผูกพันของเมอร์ชันทและหนี้สินอื่นใดที่เกิดจากการทำรายการโดยลูกค้าของเมอร์ชันท ก่อนวันที่รับโอนธุรกิจ (“ธุรกิจ”) โดยมูลค่าของการรับโอนธุรกิจดังกล่าวกำหนดเป็นจำนวนไม่เกิน 106,879,680 บาท ซึ่งบริษัทจะชำระค่าตอบแทน การการรับโอนธุรกิจดังกล่าวโดยการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทให้เมอร์ชันทในจำนวนไม่เกิน 30,192,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นมูลค่าไม่เกินร้อยละ 8.5 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท โดยมีเงื่อนไขในการปรับมูลค่าของธุรกิจที่รับโอนได้ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญา ซึ่งราคายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทเท่ากับ 3.54 บาทต่อหุ้นตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 6/2552 เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2552 โดยใช้ราคาปิดของหุ้นสามัญของบริษัทที่ซื้อขายบนกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการซื้อขายก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทดังกล่าว

ทั้งนี้เงื่อนไขในการปรับมูลค่าธุรกิจตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาดังกล่าวกำหนดให้มีการปรับมูลค่าธุรกิจที่จะรับโอนและจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทจะจัดสรรให้กับเมอร์ชันท ณ วันที่รับโอนธุรกิจ โดยขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงของจำนวนเจ้าหน้าที่การตลาดที่จะรับโอนมาจากเมอร์ชันท ณ วันที่รับโอนธุรกิจ นอกจากนี้ ณ วันสิ้นปีที่ 1 และสิ้นปีที่ 2 นับแต่วันที่ได้รับโอนธุรกิจ มูลค่าของธุรกิจที่รับโอนและจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทจะจัดสรรให้กับเมอร์ชันท ณ วันที่รับโอนธุรกิจจะมีการพิจารณาปรับมูลค่าโดยขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงของจำนวนเจ้าหน้าที่การตลาดที่คงเหลืออยู่ ณ สิ้นปีที่ 1 และสิ้นปีที่ 2 นับแต่ วันที่รับโอนธุรกิจดังกล่าว

นอกจากนี้บริษัทต้องทำการแต่งตั้งกรรมการจำนวน 2 ท่านของเมอร์ชันท เพื่อดำรงตำแหน่งเป็นสมาชิกของคณะกรรมการบริษัท โดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทเป็นดังเดิม

เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 มีมติอนุมัติให้บริษัทซื้อและรับโอนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากเมอร์ชันท และให้บริษัทแต่งตั้งกรรมการจำนวน 2 ท่านของเมอร์ชันท เพื่อดำรงตำแหน่งเป็นสมาชิกของคณะกรรมการบริษัทโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทเป็นดังเดิมตามสัญญาดังกล่าว

เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2553 บริษัทได้รับโอนธุรกิจมาจากเมอร์ชันท และได้จ่ายชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท สำหรับการรับโอนธุรกิจดังกล่าวซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขในสัญญาดังกล่าวแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 1)

26. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

26.1 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีภาระผูกพันกับธนาคารจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

| | จำนวนเงิน | วันครบกำหนด | จำนวนเงินตามสัญญา | ขาดทุน |
|-----------------|-----------|---------------|-------------------|-------------------|
| | | | | จากมูลค่ายุติธรรม |
| | | | บาท | บาท |
| ฮ่องกงดอลลาร์ | 1,628,374 | 4 มกราคม 2554 | 6,285,558 | (22,957) |
| ปอนด์สเตอร์ลิง | 13,343 | 6 มกราคม 2554 | 623,140 | (1,287) |
| สิงคโปร์ดอลลาร์ | 251,227 | 5 มกราคม 2554 | 5,885,004 | (24,799) |

| | จำนวนเงิน | วันครบกำหนด | จำนวนเงินตามสัญญา | กำไร |
|--------------|-----------|---------------|-------------------|-------------------|
| | | | | จากมูลค่ายุติธรรม |
| | | | บาท | บาท |
| ดอลลาร์สหรัฐ | 112,941 | 4 มกราคม 2553 | 3,770,558 | 1,844 |

26.2 บริษัทมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงานและสิ่งอำนวยความสะดวกที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 3 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 3 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญา จะสิ้นสุดในระหว่างเดือนกรกฎาคม 2553 ถึงเดือนมกราคม 2556

ในปี 2553 บริษัทได้ทำสัญญาเช่ายานพาหนะเป็นระยะเวลา 4 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดในเดือนสิงหาคม 2556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และสิ่งอำนวยความสะดวก และยานพาหนะ ดังนี้

| ประเภท | จำนวนเงินที่ต้องจ่ายชำระ | | | |
|--------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | |
| | ภายใน 1 ปี | ภายใน 2 - 5 ปี | ภายใน 1 ปี | ภายใน 2 - 5 ปี |
| | หน่วย : บาท | | | |
| อาคารสำนักงาน | 25,251,515 | 37,405,923 | 13,651,751 | 98,000 |
| เครื่องใช้สำนักงาน | 98,376 | 49,600 | 72,900 | - |
| ยานพาหนะ | 369,600 | 593,413 | - | - |

- 26.3 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตรา ร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 26.4 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบออนไลน์ ที่ต้องจ่ายตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยคิดค่าธรรมเนียมใน อัตราร้อยละ 0.02 - 0.05 ของมูลค่าการซื้อขาย ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 20,000 บาทต่อเดือน
- 26.5 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์เป็นรายปีในอัตรา 500,000 บาท และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัทสำนัก หักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาท
- 26.6 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการ ตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้รวมของค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 500,000 บาทต่อปี และไม่เกิน 5,000,000 บาทต่อปี
- 26.7 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแล ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.008 ร้อยละ 0.012 หรือร้อยละ 0.016 ของมูลค่าการชำระราคาและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทในแต่ละเดือน ซึ่งเงินสมทบรายเดือนต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 1,000 บาทต่อเดือน
- 26.8 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและ ส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแล ของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.12 และร้อยละ 0.22 ของค่าเฉลี่ยรายวันของมูลค่า หลักประกันที่ต้องการ (Margin Requirement) ในเดือนที่เรียกเก็บ ซึ่งเงินสมทบรายเดือนต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 1,000 บาทต่อเดือน
- 26.9 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fee) ให้บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือน ในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 26.10 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบ ให้กับกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นรายเดือน ในอัตราร้อยละ 0.0005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

27. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจในส่วนงานด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียว คือ ใน ประเทศไทย ดังนั้นบริษัทจึงมิได้มีการเสนอข้อมูลจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

28. เหตุการณ์หลังวันที่ในงบดุล

เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 1/2554 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 0.08 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 28.31 ล้านบาท และมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 เพื่อพิจารณาอนุมัติ

29. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายวี อี-เซวาร์ ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม | |
| อายุ | 56 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ The American University of Washington D.C. | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.16 | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div>2544 - ปัจจุบัน</div> <div>ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>2524 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการผู้จัดการ, UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</div> <div>2519 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการผู้จัดการ, Kheng Leong Company Limited, Singapore</div> | |

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | |
| อายุ | 49 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี การเงิน University of New South Wales, Australia | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 30 ปี 2547 หลักสูตร Audit Committee Programme (ACP) รุ่นที่ 4 ปี 2548 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.08 | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div>8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน</div> <div>ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>2548 - 7 มี.ค. 2550</div> <div>กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ก.ค. 2548 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการ, Econolodge Company Limited</div> <div>ธ.ค. 2546 - ต.ค. 2547</div> <div>ประธาน, บริษัท ที ซี ซี แลนด์ จำกัด</div> <div>ธ.ค. 2543 - ธ.ค. 2546</div> <div>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, บริษัท อมรินทร์ พลาซ่า จำกัด (มหาชน)</div> <div>มิ.ย. 2541 - ต.ค. 2543</div> <div>กรรมการผู้จัดการ, บริษัท Cerberus Partners จำกัด</div> <div>2540 - 2541</div> <div>ผู้อำนวยการ, SG Asia (Singapore)</div> <div>2532 - 2539</div> <div>Country Treasurer / Head of Financial Market Division Cargill Group in Thailand</div> | |

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

UOBKayHian

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายสมชาติ ชินธรรมมิตร กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | |
| อายุ | 53 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 17 ปี 2547 หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 55 ปี 2548 หลักสูตร Audit Committee Programme (ACP) รุ่นที่ 8 ปี 2548 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.04 | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | 2548 - ปัจจุบัน | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | 2546 - ปัจจุบัน | กรรมการผู้จัดการ, บจก. ท็อป เบลนด์อินเตอร์เนชั่นแนล |
| | 2531 - ปัจจุบัน | รองกรรมการผู้จัดการ, บจก. บางกอกอินเตอร์พุด |
| | 2531 - ปัจจุบัน | กรรมการผู้จัดการ, บจก. อุตสาหกรรมแบ่งไทย |

| | | |
|-------------------------------------|--|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายโล โป เวง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ | |
| อายุ | 69 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Dubuque | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 57 ปี 2548 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | 8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | เม.ย. 2549 - 7 มี.ค. 2550 | ที่ปรึกษาและกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) |
| | ก.ย. 2547 - มี.ค. 2549 | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม |
| | พ.ค. 2546 - ส.ค. 2547 | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ |
| | ต.ค. 2544 - เม.ย. 2546 | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ |
| | ก.ค. 2544 - ก.ย. 2544 | บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษา, บริษัทหลักทรัพย์ วิดเคอร์ส บาราส (ประเทศไทย) จำกัด |
| | พ.ย. 2543 - ก.ค. 2544 | กรรมการและประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ วิดเคอร์ส บาราส (ประเทศไทย) จำกัด |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม | |
| อายุ | 47 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Laverne | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 21 ปี 2547 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ก.ย. 2547 - ปัจจุบัน | กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | พ.ค. 2546 - ส.ค. 2547 | กรรมการผู้จัดการ ดูแลสายงานธุรกิจรายย่อย บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด |
| | 2544 - 2546 | หัวหน้าฝ่ายเจ้าหน้าที่การตลาดสำหรับลูกค้ารายย่อย บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายวิคเตอร์ ยูน ดีค ขอย กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม | |
| อายุ | 47 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Warwick | |
| การฝึกอบรม | สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 57 ปี 2549 หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 78 ปี 2549 | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.01 | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | เม.ย. 2549 - ปัจจุบัน | กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | ก.ย. 2547 - มี.ค. 2549 | กรรมการบริหาร ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | ม.ค. 2544 - ก.ย. 2547 | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด |
| | พ.ค. 2541 - ธ.ค. 2543 | ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ |

| | |
|-------------------------------------|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายเดวิด กิม มั่ง กรรมการอิสระ |
| อายุ | 63 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาวิทยาศาสตร์ University of Singapore |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.04 |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ส.ค. 2552 - 11 ก.พ. 2553 กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>2544 - ก.ค. 2552 กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>2544 - ก.ค. 2552 กรรมการ Regional Credit Dept. (ทั้งนี้ ไม่ได้เป็นส่วนหนึ่งในคณะกรรมการบริษัทฯ) UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>ส.ค. 2543 - ปัจจุบัน กรรมการ (Financial & Management Advisory) Asia Select Capital Private Limited, Singapore</p> <p>ก.ค. 2533 - 2543 Chief Representative, บริษัท วิคเคอร์ส บาราส (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ก.ค. 2533 - 2543 ผู้อำนวยการอาวุโส Vickers Ballas & Company Private Limited, Singapore.</p> <p>ก.ค. 2533 - 2543 กรรมการ, Vickers Ballas Investment Management (Hong Kong)</p> <p>ก.ค. 2533 - 2543 ผู้จัดการการลงทุน, บริษัท วิคเคอร์ส บาราส โฮลด์ดิ้งส์ (สิงคโปร์) จำกัด</p> |

| | |
|-------------------------------------|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายตัน เซ็ค เต็ค กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม |
| อายุ | 55 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) สาขาธุรกิจ และบัญชี University of Edinburgh |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | 0.06 |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>2548 - ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>เม.ย. 2545 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร, UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>มิ.ย. 2533 - เม.ย. 2545 ผู้จัดการทั่วไป, OUB Securities Private Limited, Singapore</p> |

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

UOBKayHian

| | |
|-------------------------------------|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวชญญา รัตนประภากุล กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย 2 |
| อายุ | 45 ปี |
| การศึกษา | Master of Business Administration Drexel University |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ส.ค. 2549 - ม.ค. 2553 กรรมการผู้จัดการ / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์เทนเนอร์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ส.ค. 2546 - ก.ค. 2549 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (มหาชน)</p> <p>มี.ค. 2545 - ก.ค. 2546 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ต.ค. 2544 - ก.พ. 2545 Equity Operations Manager บริษัทหลักทรัพย์ เจพี มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด</p> |

| | |
|-------------------------------------|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวลัดดา เล็งเลิศผล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 8 |
| อายุ | 50 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ต.ค. 2544 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 8 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>2541 - 2544 Executive Vice President บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาร์ริบาส์ ฟิรกรีน (ประเทศไทย) จำกัด</p> |

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

UOBKayHian

| | |
|-------------------------------------|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวเพ็ญประภา เดชะราช ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Team Center 2 |
| อายุ | 47 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ National University |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ก.ย. 2552 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Team Center 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มิ.ย. 2552 - ก.ค. 2552 ผู้อำนวยการ, Millenium Datanama เม.ย. 2551 - มิ.ย. 2552 ผู้จัดการ, บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) |
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายจรัสพงศ์ พรปริญญา ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Institutional Sales |
| อายุ | 43 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ University of Miami |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ต.ค. 2550 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2549 - ก.ย. 2550 ผู้อำนวยการฝ่าย Foreign Institutional Service บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) 2547 - 2549 ผู้อำนวยการอาวุโส, Ikazawa Precision Co., Ltd. 2540 - 2546 Project Director and Consultant, Cosmo Bowl Co., Ltd. |
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายอรรถพร อารยะสันติภาพ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์สถาบัน |
| อายุ | 36 ปี |
| การศึกษา | Master of Business Administration, Finance Leonard N. Stern School of Business, New York University |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ก.ย. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์สถาบัน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2548 - ส.ค. 2553 Director of Equity Research บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด 2547 - 2548 ที่ปรึกษา, Stern Stewart & Co. |

| | |
|-------------------------------------|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 |
| อายุ | 49 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาการบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2546 - ธ.ค. 2552 ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>มิ.ย. 2543 - ธ.ค. 2545 ผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>พ.ค. 2542 - พ.ค. 2543 รองผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> |

| | |
|-------------------------------------|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางวิมลรัตน์ สุริบุตร ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 3 |
| อายุ | 46 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>มี.ค. 2549 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2548 - มี.ค. 2549 First Vice President ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ก.ย. 2544 - ธ.ค. 2547 ผู้อำนวยการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>เม.ย. 2541 - ต.ค. 2544 Deputy Head of Domestic Sales ING Barings Securities (Thailand) Limited</p> |

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

UOBKayHian

| | |
|-------------------------------------|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายประจวบ อัดตะเสรี ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 |
| อายุ | 47 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาจิตวิทยา มหาวิทยาลัยรามคำแหง |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552 ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2548 - ธ.ค. 2550 ผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2546 - ธ.ค. 2547 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ก.พ. 2545 - ธ.ค. 2545 ผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ก.ค. 2543 - ม.ค. 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> |

| | |
|-------------------------------------|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวรัตนภรณ์ ใจนวงษ์วิริยะ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 9 |
| อายุ | 45 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาการจัดการทางคอมพิวเตอร์และวิศวกรรม มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 9 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552 ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 9 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ส.ค. 2546 - ธ.ค. 2550 ผู้อำนวยการ สาขาเอ็มบีเค ทีม 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>เม.ย. 2545 - ก.ค. 2546 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ สาขาเอ็มบีเค ทีม 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ต.ค. 2544 - มี.ค. 2545 ผู้จัดการ สาขามานูครอง บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายพิเชษฐ์ พัทธสวัสดิ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย A2 | |
| อายุ | 44 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์การเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย A2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2550 - 2553 ผู้อำนวยการอาวุโส ตำแหน่งหัวหน้าและอนุพันธ์ A3 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) 2542 - 2549 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน) | |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวภาอร กมลนิมิตกุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย A3 | |
| อายุ | 42 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย A3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2550 - ม.ค. 2553 ผู้อำนวยการอาวุโส ตำแหน่งหัวหน้าและอนุพันธ์ A7 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) 2540 - 2550 ผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) | |

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

UOBKayHian

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวสุภรภัฏ ปัญญารมณคุณ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบัญชีและการเงิน | |
| อายุ | 46 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | เม.ย. 2545 - ธ.ค. 2550 | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | 2541 - 2545 | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาลส์ ฟิรกรีน (ประเทศไทย) จำกัด |

| | | |
|-------------------------------------|---|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางพร้อมภักดิ์ การณย์รวงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย, เลขานุการบริษัทฯ | |
| อายุ | 49 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน | ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | ก.ค. 2546- ธ.ค. 2550 | ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| | ส.ค. 2541 - มี.ย. 2546 | รองผู้อำนวยการ สำนักกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด |

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

UOBKayHian

| | |
|--|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวกานดา ประยูรรักษ์ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายควบคุมสินเชื่อ |
| อายุ | 39 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยและ The University of Birmingham |
| ประสบการณ์ทำงานในบริษัท (ร้อยละ) ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div>ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน</div> <div>ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายควบคุมสินเชื่อ</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>มิ.ย. 2549 - ธ.ค. 2550</div> <div>ผู้อำนวยการฝ่ายควบคุมสินเชื่อ</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ม.ค. 2548 - พ.ค. 2549</div> <div>ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>พ.ย. 2546 - ธ.ค. 2547</div> <div>ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</div> <div>มิ.ย. 2546 - ต.ค. 2546</div> <div>Senior Corporate Affair Officer</div> <div>Hana Microelectronics Public Company Limited</div> <div>2542 - ก.พ. 2546</div> <div>Senior Sales/ Trading Support</div> <div>SG Asia Credit Securities Company Limited</div> |

| | |
|--|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายชำระราคาและรักษาหลักทรัพย์ |
| อายุ | 47 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาการจัดการภาครัฐและภาคเอกชน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ |
| ประสบการณ์ทำงานในบริษัท (ร้อยละ) ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div>ต.ค. 2551 - ปัจจุบัน</div> <div>ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายชำระราคาและรักษาหลักทรัพย์</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ธ.ค. 2548 - ก.ย. 2551</div> <div>ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ (รายย่อย)</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด</div> <div>ก.ย. 2545 - พ.ย. 2548</div> <div>ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ไซริส จำกัด (มหาชน)</div> <div>ก.ย. 2537 ส.ค. 2545</div> <div>ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด</div> |

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

UOBKayHian

| | |
|-------------------------------------|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายวินัย ทองเวียงจันทร์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานานโป่ง |
| อายุ | 51 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยราชภัฏนครปฐม |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div>ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน</div> <div>ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานานโป่ง</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552</div> <div>ผู้อำนวยการ (FVP) สาขานานโป่ง</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ม.ค. 2546 - ธ.ค. 2550</div> <div>ผู้อำนวยการ สาขานานโป่ง</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ม.ค. 2536 - ธ.ค.2545</div> <div>ผู้จัดการ สาขานานโป่ง</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</div> |

| | |
|-------------------------------------|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายภาณุทัต ภัทรทวีเกษม ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ |
| อายุ | 48 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <div>ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน</div> <div>ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ต.ค. 2544 - ธ.ค. 2552</div> <div>ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาเชียงใหม่</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> |

| | | |
|-------------------------------------|---|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายจิรเดช กิจสำเร็จ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางกะปิ | |
| อายุ | 48 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>มิ.ย. 2546 - ธ.ค. 2552 ผู้จัดการ สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>เม.ย. 2545 - พ.ค. 2546 ผู้อำนวยการ สาขาเอ็มบีเค บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ต.ค. 2544 - มี.ค. 2545 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ แผนกการตลาด 2 สาขามานูญครอง บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> | |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางอรุณี รอดมรณ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางแค | |
| อายุ | 53 ปี | |
| การศึกษา | ปริญญาตรี สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง | |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - | |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางแค บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธ.ค. 2544 - ธ.ค. 2552 ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาบางแค บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> | |

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

UOBKayHian

| | |
|-------------------------------------|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นายอดิเทพ มุขนาค ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราช และสาขารังสิต |
| อายุ | 42 ปี |
| การศึกษา | ปวส. สาขาการเงินการธนาคาร กรุงเทพมหานครวิทยาลัย |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ธ.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราชและสาขารังสิต บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2553 - พ.ย. 2553 ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552 ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2547 - ธ.ค. 2550 ผู้อำนวยการ สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ก.ค. 2545 - ธ.ค. 2546 ผู้จัดการ สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>ต.ค. 2544 - มิ.ย. 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการ สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p> |

| | |
|-------------------------------------|---|
| ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง | นางสาวพิริลรัตน์ อารยะหัตถกุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา |
| อายุ | 38 ปี |
| การศึกษา | ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ) | - |
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี | <p>ส.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ก.ค. 2549 - ก.ค. 2553 ผู้อำนวยการ สาขาปิ่นเกล้า บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด</p> <p>เม.ย. 2546 - มิ.ย. 2549 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ สาขาปิ่นเกล้า บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)</p> <p>ก.ย. 2545 - พ.ค. 2546 เจ้าหน้าที่การตลาดอาวุโส สาขาปิ่นเกล้า บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> |

| | | 2010 | 2009 | 2008 |
|---------------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| Profitability Ratio | | | | |
| Gross Profit Margin | (%) | 90.94 | 90.45 | 90.40 |
| Net Profit Margin | (%) | 23.20 | 24.44 | 20.67 |
| Return On Equity | (%) | 7.22 | 6.40 | 5.08 |
| Efficiency Ratio | | | | |
| Return On Asset | (%) | 4.98 | 5.42 | 4.15 |
| Asset Turnover | (times) | 0.21 | 0.22 | 0.20 |
| Financial Ratio | | | | |
| Liquid Asset / Total Asset | (%) | 24.71 | 61.31 | 79.33 |
| Earned Asset / Total Asset | (%) | 59.03 | 27.91 | 13.82 |
| Liabilities / Equity | (times) | 0.65 | 0.23 | 0.13 |
| Dividend Payout | (%) | 20.00 | 22.22 | 20.37 |
| Other Ratio | | | | |
| Investment / Asset | (%) | 0.10 | 0.16 | - |
| NCR (Calculated by SEC's Regulations) | (%) | 140.59 | 479.09 | 845.93 |
| Book Value Per Share | (Baht) | 5.85 | 5.64 | 5.35 |
| Book Value Per Share (Fully Diluted) | (Baht) | 5.85 | 5.64 | 5.35 |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Wee Ee-chao | |
| Position | Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director | |
| Age | 56 years | |
| Education | Bachelor Degree of Business Administration The American University of Washington D.C. | |
| % of shareholding | 0.16 | |
| Last 5 years experience | 2001 - present | Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | 1981 - present | Managing Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore |
| | 1976 - present | Managing Director Kheng Leong Company Limited, Singapore |

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| Name - Last name | Mr. Viroj Tangjetanaporn | |
| Position | Chairman of Audit Committee and Independent Director | |
| Age | 49 years | |
| Education | Bachelor Degree of Finance University of New South Wales, Australia | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 30 th , 2004 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 4 th , 2005 | |
| % of shareholding | 0.08 | |
| Last 5 years experience | March 8, 2007 - present | Chairman of Audit Committee and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | 2005 - March 7, 2007 | Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | Jul 2005 - present | Director Econolodge Company Limited |
| | Dec 2003 - Oct 2004 | President, TCC Land Company Limited |
| | Dec 2000 - Dec 2003 | CEO, Amarin Plaza Public Company Limited |
| | Jun 1998 - Oct 2000 | Managing Director Cerberus Partners Company Limited |
| | 1997 - 1998 | Vice President, SG Asia (Singapore) |
| | 1989 - 1996 | Country Treasurer / Head of Financial Market Division Cargill Group in Thailand |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Somchat Chinthammit | |
| Position | Audit Committee Member and Independent Director | |
| Age | 53 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration (Marketing), Thammasat University Master Degree of Business Administration (Marketing), Chulalongkorn University | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 17 th , 2004 Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 55 th , 2005 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 8 th , 2005 | |
| % of shareholding | 0.04 | |
| Last 5 years experience | 2005 - present Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited 2003 - present Managing Director Top Blend International Company Limited 1988 - present Deputy Managing Director Bangkok Inter Food Company Limited 1988 - present Managing Director, Thai Flour Industry Company Limited | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Loh Poh Weng | |
| Position | Audit Committee Member and Independent Director | |
| Age | 69 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration University of Dubuque | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 57 th , 2005 | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | March 8, 2007 - present Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Apr 2006 - March 7, 2007 Consultant and Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Sep 2004 - Mar 2006 Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited May 2003 - Aug 2004 Director and Chief Operating Officer UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited Oct 2001 - Apr 2003 Director and Chief Operating Officer Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited Jul - Sep 2001 Advisor, Vickers Ballas Securities (Thailand) Company Limited Nov 2000 - Jul 2001 President and Authorised Director Vickers Ballas Securities (Thailand) Company Limited | |

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Mr. Chaipat Narkmontanakum | |
| Position | Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director | |
| Age | 47 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration University of Laverne | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 21 th , 2004 | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Sep 2004 - present</div> <div>Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>May 2003 - Aug 2004</div> <div>Managing Director of Retail Business UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> <div> <div>2001 - 2003</div> <div>Head of Retail Sales DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> | |

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Mr. Victor Yuen Tuck Choy | |
| Position | Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director | |
| Age | 47 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration University of Warwick | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 57 th , 2006 Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 78 th , 2006 | |
| % of shareholding | 0.01 | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Apr 2006 - present</div> <div>Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Sep 2004 - Mar 2006</div> <div>Executive Vice President of Investment Banking UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2001 - Sep 2004</div> <div>Senior Vice President of Risk Management UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> <div> <div>May 1998 - Dec 2000</div> <div>Financial Consultant</div> </div> | |

| | | |
|--------------------------------------|--|--|
| Name - Last name Position | Mr. Teo Kim Meng Independent Director | |
| Age | 63 years | |
| Education | Bachelor Degree of Science University of Singapore | |
| % of shareholding | 0.04 | |
| Last 5 years experience | <p>Aug 2009 - February 11, 2010 Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>2001 - Jul 2009 Director, Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>2001 - Jul 2009 Director of Regional Credit Dept. (not as a member of Board of Directors) UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>Aug 2000 - present Director (Financial & Management Advisory) Asia Select Capital Private Limited, Singapore</p> <p>Jul 1990 - 2000 Chief Representative Vickers Ballas (Thailand) Company Limited</p> <p>Jul 1990 - 2000 Senior Vice President Vickers Ballas & Company Private Limited, Singapore</p> <p>Jul 1990 - 2000 Director, Vickers Ballas Investment Management (Hong Kong)</p> <p>Jul 1990 - 2000 Investment Manager Vickers Ballas Holdings (Singapore) Company Limited</p> | |

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| Name - Last name Position | Mr. Tan Chek Teck Director, Executive Director and Authorised Director | |
| Age | 55 years | |
| Education | Bachelor of Business and Accounting (Honours) University of Edinburgh | |
| % of shareholding | 0.06 | |
| Last 5 years experience | <p>2005 - present Director, Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Apr 2002 - present Executive Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>Jun 1990 - Apr 2002 General Manager OUB Securities Private Limited, Singapore</p> | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Kasemsit Pathomsak | |
| Position | Director | |
| Age | 41 years | |
| Education | Master of Science in Finance Bentley College, Massachusetts, USA | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 48 th , 2005 | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>April 2010 - present</div> <div>Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jul 2005 - present</div> <div>President & CEO Merchant Partners Securities Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jul 2005 - present</div> <div>Vice Chairman The International Chamber of Commerce</div> </div> <div> <div>Mar 2003 - Jun 2004</div> <div>President, BT Securities Company Ltd.</div> </div> <div> <div>May 1999 - Sep 2003</div> <div>Country Director, Investment Banking-Thailand CLSA Securities (Thailand) Ltd.</div> </div> <div> <div>Nov 1997 - Feb 2001</div> <div>Advisor to Minister of Commerce, Office of the Deputy Prime Minister and Minister of Commerce, Royal Thai Government, Ministry of Commerce, Bangkok, Thailand</div> </div> | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Thanomphong Pathomsak | |
| Position | Director | |
| Age | 39 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration Institute Supérieur de Gestion Paris, France | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 48 th , 2005 | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>April 2010 - present</div> <div>Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jul 2005 - present</div> <div>Managing Director Merchant Partners Securities Public Company Limited</div> </div> <div> <div>2001 – present</div> <div>Director Grand Unity Development Co., Ltd</div> </div> <div> <div>1998 - Present</div> <div>Director Yaowawong Holding Co., Ltd.</div> </div> | |

Throughout the year of 2010, the Thai stock market rose for four consecutive quarters in response to strong economic indicators. Unemployment stayed low at 1%, while GDP growth was strong at 8%. Capital flight continued from the United States, where the Federal Reserve increased money supply through quantitative easing (QE) even as the American economic recovery remained slow and US employment hovered close to 10%.

The SET index rose 7.3% from 734.54 to 787.98 in 1st quarter 2010, as capital continued to flow from weaker economies in the West that were flush with government capital injection. Another factor that became a big draw for the Thai market was the Baht appreciation. Despite the Baht's rise, exports remained strong, partly because a larger portion of Thai exports were going to Asian economies such as ASEAN and China, which remained economically strong. However, the SET index was relatively flat in 2nd quarter 2010, rising only 1.2% from 787.98 to 797.31 as political crisis hit Thailand again with the red-shirt demonstration. Tourist arrivals fell below the key 1 million tourist mark for two consecutive months, and several brokerages had difficulty operating during the period due to safety reasons. In 3rd quarter 2010, the market recovered almost instantly and rose 22.3% from 797.31 to 975.30 as foreign investors rushed back into the market. Tourism recovered to over 1.2 million tourist arrivals per month, and investors anticipated strong flows coming from the United States in the form of QE2 as well as rising agricultural prices. Foreign buying continued to be strong in 4th quarter 2010, allowing the SET index to rise 5.9% to close at 1,032.76. Most importantly, sentiments remained positive even after the SET crossed the key psychological resistance level of 1,000 for the first time in many years. Factors that contributed to this strong performance included the announcement by the US Federal Reserve of a QE2 package worth US \$600 billion, further increases in agricultural product prices due to the flood, and local institutional flows from tax-exempt instruments (RMF and LTF).

The Company's performance in 2010 showed further improvement from previous year for several reasons. Firstly, the average trading volume increased 59% yoy from Baht 18,226 million per day to Baht 29,066 million per day. Secondly, our market share also rose from 2.00% in 2009 to 2.58% in 2010. The Company's total revenue in 2010 was Baht 603.81 million, increasing 29% from its 2009 level. This was a result of higher revenue from brokerage fees, which increased by 26% from Baht 419.92 million in 2009 to Baht 527.77 million in 2010. In summary, the Company's net profit for year 2010 was Baht 140.10 million, and earnings per share was Baht 0.40. Subject to shareholders' approval at the Annual General Meeting, the Company expects to pay a final dividend of Baht 0.08 per share.

Market volatility remains high in Thailand for early 2010 due to concerns about rising energy prices and rising interest rates. While it is true that Thailand has few domestic energy resources and the Thai CPI (consumer price index) and Brent oil prices are correlated by a factor of 0.875, we think it is important to note that half of Thailand's market capitalisation lies in the banking and energy sectors, which could benefit from those two trends.

We have in the beginning of 2010 successfully acquired the stockbroking business and integrated the marketing officers from Merchant Partners Securities Public Company Limited. This has helped us to increase our sales and client base. To continue to service our clients better and to increase our customer base, we have and will continue to invest in our IT and online trading systems, our research efforts to help clients to make better investment decisions and increase the number of investment related and marketing events.

We are also working closely with our regional offices to develop our institution business. We have made key hires and reorganise research better to improve our services to clients in this area. The Company was ranked in the top ten for Thai small caps coverage by Asia Money Polls 2010. With the UOB Kay Hian Group's presence in the key markets in Asia, New York and London, we see potential for growth in the institution business.

In closing, on behalf of the Board of Directors of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited, I would like to thank all our shareholders and customers for their continued trust and support to our company. I am also grateful for our management team and employees for their dedications that have brought success to our company, and finally I am looking forward to their continuing dedication in driving the Company forward to greater success.



Mr. Wee Ee-chao
Chairman
March, 2011

| Branch | Telephone | Address |
|-------------|---------------|---|
| Head Office | 0-2659-8000 | 130 - 132 Sindhorn Bldg. Tower 1, 3 rd Flr., Tower 3, 15 th , 19 th , and 22 nd Flr. Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 |
| Ban Pong | 032-201-105 | 266, 268, Songpol Rd., Ban Pong, Ban Pong, Ratchaburi 70110 |
| Suphanburi | 035-503-193-5 | 195/3, Nanekeaw Rd., Tharahud, Muang, Supanburi 72000 |
| Potharam | 032-355-371-4 | 15,17, Na-amphur Rd., Potharam, Potharam, Ratchaburi 70120 |
| Yaowaraj | 0-2622-8787 | 308, 18 th Flr., Kanchanadhat Bldg., Yaowaraj Rd., Chakkawat, Sampantawong, Bangkok 10100 |
| Chiang Mai | 053-284-444 | 144, Ragang Rd., Changklan, Muang, Chiang Mai 50100 |
| Saraburi | 036-231-199 | 57/5, Taweekij Complex, 2 nd Flr., Sudbantad Rd., Parkpeo, Muang, Saraburi 18000 |
| Bangkapi | 0-2734-2414 | 9, Happyland Plaza 1, 4 th Flr., Ladprao Rd., Klongchan, Bangkapi, Bangkok 10240 |
| Bangkhae | 0-2801-9600 | 275, 7 th Flr., Moo 1, Petchkasem Rd., North Bangkhae, Bangkhae, Bangkok 10160 |
| Rangsit | 0-2992-7272 | 99, Moo 8, Zeer Rangsit, G 42 Room, Phaholyothin Rd., Lamlukka, Phatumthani 12130 |
| Had Yai | 074-354-423-9 | 257/10-11, Nipat U-thit 1 Rd., Had Yai, Had Yai, Songkhla 90110 |
| Grand China | 0-2222-5900 | 215, Grand China Trade Tower, 2 nd Flr., Yaowaraj Rd., Sampantawong, Sampantawong Bangkok 10100 |
| Pinklao | 0-2884-7126 | 7/129, 14 th Flr., Central Pinklao Bldg., Room 1402 Boromrachachonnanee Rd., Arun - Ammarin, Bangkok Noi, Bangkok 10700 |
| Trang | 075-590-220 | 59/71, Huayyod Rd., Thupheng, Muang, Trang 92000 |

References

Share Registrar

Thailand Securities Depository Co., Ltd.

Auditors

Mr. Niti Jungnitnirundr

Certified Public Accountant (Thailand)

No. 3809

Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Mr. Permsak Wongpatcharakorn

Certified Public Accountant (Thailand)

No. 3427

Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Dr. Suphamit Techamontrikul

Certified Public Accountant (Thailand)

No. 3356

Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Legal Consultant

Dherakupt Consultant Co., Ltd.

Thatpong Sakulkoo Law Office Co., Ltd.

- **Securities Brokerage**

UOBKHST's main source of income is from brokerage, the amount of which is approximately 85% of the total. With a branch network of 13 across the country, the Company has managed to maintain a substantial retail client base. The institutional business has benefited from the group's continual effort to broaden the client base to include non-Asian clients in US and Europe. On average 80% of the trades are from individuals, making the Company one of the significant retail players in the country.

- **Underwriting**

The Company participates in underwriting securities of issuing companies which are to be listed.

- **Wealth Management**

The service includes offering advice on asset allocation and the promotion of unit trusts as long term investment.

- **Derivatives Business**

The Company has been granted derivatives licence to act as a derivatives agent from the Securities and Exchange Commission (SEC) and is a member of the Thailand Futures Exchange (TFEX) and Thailand Clearing House (TCH). The Company began its derivatives business on March 24, 2008.

The Company's policy and measures are in accordance with SEC rules and regulations and those imposed by TFEX and TCH. Cash is the only form of collateral accepted.

Revenue Structure

| Revenue (Baht Million) | 2010 | | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | % | | % | | % |
| Brokerage fees from securities business | 527.77 | 87.41 | 419.92 | 89.85 | 326.49 | 77.64 |
| Brokerage fees from derivatives business | 11.18 | 1.85 | 7.38 | 1.58 | 4.97 | 1.18 |
| Fees and service income | 0.19 | 0.03 | 0.58 | 0.12 | 3.35 | 0.80 |
| Loss on trading in securities | (0.67) | (0.11) | (2.14) | (0.46) | (0.32) | (0.08) |
| Loss on trading in derivatives | (0.04) | (0.01) | (0.02) | (0.01) | (0.04) | (0.01) |
| Interest and dividend | 35.97 | 5.96 | 25.09 | 5.37 | 43.72 | 10.40 |
| Interest on margin loans | 27.78 | 4.60 | 15.53 | 3.32 | 39.68 | 9.44 |
| Other income | 1.63 | 0.27 | 1.01 | 0.22 | 2.68 | 0.64 |
| Total revenues | 603.81 | 100.00 | 467.35 | 100.00 | 420.53 | 100.00 |

• Equities market overview 2010

In 2010, the Thai SET index rose 40.5% from 734.54 to 1,032.76 with average daily trading value of Baht 29,066 million, up 59% yoy. The main theme for Thailand in 2010 was capital inflows, bolstered by quantitative easing in the United States that coincided with high levels of unemployment in the world's biggest market. For quarterly market movements, in year 2010, details were as follows:

In 1st quarter 2010, the SET index rose 7.3% from 734.54 to 787.98 with average daily trading value of Baht 19,587 million, up 121% yoy. Thailand became one of the region's favourite destination for capital flights due to low US interest rates and a rising Baht. Foreign investors were net buy of Baht 42,537 million during this period.

In 2nd quarter 2010, the SET index was relatively flat, rising only 1.2% from 787.98 to 797.31. Average daily trading value rose 8% yoy to Baht 23,493 million. Foreign investors were net sellers of Baht 59,864 million. Some degree of profit-taking took place mainly on the back of political violence in Bangkok. Several financial services firms found it difficult to operate from their offices. Tourism fell below the 1 million tourists level for two months in that quarter.

In 3rd quarter 2010, the SET index rose 22.3% from 797.31 to 975.30 as foreign investors became net buyers of Baht 58,907 million. Average daily trading value was Baht 36,138 million, rising 66% yoy. Sentiments in Thai equities recovered quickly as foreign investors used that the opportunity for bottom-fishing. Other trends that supported Thai equities during this period included anticipation of QE2 (quantitative easing) as well as rising prices for agricultural products.

In 4th quarter 2010, the SET index continued to rise 5.9% from 975.30 to 1,032.76 on the back of net foreign buying of Baht 40,144 million. We thought it was significant that the Thai market managed to break the key psychological barrier of 1,000 and hold above this level for the first time in five years. Average daily trading value soared 177% yoy to Baht 36,506 million. In this quarter, the US Federal Reserve announced QE2 measures worth US \$600 billion, and Thai agricultural product prices continued to rise due to severe floods in rice-producing areas of Nakorn Ratchasima. The Thai market also surprised Street forecast for economic growth by delivering GDP growth close to 8% in 2010.

Customer Type: Classified by Group

| 2010 | Buy value | | Sell value | | Net trading |
|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------|
| | Baht Million | % | Baht Million | % | Baht Million |
| Local Institutions | 525,850.42 | 7.48 | 541,330.9 | 7.70 | (15,480.55) |
| Proprietary Trading | 845,485.64 | 12.02 | 845,904.19 | 12.03 | (418.55) |
| Foreign Investors | 1,334,854.57 | 18.98 | 1,253,439.92 | 17.82 | 81,414.66 |
| Local Retail | 4,327,756.81 | 61.53 | 4,393,272.37 | 62.46 | (65,515.56) |
| Total | 7,033,947.44 | 100.00 | 7,033,947.44 | 100.00 | |

Source: SETSMART

- **Derivatives market in 2010**

Average daily trading volume for derivatives business in 2010 has increased by 46% from 2009 levels, as number of contracts rose to 18,676 contracts per day, which can be broken down as follows: 10,212 SET50 index futures contracts, 4,006 Single Stock Futures (SSF) contracts, 443 SET50 index option contracts, and 4,014 Gold Futures contracts. By comparison, average trading value for 2009 was 12,771 contracts per day, which included 10,391 SET50 index futures, 600 SSF contracts, 393 SET50 index option contracts, and 1,397 Gold Futures contracts. Average trading value for 2010 increased by 23.2% from Baht 5,588.62 million to Baht 6,882.81 million. As of December 30, 2010, open interest positions totaled 77,955 contracts. Meanwhile, the derivatives trading accounts have increased by 42% from 29,647 at year-end 2009 to 41,880 at year-end 2010.

Growth in Gold Futures transactions more than doubled as a result of the introduction of Bt10 denominations in the “Gold Futures Tour” event in August. Gold Futures continued to perform well due to the rising gold prices as a result of quantitative easing in the US as well as the Chinese government’s search for alternative reserve currencies following the depreciation of the US Dollars and Euros.

Other areas of improvement this year included the introduction of new TFEX products such as Interest Rate Futures and Mini Gold Futures. Apart from product variety, TFEX also continued to encourage more convenient facilities and further relaxed regulations for both domestic and foreign institutional investors.

Industry environment and market competition

Competition in the brokerage industry intensified in 2010 due to greater integration in recently merged brokers, such as Thanachart Securities Public Company Limited – Siam City Securities Company Limited, CIMB Securities (Thailand) Company Limited - BT Securities Company Limited, Finansia Securities Limited – Syrus Securities Company Limited, as well as our own company with Merchant Partners. Another major factor that resulted in greater competition amongst brokers was the liberalisation of commission fees through the use of a sliding scale for equities trading.

Proprietary trading and investment banking also became important areas of market activities that many securities companies focused on. Over Baht 60 billion of corporate deals materialised in 2010, and some of the other brokers made significant profits from proprietary trading. Despite our relative absence from these two areas, the Company delivered strong results on the back of the core business in securities trading, as our market share ranking rose from #22 in 2009 to #16 in 2010.

- **Market shares of top five brokers relative to UOBKH**



Sources: SETSMART, UOBKH

- **Market share of UOBKH**

| Total market value (Unit: Baht Million) | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| SET | 14,067,895 | 8,857,958 | 7,962,460 | 8,543,640 |
| Company | 319,216 | 172,849 | 132,677 | 180,875 |
| Company's market share | 2.58 | 2.00 | 1.67 | 2.12 |
| Rank | 16 | 22 | 24 | 22 |
| Trading value account | | | | |
| Cash account | 216,026 | 124,390 | 101,246 | 129,295 |
| Cash account - Internet | 46,607 | 17,477 | 8,537 | 7,848 |
| Credit balance account | 48,805 | 30,836 | 22,691 | 43,732 |
| Credit balance account - Internet | 7,778 | 147 | - | - |
| Error portfolio | 456 | 362 | 202 | - |

Source: Stock Exchange of Thailand, UOBKH

Industry prospect

Market trading value in 2011 is likely to increase due to continued capital inflows from QE2 (quantitative easing) from the United States and potentially even QE3. Investors have also found Thailand more attractive due to the large exposure to soft commodities, whose prices continue to rise due to the climatic impact and rising demand for food in areas that have growing populations (India, Africa) or rising affluence (China). Thailand is already the largest producer of rice and rubber and ranks amongst the world's largest producers of tapioca, shrimp, and chicken.

While markets may remain volatile this year, it is important to note that the political landscape is more stable than it was in 2010. With still over 30 brokers in the market, there is room for further acquisitions, which will result in even stronger competitors for the Company. Corporate deal flow could rise to over Baht 80 billion this year, which could mean strong investment banking fees for the industry.

Though less focused on proprietary trading and investment banking, the Company plans to strengthen its core business in securities trading via better integration of institutional and retail research and introduction of the new UTrade Internet trading platform, which can facilitate both foreign and domestic trading in myriad securities. Also, the Company has a strong track record in past acquisitions, so value-accretive deals are also a possibility as they have been in the past.

- **Exposure to volatility of the market**

Brokerage fee is the Company's core revenue and the amount earned is dependent on the market volume traded on the stock exchange as well as the Company's market share. Investors' confidence is the most critical factor that will affect the performance of the stock market. As a result, if the socio-political and economic outlook for the country is unstable and investors feel less confident that investing in the stock market will generate healthy returns, the trading volume for the market is unlikely to grow.

- **Competition within the industry**

The industry is highly competitive. To compete for market share, each company will strive to raise service quality. In this regard, the Company has made attempts to improve on Client Relationship Management (CRM) by providing value added services to clients while making sure that the level of service-mindedness of its staff is of a high quality. The Company places emphasis on improving its information technology system so that client's request can be responded in a timely manner.

- **Risk from default payment**

The Company controls such risk by closely assessing the credit worthiness of the client before approving the credit limit. Apart from that, the Company also conducts regular credit review to make sure that the client's financial standing fully supports the limit granted. To mitigate risk from default payment, the Company requires some clients to deposit an amount of collateral which is higher than what is required officially. The Company has a policy to monitor and reduce the exposure to highly volatile stocks. As for the shares which the Company is prepared to finance for margin trading, the Company carefully evaluates the performance of each stock based on the underlying fundamentals and liquidity before granting approval as marginable.

- **Risk from system failure**

The Company has implemented strict procedure on backup of essential data. The Company also performs regular checks of the communication links to prevent disruption to business operations.

- **Major shareholders' influence on management**

As of December 31, 2010, UOB-Kay Hian Holdings Limited and group is the major shareholder of the Company, holding 77.03% of the total shares issued. As a result, UOB-Kay Hian Holdings Limited could cast the deciding vote on matters concerning appointment of the directors; other resolutions which require at least 75% of the voting rights at shareholders' meetings and have influence over the management of the Company and business policies. To ensure check and balance, the Company has 3 independent directors on the Board as well as independent directors who are audit committee members.

- **Reliance on UOB Kay Hian Group**

Through the Service Agreement, UOB Kay Hian Group has assisted the Company in business development. As part of the Group, the Company also benefits from referral business by some of the member companies. The Company is also an affiliate of the United Overseas Bank which has a subsidiary in UOB Bank (Thai). The Company and UOB Bank (Thai) has jointly developed a cross selling programme on expansion of brokerage service and has since gained wide acceptance among the bank clients. To minimise such risk, the Company has initiated a firm-wide systematic approach to achieve diversification of client base.

- **Risk from underwriting**

In the event that the securities that the Company underwrote are not fully subscribed, the Company may face loss if the price subsequently traded on the stock market is below the initial offering price. To reduce such risk, the Company would perform an analysis on the fundamental of the issuing company as well as the industry in which the issuer operates. The Company would also assess the demand for clients for the securities of the issuing company before finalising the underwriting portion.

- **Risk associated with human resource**

The securities brokerage business requires highly experienced personnel especially in the field of marketing. As a result, there will always be competition for highly qualified marketing officers. Against such backdrop, the Company has developed a clear policy where marketing officers will be properly compensated in accordance with the rules and regulations of the SET. Besides compensation, the Company provides training to improve product knowledge of the marketing officers so that they can serve clients better.

- **Derivatives Risk**

The Company has a strict credit policy when comes to assessing client credit limit, while derivatives trading only accept cash as collateral.

- **Client concentration**

The trading volume generated by the Company's top ten client was 20.46% in 2009 and 24.44% in 2010. The Company is aware of such high rate of dependency and has plans to broaden the client base. In this regard, the Company actively participates in road shows organised by the SET in order to attract retail clients. Apart from that, the Company has positioned internet trading as one of the channels to increase retail client base.

- **Risk associated with the operating a business under a regulated environment**

Any amendment of rules and regulations will have an impact on the operations of the Company. One of these issues is the upcoming liberalisation of the securities business. The Company is well aware of the negative effect that such rules and regulations will have on the overall performance of the Company and has adopted cost control measures as part of the attempt to sustain profit growth.

The Company also places emphasis on proper staffing of the Compliance unit so that marketing officers can be notified as regards the rules and regulations and any amendment which the authority may introduce.

LEGAL DISPUTE

As of December 31, 2010 the Company has no outstanding legal cases whose claim amount would exceed 5% of shareholders' equities or significantly affects the operation of the Company.

DIVIDEND POLICY

The Company has a policy to pay dividend at the approximate rate of 20% of net profit after deducting legal reserve. The payment is subject to the resolution of the shareholders' meeting.

As of December 31, 2010, the Company has registered capital of Baht 400 million with paid-up capital of Baht 353,837,000 which equals to 353,837,000 shares of Baht 1.00 each.

Shareholders

As of December 31, 2010, major shareholder is UOB-Kay Hian Holdings Limited holding and group 77.03 % with details as follow:

| No. | Name | No. of Shares | % |
|--------------|---|--------------------|--------------|
| 1. | UOB-Kay Hian Holdings Limited and group | 272,548,600 | 77.03 |
| 2. | Merchant Partner Securities Public Company Limited | 28,837,000 | 8.15 |
| 3. | Globlex Holding Management Public Company Limited | 14,112,000 | 3.99 |
| 4. | Mr. Sophon Mitrphunphanich | 8,005,300 | 2.26 |
| 5. | SOMERS (U.K.) LIMITED | 5,067,900 | 1.43 |
| 6. | Citibank International PLC (Luxembourg Branch)- UBS Luxembourg S.A. | 2,529,500 | 0.71 |
| 7. | Thai NVDR Limited | 1,544,800 | 0.44 |
| 8. | Mr. Prapas Chutimaworaphun | 1,040,800 | 0.29 |
| 9. | Mr. Sompost Arhunai | 713,300 | 0.20 |
| 10. | Mr. Sangchai Wasunthar | 703,000 | 0.20 |
| 11. | Mr. Wee Ee-chao | 550,000 | 0.16 |
| 12. | UBS AG Singapore,Branch-PB Securities Client Custody | 540,000 | 0.15 |
| 13. | Mr. Nut Oatthees | 505,000 | 0.14 |
| 14. | Mr. Rangsan Aunhasutthiyanon | 500,000 | 0.14 |
| 15. | Mr. Suchon Simakultorn | 500,000 | 0.14 |
| 16. | Mrs. Waleepun Srirubsuk | 406,900 | 0.11 |
| 17. | Mrs. Srirut Anavil | 400,000 | 0.11 |
| 18. | Mr. Wisit Phisalkunakij | 400,000 | 0.11 |
| 19. | Mr. Wichien Srimuninnimit | 395,400 | 0.11 |
| 20. | Ms. Wannanee Rojanawanichayakorn | 331,600 | 0.09 |
| Total | | 339,631,100 | 95.99 |

As of December 31, 2010, UOB-Kay Hian Holdings Limited was the Company's major shareholder and has a registered capital of S\$100 million (S\$ 0.10 each) of which S\$72.47 million or 724,709,009 of shares have been paid up.

The shareholding structure of UOB-Kay Hian Holdings Limited is as follows:

| No. | Name | No. of Shares | % |
|--------------|-------------------------------|--------------------|---------------|
| 1. | United Overseas Bank Limited | 285,537,809 | 39.40 |
| 2. | U.I.P. Holding Limited | 115,238,976 | 15.90 |
| 3. | DBS Nominees Pte Limited | 32,665,956 | 4.50 |
| 4. | UOB Kay Hian Pte Ltd | 31,560,000 | 4.35 |
| 5. | Tang Wee Loke | 29,893,381 | 4.12 |
| 6. | United Overseas Bank Nominees | 19,036,100 | 2.62 |
| 7. | HSBC (Singapore) Noms Pte Ltd | 16,248,348 | 2.24 |
| 8. | Citibank Noms S'pore Pte Ltd | 15,892,806 | 2.19 |
| 9. | HL Bank Nominees (S) Pte Ltd | 10,501,000 | 1.44 |
| 10. | Ho Yeow Koon & Sons Pte Ltd | 10,101,000 | 1.39 |
| 11. | Others | 158,033,633 | 21.80 |
| Total | | 724,709,009 | 100.00 |

The Company has a variety of committees; such as board of directors executive committee, and audit committee, where each is comprised of competent individuals in accordance with Section 68 of the Public Company Acts B.E. 2535 and also in accordance with the Announcement of the Securities and Stock Exchange Commission Thor.Jor 28/2551 regarding the Application for Permission and Approval for Issuance of New Shares. Details of structure are as follow:

Board of Directors

As of December 31, 2010 there are 9 members on the Board as follows:

| No. | Name | Position |
|-----|----------------------------|---|
| 1. | Mr. Wee Ee-chao | Chairman of the Board |
| 2. | Mr. Viroj Tangjetanaporn | Chairperson of Audit Committee and Independent Director |
| 3. | Mr. Somchat Chinthammit | Audit Committee Member and Independent Director |
| 4. | Mr. Loh Poh Weng | Audit Committee Member and Independent Director |
| 5. | Mr. Chaipat Narkmontanakum | Director |
| 6. | Mr. Tan Chek Teck | Director |
| 7. | Mr. Victor Yuen Tuck Choy | Director |
| 8. | Mr. Kasemsit Pathomsak | Director |
| 9. | Mr. Thanomphong Pathomsak | Director |

Mrs. Prompuk Karoonworawong is the Company secretary

Mr. Teo Kim Meng resigned from the position of Director and Independent Director effective on February 11, 2010.

Authorised Directors

The Company's Authorised Directors are Mr. Wee Ee-chao, Mr. Chaipat Narkmontanakum , Mr. Tan Chek Teck and Mr. Victor Yuen Tuck Choy. The signature of any two Authorised Directors shall be required to bind the Company.

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

- To perform duties in line with the relevant Thai law, the Company's Memorandum and Articles of Association and resolutions of the shareholders' meeting.
- To review and approve the strategic direction, objectives and policies for the Company's business in accordance to the Stock Exchange of Thailand's rules and regulation. On such matters as capital increase, capital reduction, bond issuance, partial or total asset disposal to other party, acquisition or acceptance of any business transferred from other company, as well as alteration of company affidavit and/or and enforcements, and the directors premiums and fees, the Company needs to seek consent from shareholder meeting.
- To appoint directors and/or executives, as deemed appropriate, as members of the various committees to ensure effectiveness in managing the affairs of the Company.

Board of Directors' Meeting

The Board of Directors holds regular quarterly meetings. The notice which will notify the date, time and venue, agenda including supporting documents will be sent well in advance to ensure directors have sufficient time to review the content of the documents. The minutes of the meeting will be recorded and properly filed for inspection from related parties.

In 2010, there were altogether 4 Board of Directors meeting. In 2009, there were altogether 6 Board of Directors meeting, in 2008, there were altogether 5 Board of Directors meeting, the same number of meeting as in 2007, with the following attendance records:

| Name | No. of Participation/total no. of meeting | | | |
|----------------------------|---|------|------|------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
| Mr. Wee Ee-chao | 1/4 | 1/6 | 1/5 | 2/5 |
| Mr. Viroj Tangjetanaporn | 4/4 | 6/6 | 4/5 | 5/5 |
| Mr. Somchat Chinthammit | 4/4 | 5/6 | 5/5 | 5/5 |
| Mr. Loh Poh Weng | 4/4 | 6/6 | 4/5 | 5/5 |
| Mr. Chaipat Narkmontanakum | 4/4 | 6/6 | 5/5 | 5/5 |
| Mr. Teo Kim Meng | 1/4 | 3/6 | 4/5 | 2/5 |
| Mr. Tan Chek Teck | 4/4 | 4/6 | 2/5 | 4/5 |
| Mr. Victor Yuen Tuck Choy | 4/4 | 6/6 | 5/5 | 5/5 |
| Mr. Kasemsit Pathomsak | 3/4 | - | - | - |
| Mr. Thanomphong Pathomsak | 3/4 | - | - | - |

Audit Committee

As of December 31, 2010 the Audit Committee comprises 3 members:

| No. | Name | Position |
|-----|--------------------------|-----------------------------|
| 1. | Mr. Viroj Tungjetanaporn | Chairman of Audit Committee |
| 2. | Mr. Somchat Chinthammit | Member |
| 3. | Mr. Loh Poh Weng | Member |

Duties and Responsibilities of the Audit Committee

Audit Committee's scopes of role and responsibility are assigned by the Board of Directors, including reporting to the Board of Directors as follows:

- To review the accuracy and adequacy of information disclosure of the Company's financial statements by cooperating with the external auditor;
- To review the appropriateness and effectiveness of the internal control system;

- To review that the Company's operations conforms with the relevant rules and regulations such as the Securities and Exchange Act, regulations of the Stock Exchange of Thailand etc;
- To consider and approve the appointment and remuneration of the Company's external auditor;
- To consider the adequacy of information disclosure for related party transactions or transactions that could lead to conflict of interest;
- To prepare an Audit Committee's report which is to be part of the Company's annual report. The report will elaborate on the following:
 - Opinion on the accuracy, completeness and reliability of the financial statements;
 - Opinion on the adequacy of the internal control system;
 - Opinion on the proposed appointment of the external auditors;
 - Opinion on the Company's compliance with the Securities and Exchange Act and other governing laws;
 - Any other reports that the shareholders and general investors should be informed of under the scopes of duties and responsibilities as delegated by the Board of Directors;
 - Opinion on the cooperation or resistance demonstrated by employees and management in performing the duties of a member of the Audit Committee;
- To perform any other assignments as the Board of Directors and Audit Committee see fit.

Sovereignty of Independent Directors

The qualification of the Independent Directors must be in accordance with the notification of the Securities and Exchange Commission No. Thor Jor. 28/2551 regarding "Application and approval for the offer or for sale of newly issued shares and relevant regulations" and ThorThor/Nor/Khor. 87/2552 regarding "The qualification and attributes which are prohibited as an executive of the operator of futures business" and in compliance with the qualification for audit committee members as determined by the Stock Exchange of Thailand.

Executive Committee

As of December 31, 2010 the Executive Committee consists of 6 members as follows:

| No. | Name | Position |
|-----|----------------------------|---------------------------------|
| 1. | Mr. Wee Ee-chao | Chairman of Executive Committee |
| 2. | Mr. Chaipat Narkmontanakum | Member |
| 3. | Mr. Victor Yuen Tuck Choy | Member |
| 4. | Mr. Tan Chek Teck | Member |
| 5. | Mr. Thanomphong Pathomsak | Member |
| 6. | Ms. Chanya Rattanaparakul | Member |

Duties and Responsibilities of the Executive Committee

- Considering and verifying the Management Committee's business proposal, determining goals, strategies, policies, operational plans and annual budget before submitting for approval by the Board of Directors for approval;

- Evaluating the business performance of the Company in accordance with the goals, strategies, policies, operational plans and annual budget as approved by the Board of Directors;
- Considering and providing advice on the following reports;
 - Audit report of the Securities and Exchange Commission (SEC);
 - Audit report of the Stock Exchange of Thailand (SET);
 - Report of internal auditor;
 - Report of compliance;
 - Follow-up report;
 - Business report;
- Assessing the external and internal risks which may affect the Company's business and providing advice on risk management policy;
- Determining and approving the remuneration of the management and employees;
- Approving the transfer, appointment and termination of members of the management team who do not hold the position of Executive Committee;
- Approving the Company's expenditure for general business transaction and the investment amount which exceeds the approved amount for a director;
- Approving the appointment of authorised officer to sign cheques, financial documents, securities documents etc as detailed in the Power of Attorney;
- Considering and approving any securities dealing and underwriting by the Company;
- Considering and approving excess of client's credit limit and other related credit matters;
- Vested with the authority to appoint a committee or a team for the benefit of achieving greater transparency in managing the affairs of the Company, and able to sub-delegate and/or appoint a person to handle a specific task on behalf of the Committee. However, the sub-delegation and/ or the appointment of authority must be within the scope of the assignment and/ or in accordance to the Company's rules and regulations;
- Having the authority to appoint one or more committees or other person to perform a specific task under the supervision of the Management Committee or appoint the person to have authority as deemed appropriate by the Management Committee and within the suitable period of time. The Management Committee can revoke, terminate, amend or replace the authorised person or the authority delegated as appropriate;
- Performing any other duties as assigned by the Board of Directors.

Management Committee

As of December 31, 2010 the Management Committee consists of 2 members as follows:

| No. | Name | Position |
|-----|----------------------------|----------------------------------|
| 1. | Mr. Chaipat Narkmontanakum | Chairman of Management Committee |
| 2. | Mr. Victor Yuen Tuck Choy | Member |

Roles and Responsibilities of the Management Committee are as follows:

- Managing the operation in accordance with the goals, strategies, policies, operational plans and annual budget as approved by the Board of Directors and/or the Executive Committee;
- Recommending business proposal, operational plans and annual budget to the Executive Committee for approval;
- Approving the account opening for securities trading and other related business transactions including delegating any person to take action as appropriate;
- Providing advice to the heads of Finance, Settlement, Human Resource and any other departments concerning operational matters, securities business and new business activities;
- Performing any other duties as assigned by the Board of Directors and Executive Committee;
- Submitting operational reports to the Executive Committee.

Other Committee

Credit Committee

As of December 31, 2010 the Credit Committee consists of 3 members as follows:

| No. | Name | Position |
|-----|----------------------------|------------------------------|
| 1. | Mr. Chaipat Narkmontanakum | Chairman of Credit Committee |
| 2. | Mr. Victor Yuen Tuck Choy | Member |
| 3. | Ms. Chanya Rattanaprapakul | Member |

Duties and Responsibilities of the Credit Committee are as follows:

- Formulating, reviewing and implementing credit policy as approved by the Board of Directors or Executive Committee;
- Approving the credit application of new account opening or increasing/ decreasing the credit limit of the existing account in compliance with the credit policy of the Company;
- Reviewing the lists of marginable securities;
- Reviewing, revising and initiating credit control measures based on information related to control issues such as late-payment records, securities which are suspended from trading etc;
- Submitting operational reports to the Board of Directors.

Credit Committee must not approve any transaction that is deemed to be of conflict of interest or any transaction that is against the interest of the Company or its subsidiaries and must disclose such transactions to the Board of Directors for consideration.

Limit for Shares Trading:

| Credit Limit | Authorised Person |
|-----------------------|--|
| Up to Baht 10 million | Head of Credit Control or Any member of Credit Committee |
| Up to Baht 30 million | 2 out of 3 Members of Credit Committee |
| Above Baht 30 million | 1 EXCO Member (from Singapore) |

Limit for Derivatives Trading:

| Credit Limit | Authorised Person |
|--|--|
| Up to Baht 10 million or Up to 200 contracts | Head of Derivatives Department or Any member of Credit Committee |
| Up to Baht 30 million or Up to 600 contracts | 2 out of 3 Members of Credit Committee |
| Above Baht 30 million or Above 600 contracts | 1 EXCO Member (from Singapore) |

Management

As of December 31, 2010 the list of executives is as follows:

| No. | Name | Position |
|-----|-------------------------------|--------------------------------------|
| 1. | Mr. Chaipat Narkmontanakum | Co-Chief Executive Officer |
| 2. | Mr. Victor Yuen Tuck Choy | Co-Chief Executive Officer |
| 3. | Ms. Chanya Rattanaprapakul | Managing Director |
| 4. | Ms. Ladda Lenglerdpol | EVP-Retail Business - Head Office 8 |
| 5. | Ms. Penprapa Decharaj | EVP-Team Center 2 |
| 6. | Mr. Jaratpong Pornprinya | SVP- Institutional Sales 1 |
| 7. | Mr. Athaporn Arayasantiparb | SVP-Institutional Research |
| 8. | Ms. Suwanna Rungjangsri | SVP- Retail Business - Head Office 1 |
| 9. | Ms. Vimonrat Suribud | SVP-Retail Business - Head Office 3 |
| 10. | Mr. Prachuab Attasaree | SVP- Retail Business - Head Office 5 |
| 11. | Ms. Rattanaporn Rojwongviriya | SVP- Retail Business – Head Office 9 |
| 12. | Mr. Pichet Patcharachavalit | SVP- Retail Business – A2 |
| 13. | Ms. Paphaorn Kamolnimitkul | SVP- Retail Business – A3 |
| 14. | Ms. Suparak Panyathamakun | SVP- Accounting and Finance |

| No. | Name | Position |
|-----|-------------------------------|---|
| 15. | Mrs.Promptuk Karoonworawong | SVP-Human Resource and Legal |
| 16. | Ms. Kanda Prayoonruksa | SVP-Credit Control |
| 17. | Ms. Suvimol Kespokeaw | SVP-Settlement and Custody |
| 18. | Mr. Winai Thongviengchan | SVP- Retail Business – BanPong Branch |
| 19. | Mr. Panutat Pattarataweekasem | SVP- Retail Business – ChiangMai Branch |
| 20. | Mr. Jeeradej Kitsamret | SVP- Retail Business – Bangkok Branch |
| 21. | Mrs. Arunee Rodmorn | SVP- Retail Business – Bangkok Branch |
| 22. | Mr. Atitep Bunnag | SVP- Retail Business – Rangsit Branch |
| 23. | Ms. Piranrat Arayahattakul | SVP- Branch Administration |

Roles and Responsibilities of the Co-Chief Executive Officers are as follows:

The Co-Chief Executive Officers are Mr. Chaipat Narkmontanakum and Mr. Victor Yuen Tuck Choy.

- Monitoring business operations and/or executing day-to-day operations;
- Determining the goals, directions and operational plans to propose to the Executive Committee and including monitoring the performance of the Company;
- Coordinating with the department heads and employees to comply with the rules and regulations approved by the Executive Committee;
- Supervising the Company to be in compliance with laws, rules, policies and regulations of the Company;
- Managing the risk to be in line with the current situation and Company's policies;
- Approving business transactions as assigned by the Board of Directors or the Executive Committee;
- Submitting the Company's performance report to the Board of Directors.

Nomination of Directors and Management

The Company has no selection Committee; therefore the Nomination of Directors and Management is the subject to the following procedures:

Board of Directors

- The Company's Board of Directors shall consist of at least 5 persons. Board members will elect one of their members as Chairman and Vice-Chairman and other positions as deemed appropriate. At the same time, not less than half of the directors must reside in the Kingdom of Thailand.
- During the shareholders' meeting, certain rules and procedures shall apply:
 - Each shareholder holds the number of votes equal to the amount of shares in possession.
 - Each shareholder may cast votes for each individual director or a group of directors, in case of election of a group of directors, the vote cannot be divided among each individual in the group.

- The election of directors requires a resolution of shareholders passed by a majority vote. In case of an equality of votes, the Chairman of the meeting must exercise a casting vote.
- In every annual ordinary meeting, at least one-third of the directors shall resign from the position. If the number of directors cannot be divided into 3 equal portions, the closest number to that sum shall be applied. Of the 3 directors who will resign in the first and second years after the registration of the Company, they are required to draw lots to determine who will resign in subsequent years, beginning with the director who has the longest service years.

Audit Committee Members

The members of the Audit Committee are appointed by the Board of Directors or by resolution of the shareholders' meeting; members of the Audit Committee shall serve for a period of 3 years.

Independent Committee

According to the Board of Directors' selection criteria, the Independent Committee is appointed in the shareholders' meeting or the Board of Directors' meeting.

Remuneration for Directors

Cash Remuneration

The Company's Board of Directors has 10 directors of which 3 are Audit Committee members, 3 are Independent Directors. Directors who are representatives of UOB Group will only be entitled to fees as obliged in Service Agreement. The resolutions of the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2010 on April 20, 2010 resolved that for each meeting attended, the chairperson of the Audit Committee would be remunerated Baht 25,000 and each for member of the Audit Committee and Independent Director Baht 15,000. The chairperson and members of the Audit Committee and Independent Directors, will be remunerated each time they participate in the meeting, be it the Board of Directors' meeting; Audit Committee meeting or shareholders' meeting. In case there is more than one meeting within the day, the remuneration will be on a one-time basis.

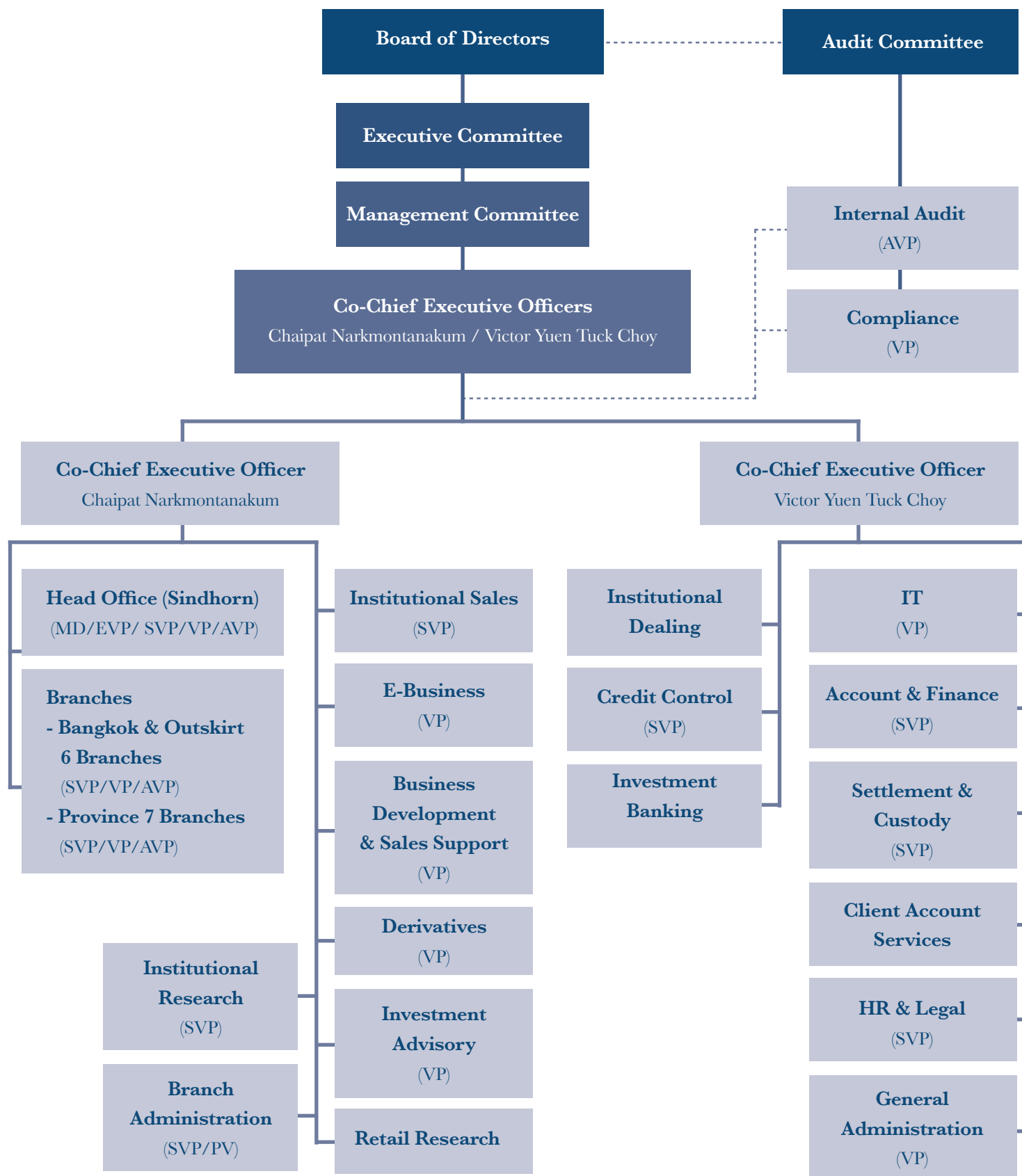
Directors

| No. | Name | Remuneration (2010) |
|-----|----------------------------|---------------------|
| 1. | Mr. Wee Ee-chao | - |
| 2. | Mr. Viroj Tangjetanaporn | Baht 150,000 |
| 3. | Mr. Somchat Chinthammit | Baht 90,000 |
| 4. | Mr. Loh Poh Weng | Baht 90,000 |
| 5. | Mr. Chaipat Narkmontanakum | - |
| 6. | Mr. Teo Kim Meng | Baht 15,000 |
| 7. | Mr. Tan Chek Teck | - |
| 8. | Mr. Victor Yuen Tuck Choy | - |
| 9. | Mr. Kasemsit Pathomsak | - |
| 10. | Mr. Thanompong Pathomsak | - |

Management

In 2007 the Company paid the total amount of Baht 25.49 million to 10 executives. In 2008 the Company paid the total amount of Baht 41.05 million to 14 executives. In 2009 the Company paid the total amount of Baht 34.13 million to 16 executives and in 2010 the Company paid the total amount of Baht 55.76 million to 23 executives.

2 directors namely Mr. Wee Ee-chao and Mr. Tan Chek Teck were not entitled to cash remuneration, as their service rendered is part of the Service Agreement between the Company and UOB Kay Hian Private Limited.



The Company's policy on corporate governance policy is based on the revised 5 principles for good corporate governance issued by the Stock Exchange of Thailand.

1. Rights of Shareholders

- 1.1 The Company recognises basic shareholders rights and encourages each shareholder to exercise their rights such as 1) buy, sell, or transfer shares 2) share in the profit of the company 3) obtain relevant and adequate information on the Company in a timely manner and on a regular basis 4) participate and vote in the shareholder meetings to elect or remove members of the board, and make decisions on any transactions that affect the Company such as dividends payment, amendments to the Company's articles of association or the Company's bylaws, capital increases or decreases, and the approval of extraordinary transactions etc.
- 1.2 The Company ensures that shareholders should be fully informed of the criteria and procedures governing shareholders meetings. Sufficient information regarding the issues to be decided in each agenda item should be provided in advanced of the meeting.
- 1.3 The Company must recognise shareholders rights and avoid any actions that violate those rights.

2. Equitable Treatment of Shareholders

2.1 General Shareholder Meeting

- 2.1.1 The Company recognises basic shareholders rights and will ensure that all shareholders rights are protected and that they all get fair treatment. Each shareholder will receive adequate information on the date and time of the Annual General Meeting in both English and Thai version. Website will be another channel for the Company to deliver information to shareholder before the notice and agenda for the Annual General Meeting will be distributed.
- 2.1.2 The Company will ensure that shareholders who cannot vote in person will be allowed to vote by proxy.
- 2.1.3 The Company will encourage the use of voting cards for the sake of transparency and future reference on important agenda items such as related party transactions, acquisitions or disposal of significant assets etc. There will be election of individual director to ensure transparency.
- 2.1.4 In the Annual General Shareholder Meeting, shareholder will receive opportunity and be encouraged to inspect the Company performance with questions and significant issues recorded in the minutes of meeting. One representative from group of shareholders from Singapore, one director from Audit Committee as well as related members of the management team will attend Annual General Shareholder Meeting to answer questions from shareholders.

2.2 Use of inside information prevention

- 2.2.1 There is written procedures concerning the use and protection of inside information. The board set procedures to prevent the use of inside information that has not been published for abuse and self dealing. Director, management with access to the

Company financial information must not engage in trading of the Company share within one month prior to the publication of the Company financial statement.

2.2.2 The Company has informed directors and management of their duty to report to the Company of their possession of shares to the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand according to SET Section 59 and Penalty Act Section 275.

2.2.3 The Company has a written policy to penalise any person who abuses inside information in ways; such as, for self-benefit or expose information to the public in a harmful way. Penalty includes verbal warning, written warning, probation, or termination of employment.

3. Role of Stakeholders

The Company recognises the rights of all stakeholders which include customers, management, employees, investors, regulators and competitors. The Company will ensure that the stakeholders' rights are protected. The Company is committed to maintain good relationship with the various groups of stakeholders to ensure long-term success for the Company.

| | |
|-----------------------------|---|
| To Shareholder: | The Company is devoted to act as a representative to shareholder in managing the business to ensure maximum satisfaction and long-term success as well as maintain transparency and trust. |
| To Employee: | The Company gives fair treatment and compensation to every employee, as well as providing safe environment for both employee's well-being and belonging according to labor legislation. Moreover, the Company consistently gives employee support and encouragement to self development and improves their skill and knowledge in their line of work. |
| To Client: | The Company is devoted to ensure optimum satisfaction to our client by offering quality services and responsibility. There is a designated department to handle complaint from client and proceed to find resolution with fairness and accuracy in a timely manner. Moreover, the Company strictly ensures client's confidentiality, unless it must be disclosed under law enforcement. |
| To Competitor: | The Company treats each competitor equally; consider fairness in conducting business in relation to the law, agreement and restriction. |
| To Debtor: | The Company assures its duty under the agreement with debtor. |
| To Environment and society: | The Company recognises the responsibility to environment and society and ensures that utilisation of resources is at the maximum, employees are reminded and are encouraged to be aware of environmental and social issues and to participate in any campaign possible. |

Moreover, the Company creates a secured channel for stakeholder to communicate with Board of Directors, on issues; such as company financial statement, internal control, or any law and moral defining act, for further examination.

4. Disclosure and Transparency

The Company recognises the importance for all important information relevant to the company, both financial and non-financial; such as, annual report, annual statement (form 56-1), to be disclosed correctly, accurately, on a timely basis and transparently through easy-to-access channels that are fair and trustworthy. Adequate and up-to-date information will be disclosed on company's website in both Thai and English version to give investor and related persons sufficient data for their decision.

5. Responsibilities of the Board

5.1 The Board Structure

The board of directors is composed of at least 5 directors, in which at least 3 are independent director equivalent to at least one-third of the board size. Currently, the Company has total of 9 directors on board, 4 are management, and 3 are independent directors with a company secretary. The appointment of directors will be carried out according to company regulations and laws.

The Company separates the roles and responsibilities clearly, there is no dual holding of positions, chairman is responsible for making policy decision and Co-CEO is responsible for management of the Company business.

Term to serve as director will be written in the Company regulations; each year 1 director out of 3 will leave by rotation, and is entitled to reelection. If number of directors cannot be divided into exact proportion of 3, any nearest number is acceptable.

5.2 Nomination Committee

The Company does not have the Nomination and Compensation Committee. However the election of the Directors can be conducted by the appointment in the shareholders' meeting to comply with the rules and procedure in Company's Article of Association which would take into consideration the education, experience, career expertise and the performance of the director in his previous term. In addition, board members will elect one of their members as Chairman.

The Company has clearly set up remuneration for the directors by comparing it to the industry standard and also takes into account company specific issues such as business expansion and profit growth. The chairperson and members of the audit committee will be remunerated each time they participate in the meeting which is approved in the shareholder's meeting. However, directors who are representative of UOB Group will only be entitled to fees as obliged in Service Agreement.

5.3 Roles Duties and Responsibilities of the Board of Directors

5.3.1 The Board of Directors will determine business directions, vision, goals, policies, and budgets. The Board will also supervise and assess the performance of the management to ensure objectives are met in order to ensure sustainable increase in the economic value of the Company and shareholders as well as to achieve maximum benefit for all related parties.

5.3.2 The Board of Directors will supervise and assess the performance of the management in regard to goal and action plan as designated. Management will be supervised to ensure strict compliance with the established rules and regulations of the regulators. The Board will also establish an adequate and suitable risk management system and internal control system to ensure the efficiency and integrity of the operation.

5.3.3 The Board of Directors pays utmost attention to the policy concerning conflict of interest for related person with carefulness and integrity. The policy will be set up for Directors, management to disclose any stakes and interests in any contracts entered into by the company to the Board of Directors to determine with due care and for the benefit of the Company.

5.3.4 The Board of Directors has established an internal control system for financial transaction, business operation to ensure that all relevant transactions are in line with the law, rule and regulation together with the establishment of written code of conduct for employees by the supervision of Internal Audit and Compliance Department which is responsible for reviewing the operations of the Company as well as dealings of its employees to ensure compliance with relevant rules and regulations. The Compliance and Internal Audit Departments report directly to the Audit Committee.

5.4 Board of Directors' Meeting

The Board of Directors holds a meeting at least once every three months. The notice which will notify the date, time and venue, agenda including supporting documents will be sent well in advanced to ensure directors have sufficient time to review the content of the documents. The minutes of the meeting will be recorded by the Company's secretary and properly filed for inspection from related parties.

With absence of the Chairman of the Board, the meeting shall appoint another Director as a Chairman. The Chairman and other executives are required to raise an agenda for the meeting. The Chairman is also to ensure that all relevant directors receive the supporting document at least 7 days in advanced in order that they can have sufficient time to review the content of the document and provide opinion as well as casting the vote.

Chairman of the Board or any other designated person shall make a conclusion of the issue raised after providing enough time for management and directors to discuss and express the opinion for each matter. Both Co-Chief Executive Officer are required to attend the Board of Director's meeting.

Directors with stakes in any matters being considered by the board must absent themselves from the relevant board meetings. To consider each issue in the agenda the Directors are authorised to request further supporting document or seek further clarification to the matters from the management. Furthermore, the Directors can obtain further information from the management, the company secretary or any designated member of the management team. The resolution will be based on majority of the votes and if any director has voted against the resolution that will be duly recorded in the minutes.

5.5 Board Self Assessment

The Board of Directors will prepare for the boards' self performance assessment starting from the year 2011. This will be applied on a yearly basis to assess the outcome as well as any problems occur for further improvement. The assessment will also extend to the Executive Management of the Company as a basis for consideration of their remuneration.

5.6 Remuneration for Directors and the Management

The Company specifies clearly the rate of remuneration for the directors, and the remuneration rate has been approved in the shareholders' meeting. For the benefit of the Company, the remuneration for the management in the form of salary, bonus and other incentives must correspond with the Company's performance.

5.7 The Development of the Directors and the Management

The Company promotes training and knowledge improvement of relevant persons such as Directors, members of the Audit Committee, Management, and Company Secretary etc in corporate governance as part of continual development of the Company's operations. As such, newly appointed Director will receive information regarding rules and regulations as well as appropriate Company's business information before starting their duties and responsibilities as directors.

The Company has initiated a policy for Directors to attend DCP and DAP courses conducted by the Institute of Directors (IOD) to ensure directors' have a good understanding of their duties and responsibilities. The Company Secretary is able encouraged to attend the training course organised by IOD. Apart from the training course by IOD, the Directors are encouraged to attend others courses.

The Company established a policy on misuse of insider information by directors and the management for personal gains. Directors and management who are in the known of the Company's financial information are not allowed to trade the Company's shares one month prior to the public disclosure of such information. In case where directors and management purchase shares of the Company, they are required to report such transactions to the Office of Securities and Exchange Commission in accordance with Section 59 of the Securities and Exchange Act.

Penal Provision

Furthermore, The Company has issued the penal provision for those seeking personal benefits by using insides information The penalty deemed as appropriate includes verbal warning, warning, probation and dismissal.

INTERNAL CONTROL

In the Board of Directors meeting no 1/2011, on February 21, 2011 in which 3 audit committee members attended, the directors discussed with the management on adequacy of internal control in 5 areas, namely Organisation Control and Environment Risk Management, Management Control, Information Technology and Communication and Monitoring Systems, the Board of Directors concluded that the Company has adequate control in all of these areas. The Board of Directors was also satisfied with the Company's monitoring system which is capable of protecting the Company's assets from unauthorised usage.

Dear Shareholders

The Audit Committee of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited comprises of 3 members from the Company's Board of Directors, who are experienced in finance and accounting. Each member is an independent director and is not an executive, nor an employee, nor any advisor of the Company. The name of Audit Committee members are as follows:

| | |
|--------------------------|---|
| Mr. Viroj Tangjetanaporn | Independent Director as Chairman of the Audit Committee |
| Mr. Somchat Chinthammit | Independent Director as member of the Audit Committee |
| Mr. Loh Poh Weng | Independent Director as member of the Audit Committee |

Appointed by the Company's Board of Directors, the Audit Committee is to review financial reports and to ensure that the Company has appropriate and efficient internal control and audit systems, as well as to perform other duties as designated by the Board of Directors in accordance with the terms and best practices for Audit Committees by the Stock Exchange of Thailand.

During 2010, the Audit Committee held 4 meetings. The meetings were held together with the Company's management, Head of Compliance and Internal Audit Department, and the external auditor. The Audit Committee has performed the following duties:

1. Financial Statement: The Audit Committee reviewed the Company's quarterly financial statements and annual financial statements for 2010, including disclosure of inter-company and related transactions. The review focused on compliance with generally accepted accounting standards, adequacy, completeness and reliability of information disclosed.

2. Related Transactions: The Audit Committee reviewed all related transactions that may cause conflict of interest with the Company, and found that they are reasonable, genuine, and occurred as part of normal business operation. The disclosure of related information is complete and accurate. This is to ensure that the Company was in compliance with the Stock Exchange of Thailand's published code of good corporate governance.

3. Internal Control: The Audit Committee reviewed and evaluated the sufficiency of the internal control system provided by the Compliance and Internal Audit in order to prevent and reduce potential risk. In addition, the Audit Committee has regularly followed up with the Company's management as well as receiving regular report from internal auditor on internal control issues. In general, the Audit Committee is of the opinion that the Company internal control system is sufficient and appropriate for the Company's business.

4. Compliance with rules and regulations of regulatory bodies: The Audit Committee has reviewed the Company's operation to ensure that the Company has performed its duties in accordance with all laws and regulations to which the Company must

comply.

5. Selection and appointment of auditor: The Audit Committee has considered and proposed, Mr. Niti Jungnitnirund, Certified Public Accountant No. 3809 and/or Dr. Suphamit Techamontrikul, Certified Public Accountant No. 3356 and/or Mr. Permsak Wongpatcharapakorn, Certified Public Accountant No. 3427 of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. to be the auditors of the Company for the year 2011, any one being authorised to conduct the audit and express and opinion on the annual financial statement of the Company. In the absence of the above-named auditors, Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. is authorised to identify one other Certified Public Accountant with Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. to carry out the work. Their remuneration is no more than Baht 1,200,000 per annum.

In conclusion, the Audit Committee has reviewed and found that the Company has sufficient internal control. The related transactions, which may cause conflict of interest with the Company, are reasonable, genuine, and part of normal business operation. Furthermore, the Company has performed its duties in accordance with all laws and regulations to which the Company must comply. The Annual financial statement ended December 31, 2010 is presented in all material respects and free of material misstatement. The financial statement is correct, sufficiently disclosed, complete, and reliable according to generally accepted accounting standards.

For your kind consideration.



Mr. Viroj Tangjetanaporn

Chairman of the Audit Committee

In the name of the Audit Committee of

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Pcl.

1. Savings, interest income and Accrued Interest Income

| Persons/Companies with potential conflict of interests | Transaction Value (unit: Baht) | | | | | | Necessity and Justification of Related Transaction |
|--|--------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------|--------------------|-------------------------------|--|
| | 2010 | | | 2009 | | | |
| | Savings | Interest Income | Accrued Interest Income | Savings | Interest Income | Accrued Interest Income | |
| 1 United Overseas Bank (Thai) Plc. | 254,323,803 | 593,100 | - | 129,720,033 | 677,626 | - | Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions with the same interest rate that the Bank offered to other clients. |

Types of connected party transactions: The Company has funds deposited in current and saving accounts

2. Company's deposits on behalf of customers

| Persons/Companies with potential conflict of interests | Transaction Value (unit: Baht) | | Necessity and Justification of Related Transaction |
|--|--------------------------------|-------------|---|
| | 2010 | 2009 | |
| 2.1 UOB Kay Hian Private Limited | 2,241,854,515 | 378,355,846 | Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions. |
| 2.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited -Client a/c | 157,837,841 | 12,144,879 | |

Types of connected party transactions: Cash deposited by UOB Kay Hian Private Limited and UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited – Client a/c for share settlement purpose. The amount of cash is deposited with a local bank.

3. Brokerage fees

| Persons/Companies with potential conflict of interests | Transaction Value (unit: Baht) | | Necessity and Justification of Related Transaction |
|--|--|---|--|
| | 2010 | 2009 | |
| | Brokerage fees | Brokerage fees | |
| 3.1 UOB Kay Hian Private Limited | 13,992,058 As of Dec 31, 10 Receivables Baht 130,995,471 Payables Baht 41,382,163 | 48,104,655 As of Dec 31, 09 Receivables Baht 5,106,814 Payables Baht 31,560,962 | Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business transactions with the fees fixed at 0.25% which was the same rate as offered to other clients. The committee concluded that the transaction were reasonable. |
| 3.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited | 111,048,812 As of Dec 31, 10 Receivables Baht 579,762,042 Payables Baht 258,688,943 | 23,902,945 As of Dec 31, 09 Receivables Baht 59,572,474 Payables Baht 34,860,202 | |
| 3.3 UOB Asset Management (Thai) | 3,145,039 As of Dec 31, 10 Receivables Baht 56,396,328 | 3,513,220 | |
| 3.4 Merchant Partner Securities Plc. | 34,914 | - | |

Types of connected party transactions: The Company received brokerage fees.

Remark: As of December 31, 2009 and 2010, the related parties who have engaged in transaction listed under (3) have no outstanding balance from share trading beyond the settlement period of T+3.

4. Service fees and others

| Persons/Companies with potential conflict of interests | Transaction Value (unit: Baht) | | | | Necessity and Justification of Related Transaction |
|--|--|---|--|---|--|
| | 2010 | | 2009 | | |
| | Income | Expense | Income | Expense | |
| 4.1 United Overseas Bank (Thai) Plc.* | - | 387,707 Overdue fees Baht 28,826 | - | 440,616 Overdue fees Baht 43,972 | Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business operation with the receipt of fees arisen from shares transfer, from being a share registrar and from late payment/ delivery of shares. For payment of fees, the amount is for automatic money transfer and cheque clearing, which were part of normal business operation. |
| 4.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited ** | 8,587 Receivable other Baht 3,534 | - | 4,606 Receivable other Baht 304 | - | |
| 4.3 UOB Kay Hian Private Limited ** / *** | 6,664 - | - 11,303,200 Overdue fees Baht 4,395,950 | 37,680 - | - 17,486,350 Overdue fees Baht 4,834,650 | |
| 4.4 Merchant Partners Securities Plc. **** | - | 496,011 Overdue fees Baht 251,123 | - | - | Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the transaction was a part of normal business operation. Those fees include office rental fees and other service fees such as, electricity bills, computer system and internet fees. |

| Persons/Companies with potential conflict of interests | Transaction Value (unit: Baht) | | | | Necessity and Justification of Related Transaction |
|--|--------------------------------|---|--------|-----------|--|
| | 2010 | | 2009 | | |
| | Income | Expense | Income | Expense | |
| 4.5 Thai Housing Development **** | - | 1,287,678 Other Assets Baht 297,222 | - | - | Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the transaction was a part of normal business operation. Those fees include office rental fees and other service fees such as, electricity bills and telephone bills. |
| 4.6 United Overseas Insurance (UOI) ***** | - | 2,587,515 | - | 2,650,572 | Audit Committee reviewed the premium received and protection as stated in the assurance policy and concluded that the transaction was reasonable and beneficial to the Company. |

Types of connected party transactions:

- * The Company paid fees for automatic money transfer and cheques clearing.
- ** The Company received fees from late payment/ late deliveries of share exceeding (T+3) and share transfer.
- *** The Company paid fees for the Service Agreement. Besides the fee for the Service Agreement, the Company also incurred other expenses originated from the services provided under the agreement, such as traveling, accommodation and provision. In 2009 and 2010 the total expenses were Baht 0.4 million and Baht 0.3 million.
- **** The Company paid rental fees and other service fees.
- ***** The amount is for insurance payment for Stock Broker Scheme and Director & Officer Liability with UOI to protect against damage inflicted on securities companies within the UOB Group from negligence, misconduct of employees; theft or false documents; malpractice by employees and computer crimes including damage which cannot be classified. The amount insured for the entire group was approximately S\$623,000 and the validity of the contract was from April 1, 2010 to March 31, 2011 The yearly insurance premium was Baht 2,587,515 according to the allocation, which is on number of employee's basis.

The Company generated total income of Baht 603.81 million and Baht 467.35 million for the year 2010 and 2009 respectively, with net profit of Baht 140.10 million, and Baht 114.24 million over the corresponding period. Majority of income generated came from brokerage fees and the Company's market share was 2.58% in 2010 and 2.00% in 2009.

Operational Performance

Revenue

The Company's revenue comprises of brokerage fees, service fees, profits (loss) from securities trading, interests, dividend, interest from margin loan and other income such as fees from transferring share, fees from being a share registrar. Nevertheless, the major source of the Company's income is from securities brokerage. Previously, the Company's income from brokerage fees was equivalent to 70-90% of total income. Most of the clients were retail investors, which were equivalent to 70-85% of the Company's securities trading value, and the value of trade from institutional clients was 15-30% of the Company's total. The profit (loss) registered in the Company's trading account was a result of trade error and did not originate from the Company's investment of its own capital.

In 2010, the Company's total revenue reached Baht 603.81 million, increased by 29.20% compared to the previous year's amount. The improvement was encouraged by the huge capital inflows.

• Revenue from Brokerage Fees

Revenue from brokerage fees is directly related to the overall trading value in the stock exchange, and in turn is attracted by market conditions and other factors.

In 2010, the Company's earned income from brokerage fees was equivalent to Baht 538.95 million, increased by 26.13% compared to that of previous year because of better political and economic situation. The Company's average daily trading value was Baht 1,319 million and the SET's average daily trading value was Baht 28,669 million.

| Company's Performance | 2010 | 2009 | 2008 |
|--|---------|---------|---------|
| UOBKHST's trading value (Baht million) | 319,216 | 172,849 | 132,678 |
| UOBKHST's market share | 2.58 | 2.00 | 1.67 |
| Ranking | 16 | 22 | 24 |

Source: SET

| Type of Company's Investor (%) | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| Individual | 79.34 | 80.15 | 85.46 |
| Institutional | 20.66 | 19.85 | 14.54 |

Remark : Calculated from the Company's total trading volume

• Other Revenue other than Securities Brokerage Fees

In 2010, the Company's income from interest of margin loan has increased from last year by Baht 12.25 million to be at Baht 27.78 million and accounted for 4.6% of the Company total revenue. This was because the Company has offered more margin loan to clients.

The income from interest and dividend were equivalent to 5.96% of total income in 2010. Most of the income gained was interest from deposit with financial institutions.

In addition, the Company also received other revenue the amount of which was Baht 1.63 million from share transfer fees, fines for late payment and fees for being a share registrar.

Nevertheless, the Company registered a loss of Baht 0.71 million from securities trading, the loss amount was due to trading errors committed by the Company's employees. The types of trading error were Wrong Account, Wrong Side, Wrong Amount, Wrong Price and Wrong Stock.

Expenses

The expense amount for 2010 was Baht 356.44 million, a rise of 28.77% from the previous year. The breakdown for the expense was (1) employee accounted for 48.03% (2) premises and equipment accounted for 20.05% (3) Director's remuneration accounted for 18.15% (4) others accounted for 9.98% of the total; and the remaining 0.37% is tax. Total expense for 2010 has increased compared to 2009, mainly because the expense related to employee has increased.

The Company's loan interest in year 2010 was Baht 5.28 million, increased by Baht 1.13 million or 27.24%. This was the result of lesser amount of clients fund remains in Credit bBalance and Cash Balance Account.

Net Profit

In 2010, the Company has net profit of Baht 140.10 million, an increase of Baht 25.87 million from 2009. The Company received more income from brokerage fees as a result of larger market share from 2.00% to 2.58%.

Financial Situation

Assets

The amount of total assets, as of December 31, 2010, was Baht 3,373.03 million. Most of the Company's assets were classified as debtors in securities business and from inter-company securities trading accounts whose amount would fluctuate according to trading volume.

As of December 31, 2010, the Company's total assets increased by 49.96% from 2009, the decrease was mainly the result of the decrease in cash and cash equivalent items, and the increase in the net receivables from Clearing House and Securities Business increased according to the Company's trading volume. The breakdown of the Company's assets as of December 31, 2010 was 58.93% debtors in securities business, 34.71% Cash and cash equivalent.

- **Cash and Cash Equivalent**

As of December 31, 2010, the Company had cash and cash equivalent amount of Baht 1,170.74 million, decreased from 2009 by Baht 208.24 million or 15.10% as a result of increase in receivables from Securities Business by Baht 1,363.31 million.

- **Capital Investment in Securities**

The Company has no policy to invest its own capital in securities because of the Company's commitment to engage only in agency broking. Consequently, there was no movement regarding equity investment, except for the Company's investment in TSFC.

- **Receivables from Clearing House**

As of December 31, 2010, the Company has no receivables from Clearing House. Such receivable varies according to trading volume which is common in securities business.

- **Securities Business Receivables**

As of December 31, 2010, the amount of receivables from securities and derivatives business receivables was Baht 1,987.73 million, an increase of 218.33% from 2009 because of the market condition. At the end of 2010, the Company has offered more margin loan to client, mainly due to economic situation and trading value, the break down of securities business debtors and derivatives business debtors as of December 31, 2010 are as follows:

- Receivables from cash settlement was Baht 1,123.33 million, increased from previous year end by Baht 864.75 million, balance varies according to volume of trades during the last 3 trading days before year end.
- Receivables from loan extended for purchase of Baht 856.49 million, increased from year 2009 by Baht 495.78 million due to increase in trading volume.
- Other receivables, which are settlement of trades exceeding T+3, receivables from restructured account, and installment as of December 31, 2010 was Baht 15.45 million decreased from end of year 2009 by Baht 1.22 million. Result of payment received from debtors.

As of December 31, 2010, the Company has allowance for doubtful debt of Baht 11.58 million, decreased by Baht 0.02 million from year 2009, mainly because the Company has been able to collect some of debts; the rest of the outstanding debt will be settled by installment.

- **Premises and Equipment**

As of December 31, 2010, the Company has in possession premises and equipment equivalent to Baht 53.27 million, higher than 2009 by Baht 10.17 million. This was the Company's efficiency in asset management.

- **Intangible Assets**

As of December 31, 2010, the Company has intangible assets of Baht 107.48 million, increased by Baht 91.07 million from 2009 which was from goodwill from Securities Business acquisition made in 2010.

• Other Assets

This comprises of debtors such as; deposits, compensation fund for the trade settlement, advanced expenses, accrued income. As of December 31, 2010, the Company had other assets amounted to Baht 50.32 million, an increase of Baht 11.75 million from 2009 because of the increment of clearing fund.

Other Liabilities

As of December 31, 2010, the Company has other liabilities of Baht 105.16 million, increase by Baht 30.32 million from 2009 because of the increase in accrued corporate income tax.

Liquidity

In 2010, the Company cash outflow from operation amounted to Baht 162.57 million, the outflows were from securities business payable, securities business receivables, and receivable from Clearing House, the outstanding balance was a function of market condition and net trading volume.

In year 2010, the Company has cash outflow due to business investment of Baht 20.90 million. The investment was to enhance operation efficiency by upgrading computer software.

As regards financing activities, the Company has cash outflow of Baht 24.77 million all of which was for dividend paid at Baht 0.07 per share.

Significant factors that may affect future financial status or company performance

Internal and external economic condition and political situation may affect the Company future financial status or company performance. Factors such as potential increase of interest rate, oil price hike, drought and politically situation after election, investor expectation on newly formed government, and terrorism activities in the Southern provinces as well as any possible epidemics might affect investor confidence. Apart from that, liberalisation of commission fees would create severe competition within the industry.

Auditor Remuneration

At the end of fiscal year December 31, 2010, the amount of remuneration paid to DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD., which is the Company's auditor, amounted to Baht 1.15 million. The Company did not has other non-audit fee payable to the auditor or an auditing firm which is associated with the auditor, an individual or a business which is affiliated to the auditor and the auditing firm which the auditor has a relationship with.

Other fees

The Company did not has other non-audit fee payable to the auditor or an auditing firm which is associated with the auditor, an individual or a business which is affiliated to the auditor and the auditing firm which the auditor has a relationship with.

REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

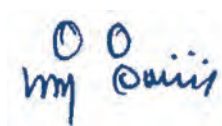
UOB**KayHian**

TO THE SHAREHOLDERS AND THE BOARD OF DIRECTORS
UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

We have audited the balance sheets of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited as at December 31, 2010 and 2009, and the related statements of income, changes in shareholders' equity, and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management as to their correctness and completeness of the presentation. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the aforementioned financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited as at December 31, 2010 and 2009, and the results of operations and cash flows for the years then ended in conformity with generally accepted accounting principles.



Niti Jungnitnirundr

Certified Public Accountant (Thailand)

Registration No. 3809

BANGKOK

February 21, 2011

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

BALANCE SHEETS

AS AT DECEMBER 31, 2010 AND 2009

UNIT : BAHT

| | Notes | 2010 | 2009 |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| ASSETS | | | |
| Cash and cash equivalents | 6 | 1,170,737,501 | 1,378,972,557 |
| Investment in equity securities - net | 7 | 3,488,750 | 3,488,750 |
| Receivable from clearing house | 8 | - | 144,390,466 |
| Securities business receivables and derivatives business receivables and accrued interest receivables - net | 9 and 10 | 1,987,728,399 | 624,418,377 |
| Premises improvement and equipment - net | 11 | 53,270,835 | 43,101,888 |
| Intangible assets - net | 12 | 107,480,388 | 16,407,972 |
| Other assets | 13 | 50,322,637 | 38,574,529 |
| TOTAL ASSETS | | 3,373,028,510 | 2,249,354,539 |

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

BALANCE SHEETS (CONTINUED)

AS AT DECEMBER 31, 2010 AND 2009

UNIT : BAHT

| | Notes | 2010 | 2009 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY | | | |
| LIABILITIES | | | |
| Payables to clearing house | | 547,781,939 | - |
| Securities business payables and derivatives business payables | | 670,464,247 | 343,313,188 |
| Other liabilities | 15 | 105,155,033 | 73,832,239 |
| TOTAL LIABILITIES | | 1,323,401,219 | 417,145,427 |
| SHAREHOLDERS' EQUITY | | | |
| SHARE CAPITAL | | | |
| Authorized share capital | 16 | | |
| 400,000,000 ordinary shares of Baht 1 each | | 400,000,000 | 400,000,000 |
| Issued and paid-up share capital | | | |
| 353,837,000 ordinary shares of Baht 1 each | | 353,837,000 | - |
| 325,000,000 ordinary shares of Baht 1 each | | - | 325,000,000 |
| PREMIUM ON SHARE CAPITAL | 16 | 455,750,395 | 382,504,415 |
| RETAINED EARNINGS | | | |
| Appropriated | | | |
| Statutory reserve | 17 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Unappropriate | | 1,200,039,896 | 1,084,704,697 |
| TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY | | 2,049,627,291 | 1,832,209,112 |
| TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY | | 3,373,028,510 | 2,249,354,539 |

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENTS OF INCOME
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

UNIT : BAHT

| | Notes | 2010 | 2009 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| REVENUES | | | |
| Brokerage fees from securities business | | 527,770,206 | 419,919,393 |
| Brokerage fees from derivatives business | | 11,175,579 | 7,386,847 |
| Fees and service income | | 191,594 | 581,148 |
| Loss on trading in securities | | (670,917) | (2,145,495) |
| Loss on trading in derivatives | | (40,060) | (23,582) |
| Interest and dividend | | 35,971,757 | 25,086,144 |
| Interest on margin loans | | 27,782,633 | 15,534,305 |
| Other income | | 1,627,035 | 1,014,774 |
| Total revenues | | <u>603,807,827</u> | <u>467,353,534</u> |
| EXPENSES | | | |
| Interest on borrowings | | 5,279,199 | 4,148,976 |
| Fees and service expense | | 49,291,409 | 33,007,411 |
| Bad debts and doubtful accounts (Reversal) | | 1,930,806 | (354,744) |
| Provision for impairment of investment in equity security (Reversal) | | - | (488,750) |
| Operating expenses | | | |
| Personnel expenses | | 171,186,783 | 143,209,034 |
| Premises and equipment expenses | | 71,475,305 | 57,597,642 |
| Taxes and duties | | 2,222,575 | 1,417,553 |
| Directors and managements remuneration | 21 | 64,687,501 | 29,243,292 |
| Fee expenses under service agreement | 23 | 11,303,200 | 17,486,350 |
| Other expenses | | 35,568,321 | 27,857,010 |
| Total expenses | | <u>412,945,099</u> | <u>313,123,774</u> |

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENTS OF INCOME (CONTINUED)
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

UNIT : BAHT

| | Notes | 2010 | 2009 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSES | | 190,862,728 | 154,229,760 |
| INCOME TAX EXPENSES | 22 | 50,758,939 | 39,991,194 |
| NET PROFIT | | <u>140,103,789</u> | <u>114,238,566</u> |
| BASIC EARNINGS PER SHARE | BAHT | 0.40 | 0.35 |
| WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES | 16.2 SHARES | 350,202,748 | 325,000,000 |

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

UOB**KayHian**

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

UNIT : BAHT

| | Notes | Issued and paid-up share capital | Premium on share capital | Retained Earnings Appropriated Statutory reserve | Unappropriated | Total Shareholders' equity |
|--|-------|--|--------------------------------|--|----------------------|----------------------------------|
| Balance as at January 1, 2009 | | 325,000,000 | 382,504,415 | 40,000,000 | 989,966,131 | 1,737,470,546 |
| Net profit | | - | - | - | 114,238,566 | 114,238,566 |
| Dividend paid | 18 | - | - | - | (19,500,000) | (19,500,000) |
| Balance as at December 31, 2009 | | <u>325,000,000</u> | <u>382,504,415</u> | <u>40,000,000</u> | <u>1,084,704,697</u> | <u>1,832,209,112</u> |
| Balance as at January 1, 2010 | | 325,000,000 | 382,504,415 | 40,000,000 | 1,084,704,697 | 1,832,209,112 |
| Increased in share capital - ordinary shares | 16 | 28,837,000 | 73,245,980 | - | - | 102,082,980 |
| Net profit | | - | - | - | 140,103,789 | 140,103,789 |
| Dividend paid | 18 | - | - | - | (24,768,590) | (24,768,590) |
| Balance as at December 31, 2010 | | <u>353,837,000</u> | <u>455,750,395</u> | <u>40,000,000</u> | <u>1,200,039,896</u> | <u>2,049,627,291</u> |

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

UNIT : BAHT

| | Notes | 2010 | 2009 |
|---|-----------|-----------------|---------------|
| CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES | | | |
| Net profit | | 140,103,789 | 114,238,566 |
| Adjustments to reconcile net profit to net cash provided by (used in) operating activities | | | |
| Depreciation and amortization | 11 and 12 | 18,984,847 | 14,009,910 |
| Reversal of bad debts and doubtful accounts | 10 | (20,786) | (354,744) |
| Reversal of provision for impairment of investment | 7 | - | (488,750) |
| LGain on disposal of equipment | | (90,796) | (337,881) |
| Loss on write-off of computer software | | 1,883,399 | - |
| Gain on termination of finance lease agreement | 5.2.3 | - | (110,190) |
| Operating profit before changes in operating assets and liabilities | | 160,860,453 | 126,956,911 |
| (Increase) decrease in operating assets | | | |
| Receivable from clearing house | | 144,390,466 | (79,262,677) |
| Securities business receivables and derivatives business receivables and accrued interest receivables | | (1,363,289,236) | (352,579,646) |
| Other assets | | (11,748,108) | (2,812,936) |
| Increase in operating liabilities | | | |
| Payable to clearing house | | 547,781,939 | - |
| Securities business payables and derivatives business payables | | 327,151,059 | 153,940,833 |
| Other liabilities | | 32,286,302 | 35,135,845 |
| Net cash used in operating activities | | (162,567,125) | (118,621,670) |

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

UOB**KayHian**

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

UNIT : BAHT

| | Notes | 2010 | 2009 |
|--|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES | | | |
| Purchase of equipment | 5.2.1 | (19,608,415) | (29,454,915) |
| Purchase of intangible assets | 5.2.2 | (1,483,449) | (8,734,506) |
| Proceeds from disposal of equipment | | 192,523 | 339,689 |
| Cash paid for purchase of investment in equity security | 7 | - | (3,000,000) |
| Net cash used in investing activities | | <u>(20,899,341)</u> | <u>(40,849,732)</u> |
| CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES | | | |
| Cash paid for liabilities under finance lease agreements | | - | (613,578) |
| Dividend paid | 18 | <u>(24,768,590)</u> | <u>(19,500,000)</u> |
| Net cash used in financing activities | | <u>(24,768,590)</u> | <u>(20,113,578)</u> |
| Net decrease in cash and cash equivalents | | (208,235,056) | (179,584,980) |
| Cash and cash equivalents as at January 1, | | <u>1,378,972,557</u> | <u>1,558,557,537</u> |
| Cash and cash equivalents as at December 31, | 6 | <u><u>1,170,737,501</u></u> | <u><u>1,378,972,557</u></u> |

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2010 AND 2009

1. BUSINESS OPERATION AND OTHER INFORMATION OF THE COMPANY

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (“the Company”) was incorporated as a limited company under Thai laws on July 2, 1998. Subsequently, the Company converted the status to be a public limited company in accordance with the Public Limited Companies Act on February 21, 2005 and was listed on the Stock Exchange of Thailand on November 22, 2005.

As at December 31, 2010 and 2009, UOB-Kay Hian Holdings Limited, the major shareholder, incorporated in Singapore which is the ultimate parent company, has invested in 70.65% and 76.92% of the Company’s issued and paid-up share capital, respectively. The Company’s head office is located at 130-132, 3rd floor, Sindhorn Building Tower I, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330. As at December 31, 2010 and 2009, the Company has 14 branches and 10 branches, respectively.

The Company operates its business in Thailand and its principal activity is securities brokerage and derivatives agent. The Company was granted licenses from the Ministry of Finance to operate the following securities businesses:

1. Securities Brokerage
2. Securities Trading
3. Securities Underwriting
4. Investment Advisory Service
5. Derivatives Agent

On December 16, 2009, the Company entered into the Acquisition Business Agreement with Merchant Partners Securities Public Company Limited (“Merchant”) for brokerage business transfer from Merchant (see Note 25.2).

On January 22, 2010, the Company’s extraordinary meeting of shareholders No. 1/2010 resolved to approve the acquisition and the transfer of the Business from Merchant under such agreement.

Subsequently, on February 15, 2010, the Company was transferred the Business from Merchant at the value of Baht 102,082,980 which was the value after adjustment of the value under the condition specified in the agreement. The agreement specified that the business transfer value would be subject to change in the number of marketing officers transferred from Merchant at the transfer date. The Company paid for the business transfer by allotting new 28,837,000 ordinary shares with a par value of Baht 1 each equivalent to 8.15% of total issued and paid-up share capital of the Company (see Note 16.1). Fair value of new ordinary share was Baht 3.54 per share as resolved by the Board of Directors’ Meeting.

The value of such business transfer amounting to Baht 102,082,980 comprised net book value of fixed assets of Baht 7,985,794 and the right and benefit that the Company expects to obtain from the marketing officers including all customer accounts of such officers transferred from Merchant of Baht 94,097,186 which was the value mutually agreed. The Company considers that it will obtain benefits of larger client base, increasing market share and achieving economy of scale. The Company recorded the right and benefit from the transfer of marketing officers as goodwill of Baht 94,097,186 at the transfer date.

On February 15, 2011 which is one year after the business transfer date, the Company's management is satisfied that there is no impairment to the goodwill after having evaluated the components of the business and the performance of marketing officers (see Notes 12 and 16.1).

2. BASIS FOR PREPARATION AND PRESENTATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The Company maintains its accounting records in Thai Baht and prepares its statutory financial statements in conformity with accounting standards and practices generally accepted in Thailand and these financial statements have been prepared in accordance with the Regulation of The Stock Exchange of Thailand (SET) dated January 22, 2001 regarding "The basis, conditions and procedures for the preparation and submission of financial statements and reports for the financial position and results of operations of listed companies B.E. 2544" and the format prescribed in the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission Sor Tor/Nor. 26/2549 dated June 29, 2006 regarding "The Form of Financial Statements for Securities Companies".

An English version of the financial statements has been prepared from the statutory financial statements that are in Thai language. In the event of a conflict or a difference in interpretation between the two languages, the Thai language statutory financial statements shall prevail.

The Federation of Accounting Professions has issued the Notifications regarding the new and revised Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standards (TFRS) and Thai Financial Reporting Interpretation (TFRI), which are not yet effective for the current period as follows:

1) TAS, TFRS and TFRI which are effective on January 1, 2011:

TAS

| | | |
|--------|----------------|---|
| TAS 1 | (Revised 2009) | Presentation of Financial Statements |
| TAS 2 | (Revised 2009) | Inventories |
| TAS 7 | (Revised 2009) | Statement of Cash Flows |
| TAS 8 | (Revised 2009) | Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors |
| TAS 10 | (Revised 2009) | Events after the Reporting Period |
| TAS 11 | (Revised 2009) | Construction Contracts |
| TAS 16 | (Revised 2009) | Property, Plant and Equipment |
| TAS 17 | (Revised 2009) | Leases |
| TAS 18 | (Revised 2009) | Revenue |
| TAS 19 | | Employee Benefits |
| TAS 23 | (Revised 2009) | Borrowing Costs |
| TAS 24 | (Revised 2009) | Related Party Disclosures |
| TAS 26 | | Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans |
| TAS 27 | (Revised 2009) | Consolidated and Separate Financial Statements |
| TAS 28 | (Revised 2009) | Investments in Associates |
| TAS 29 | | Financial Reporting in Hyperinflationary Economies |
| TAS 31 | (Revised 2009) | Interests in Joint Venture |

| | | |
|-------------|----------------|--|
| TAS 33 | (Revised 2009) | Earnings Per Share |
| TAS 34 | (Revised 2009) | Interim Financial Reporting |
| TAS 36 | (Revised 2009) | Impairment of Assets |
| TAS 37 | (Revised 2009) | Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets |
| TAS 38 | (Revised 2009) | Intangible Assets |
| TAS 40 | (Revised 2009) | Investment Property |
| TFRS | | |
| TFRS 2 | | Share-based Payment |
| TFRS 3 | (Revised 2009) | Business Combinations |
| TFRS 5 | (Revised 2009) | Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations |
| TFRS 6 | | Exploration for and Evaluation of Mineral Resources |
| TFRI | | |
| TFRI 15 | | Agreements for the Construction of Real Estate |

2) TAS which are effective on January 1, 2013:

TAS

| | | |
|--------|----------------|--|
| TAS 12 | | Income Taxes |
| TAS 20 | | Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance |
| TAS 21 | (Revised 2009) | The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates |

The Company's management anticipates that the above accounting standards and financial reporting standards relevant to the Company will be adopted in the Company's financial statements when they become effective and the adoption of those accounting standards will have no material impact on the financial statements of the Company in the period of initial application.

In addition, the Federation of Accounting Professions has issued the Notification of Federation of Accounting Professions No. 49/2553 dated November 24, 2010 that have been announced in the Royal Gazette on December 15, 2010, regarding the renumbering of certain TAS. The numbers of TAS as referred to in these financial statements comply with such Notification.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the accounting policies below.

Significant accounting policies adopted by the Company are summarized as follows:

3.1 Revenue and expense recognition

Brokerage fees

Brokerage fees on securities and derivatives trading are recognized as income on transaction date.

Fees and service income

Fees are recognized as income on an accrual basis.

Gains (losses) on trading in securities and derivatives

Gains (losses) on trading in securities and derivatives are recognized as income or expenses on transaction date.

Interest and dividend on investments in securities

Interest on investments is recognized as income on an accrual basis. Dividend on investments is recognized as income when the dividend is declared.

Interest on margin loans

Interest is recognized on an accrual basis, but where there is uncertainty as to the collectability of loans and interest, the Company ceases accrual.

The following conditions related to collectability of loans and interest, which is held to be uncertain, are based on the guidelines stipulated by the Office of Securities and Exchange Commission:

- 1) Loans which are not fully collateralized
- 2) Installment loans with repayments scheduled less frequently than every 3 months and for which principal or interest is overdue by more than 3 months
- 3) Installment loans with repayments scheduled no less frequently than every 3 months, unless there is a clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received
- 4) Other receivables which interest payment is overdue for 3 months or more.

Expenses

Expenses are recognized on an accrual basis.

3.2 Recognition and offset of customer deposits

Money which customers have placed with the Company in cash accounts for securities and derivatives trading and credit balance for securities trading is recorded as the asset and liability of the Company for internal control purposes. As at the balance sheet date, the Company offset these amounts from reference assets and liabilities and presents only assets and liabilities which belong to the Company.

3.3 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, current accounts, saving accounts, time deposit with remaining to maturity not more than 3 months and without commitments, call note receivables and term note receivables maturing within 3 months. This accords with the Notification issued by the Office of the Securities and Exchange Commission No. Sor Tor/Nor. 26/2549, dated January 29, 2006, regarding “The Form of Financial Statements for Securities Companies”.

3.4 Investments in equity security

General investments are carried at cost less impairment, if any.

Realized gains and losses on the sale of securities are determined by the weighted average method and are reflected in the statement of income.

Loss on impairment (if any) of general investments are included in the statements of income when the carrying amount exceeds its recoverable value.

3.5 Receivables and payable from/to clearing house

Net balances of receivable and payable incurred from settlement of securities trading each day through Clearing House including the deposits is presented as net balance receivable and payable from/to clearing house in accordance with the announcement of the Securities and Exchange Commission No. Sor Tor/Nor. 26/2549 dated June 29, 2006 regarding “The Form of Financial Statements for Securities Companies”.

3.6 Securities business receivable and derivative business receivable and allowance for doubtful accounts

Securities business receivables comprise 3 categories as follows:

3.6.1 Receivables from securities business and derivatives business of cash accounts

Receivables from securities business and derivatives business of cash accounts are the receivables that were derived from cash settlements within 3 working days and 1 working day after the securities and derivatives purchasing date, respectively.

3.6.2 Loans for securities purchase

Loans for securities purchase are accounts that debtors are granted loans for securities purchasing with collaterals placed not lower than the rate required by the Stock Exchange of Thailand.

3.6.3 Other receivables

Other receivables include overdue receivables from securities business of cash accounts and restructured or installment receivables.

The allowance for doubtful accounts on securities business receivables is based on management’s review and assessment of the status of individual debtor and overall debtors as well as the requirements as stated in the Office of the Securities and Exchange Commission’s Notifications No. Kor Thor: 33/2543 and Kor Thor: 5/2544 dated August 25, 2000 and February 15, 2001, respectively. Such assessment takes into consideration various factors including the risks involved and the value of collateral. Allowance is made for the estimated losses that might be incurred where the debts are not fully secured and/or there exists a possibility that principal and interest cannot be recovered in full.

3.7 Premises improvement and equipment

Premises improvement and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment.

Depreciation is calculated using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

| | |
|--|---------|
| Leasehold improvement | 5 years |
| Furniture, fixtures and office equipment | 5 years |
| Vehicles | 5 years |

No depreciation is provided for premises and equipment under installation.

Repairs and maintenance are charged to the statements of income during the accounting period in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Company. Major renovations are depreciated over the useful life of the related asset. Repair and maintenance costs are recognized as an expense in the accounting period in which they are incurred.

Assets are reviewed for impairment whenever events of changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. Whenever the carrying amount of an asset exceed its recoverable amount, an impairment loss is recognized in statement of income immediately

3.8 Intangible assets

Intangible assets with definite useful life are stated at cost less accumulated amortization and impairment losses (if any).

Amortization

Amortization is charged to the statement of income on a straight-line basis from the date that intangible assets are available for use ver the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives are as follows:

| | |
|---------------------------|-------------------------------------|
| Computer software | 5 years |
| Computer software license | Over the period of the license term |

TFEX membership fee are stated at cost.

The carrying amount of each intangible asset is reviewed annually and adjusted for impairment where it is considered necessary.

Goodwill

Goodwill is benefit which the Company expects to receive from transferring of the marketing officers including customer accounts resulting from business transfer from Merchant which is indefinite useful life. The goodwill is stated at cost less allowance for impairment (if any). The Company will perform impairment review of the goodwill at balance sheet date and recognize its loss of impairment when the recoverable amount of the goodwill is less than its carrying amount.

3.9 Securities business payables and derivatives business payables

Securities business payables and derivatives business payables are the obligations of the Company in respect of its securities business and derivatives business with outside parties.

3.10 Long-term lease

Operating Lease

Lease in which substantially all the risks and rewards of ownership of assets remain with the lessor are accounted for as operating lease. Rentals applicable to such operating leases are charged to the statement of income over the lease term.

3.11 Provision

The Company recognizes provision in the financial statements when the amount of the liability can be reliably estimated and are commitments when it is likely that loss of resources which are of economic benefit to the Company will result from settlement of such commitments.

3.12 Provident fund

The contribution for employee provident fund is recorded as expense when incurred.

3.13 Foreign currency transactions

Transactions denominated in foreign currencies incurred during the year are translated into Baht at the rates of exchange at transaction dates and monetary assets and liabilities at the balance sheet date denominated in foreign currencies are translated into Baht at the reference exchange rates established by the Bank of Thailand on that date. Gains and losses on foreign exchange arising on settlements and translation are recognized as income or expense when incurred.

3.14 Income tax

Income tax expense is based on tax paid and accrued for the current year.

3.15 Basic earnings per share

Basic earnings per share are determined by dividing net earnings for the year by the weighted average number of ordinary shares held by outside parties outstanding during the year. In case of a capital increase, the number of shares is weighted according to time of subscription received.

3.16 Financial instruments

The Company entered into Forward Foreign Exchange Contracts in asset and liability management activities to control exposure to fluctuations in foreign exchange rate.

Gains (losses) on forward foreign exchange contracts designated as hedges of existing assets and liabilities are recognized as income or expense in the statement of income.

Financial instruments carried in the balance sheet include cash and cash equivalents investment in equity security, receivable from Clearing House, securities business receivables and derivative business receivables, other assets, payable to Clearing House, securities business payables and derivative business payables and other liabilities. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item.

3.17 Use of Accounting estimates

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles requires the Company's management to exercise judgments in order to determine the accounting policies, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expense during the reporting period. Although these estimates are based on management's reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates.

4. RECLASSIFICATIONS

Certain reclassifications have been made to the statement of income for the year ended December 31, 2009 to conform to the classifications used in the statement of income for the year ended 31, 2010 as follows:

| Account | Amount Baht | Previous presentation | Current presentation |
|---|----------------|---------------------------|---------------------------------------|
| Directors' remuneration | 480,000 | Directors' remuneration | Directors and management remuneration |
| Managements' remuneration | 28,763,292 | Managements' remuneration | Directors and management remuneration |
| Fee expenses under service agreement | 17,486,350 | Other expenses | Fee expenses under service agreement |

5. SUPPLEMENTARY DISCLOSURES OF CASH FLOW INFORMATION

5.1 Cash paid for interest and income tax are as follows:

| | For the years ended December 31, | |
|------------|-------------------------------------|--------------|
| | 2010 Baht | 2009 Baht |
| Interest | 5,021,911 | 4,067,329 |
| Income tax | 41,683,302 | 18,567,055 |

5.2 Non-cash items are as follows:

5.2.1 Equipment payable are as follows:

| | For the years ended December 31, | |
|--|-------------------------------------|--------------|
| | 2010 Baht | 2009 Baht |
| Beginning balance of equipment payable | 816,208 | - |
| <u>Add</u> Purchase of equipment | 18,792,207 | 30,271,123 |
| <u>Less</u> Cash payment for purchase of equipment | (19,608,415) | (29,454,915) |
| Ending balance of equipment payable | - | 816,208 |

5.2.2 Intangible assets payable are as follows:

| | For the years ended | |
|--|----------------------------|------------------|
| | December 31, | |
| | 2010 | 2009 |
| | Baht | Baht |
| Beginning balance of intangible assets payable | 1,138,345 | - |
| <u>Add</u> Purchase of intangible assets | 1,336,149 | 9,872,851 |
| <u>Less</u> Cash payment for purchase of intangible assets | (1,483,449) | (8,734,506) |
| Ending balance of intangible assets payable | <u>991,045</u> | <u>1,138,345</u> |

5.2.3 For the year ended December 31, 2009, the Company terminated long-term lease of leased motor vehicle. On termination date, the Company had liabilities under finance lease agreement and book value of motor vehicle of Baht 519,153 and Baht 408,963, respectively. The Company had gain from termination of such agreement of Baht 110,190.

5.2.4 Transactions increased from the Business transferred from Merchant in the year ended December 31, 2010 (see Notes 1 and 16.1) are as follows:

| | For the year ended |
|----------------------------------|---------------------------|
| | December 31, |
| | 2010 |
| | Baht |
| Furniture and office equipment | 7,985,794 |
| Goodwill | 94,097,186 |
| Issued and paid-up share capital | 28,837,000 |
| Premium on share capital | 73,245,980 |

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

| | As at | As at |
|---|----------------------|----------------------|
| | December 31, | December 31, |
| | 2010 | 2009 |
| | Baht | Baht |
| Cash on hand | 227,076 | 176,429 |
| Current and savings deposits | 480,524,950 | 228,152,028 |
| Promissory notes with maturity less than 3 months | 4,200,000,000 | 2,110,000,000 |
| Total | 4,680,752,026 | 2,338,328,457 |
| <u>Less</u> Deposits for customers' account* | (3,510,014,525) | (959,355,900) |
| Total cash and cash equivalents | <u>1,170,737,501</u> | <u>1,378,972,557</u> |

(* Deposit accounts for the customers are not shown as assets and liabilities in financial statements according to the announcement of the SEC.)

7. INVESTMENT IN EQUITY SECURITIES - NET

| | As at December 31, 2010 Book value Baht | As at December 31, 2009 Book value Baht |
|---|---|---|
| Long - term general investment | | |
| Equity security | | |
| Ordinary shares | 3,000,000 | 3,000,000 |
| <u>Add</u> Reversal of provision for impairment of investment in equity securities | 488,750 | 488,750 |
| Total | <u>3,488,750</u> | <u>3,488,750</u> |

8. RECEIVABLE FROM CLEARING HOUSE

| | As at December 31, 2010 Baht | As at December 31, 2009 Baht |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Receivables from Thailand Securities Depository (TSD) | - | 142,392,444 |
| Receivables from Thailand Clearing House (TCH) | 22,493,317 | 3,915,522 |
| <u>Less</u> Receivables from Clearing House for the customers* | <u>(22,493,317)</u> | <u>(1,917,500)</u> |
| Total Receivables from Clearing House | <u>-</u> | <u>144,390,466</u> |

(* Receivables from Clearing House for the customers are not shown as assets and liabilities in financial statements according to the announcement of the SEC.)

As at December 31, 2010, receivable from Thailand Securities Depository (TSD) was nil because the Stock Exchange of Thailand transferred the Securities Clearing and Settlement unit from Thailand Securities Depository Co., Ltd. ("TSD") to Thailand Clearing House Co., Ltd. ("TCH") on February 15, 2010.

9. SECURITIES BUSINESS RECEIVABLES AND DERIVATIVES BUSINESS RECEIVABLES AND ACCRUED INTEREST RECEIVABLES - NET

| | As at December 31, 2010 Baht | As at December 31, 2009 Baht |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <u>Securities business receivables</u> | | |
| Customer account - cash | 1,123,332,388 | 258,587,240 |
| Customer account - credit balance | 856,494,923 | 360,715,452 |
| Other receivables | 15,454,240 | 14,230,844 |
| Total securities business receivables | 1,995,281,551 | 633,533,536 |
| <u>Add</u> Accrued interest receivables | 3,123,653 | 1,499,507 |
| <u>Less</u> Allowance for doubtful accounts (see Note 10) | (11,578,022) | (11,598,808) |
| Net securities business receivables and accrued interest receivables | 1,986,827,182 | 623,434,235 |
| <u>Derivatives business receivables</u> | | |
| Derivative business receivables | 901,217 | 984,142 |
| Total securities business receivables and derivatives business receivables and accrued interest receivables - net | 1,987,728,399 | 624,418,377 |

As at December 31, 2010 and 2009, the Company has ceased to recognize the interest income from securities business receivables amounting to Baht 14.19 million and Baht 14.21 million, respectively, of which the allowance for doubtful accounts was fully set up for doubtful status in accordance with the Announcement of the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) No. Kor Thor. 33/2543 dated August 25, 2000 which is updated by Notification No. Kor Thor. 5/2544 dated February 15, 2001 regarding the accounting preparation of sub-standard receivables of securities companies.

The Company has classified Securities and Derivatives business receivables in accordance with such Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission (“SEC”) as follows:

| As at December 31, 2010 | | | | | |
|-------------------------|--|----------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| Classification | Total debts (include interest receivables) Baht | Allowance for doubtful accounts | | | |
| | | Percentage Required by SEC | Collateral Amount Baht | Amount | Amount |
| | | | | Required by SEC Baht | set up by the Company Baht |
| Normal debts | 1,985,115,815 | - | - | - | - |
| Doubtful debts | 14,190,606 | 100 | 2,612,584 | 11,578,022 | 11,578,022 |
| Total | 1,999,306,421 | | 2,612,584 | 11,578,022 | 11,578,022 |

| As at December 31, 2009 | | | | | |
|-------------------------|--|----------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| Classification | Total debts (include interest receivables) Baht | Allowance for doubtful accounts | | | |
| | | Percentage Required by SEC | Collateral Amount Baht | Amount | Amount |
| | | | | required by SEC Baht | set up by the Company Baht |
| Normal debts | 621,805,793 | - | - | - | - |
| Doubtful debts | 14,211,392 | 100 | 2,612,584 | 11,598,808 | 11,598,808 |
| Total | 636,017,185 | | 2,612,584 | 11,598,808 | 11,598,808 |

10. ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

| | As at December 31, 2010 Baht | As at December 31, 2009 Baht |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| At beginning of year | 11,598,808 | 11,953,552 |
| <u>Less</u> Reversal of bad debts and doubtful accounts | <u>(20,786)</u> | <u>(354,744)</u> |
| At end of year (see Note 9) | <u>11,578,022</u> | <u>11,598,808</u> |

11. PREMISES IMPROVEMENT AND EQUIPMENT - NET

| For the year ended December 31, 2010 | | | | | | |
|--|---|---------------------|--------------------|---|--|---|
| | Balance as at December 31, 2009 Baht | Increase Baht | Decrease Baht | Transfer in/ (Transfer out) Baht | Increase from business transferred (see Note 1) Baht | Balance as at December 31, 2010 Baht |
| Cost | | | | | | |
| Leasehold improvement | 38,898,679 | 3,932,667 | (30,700) | 2,498,343 | 991,693 | 46,290,682 |
| Furniture, fixtures and office equipment | 97,068,931 | 7,945,704 | (2,996,769) | 970,209 | 6,994,101 | 109,982,176 |
| Vehicles | 19,102,698 | 2,966,875 | (779,000) | - | - | 21,290,573 |
| Total cost | <u>155,070,308</u> | <u>14,845,246</u> | <u>(3,806,469)</u> | <u>3,468,552</u> | <u>7,985,794</u> | <u>177,563,431</u> |
| Accumulated depreciation | | | | | | |
| Leasehold improvement | (35,312,981) | (2,519,056) | 21,630 | - | - | (37,810,407) |
| Furniture, fixtures and office equipment | (65,510,416) | (10,950,149) | 2,904,113 | - | - | (73,556,452) |
| Vehicles | (11,165,366) | (3,038,122) | 778,999 | - | - | (13,424,489) |
| Total accumulated depreciation | <u>(111,988,763)</u> | <u>(16,507,327)</u> | <u>3,704,742</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(124,791,348)</u> |
| Leasehold improvement and office equipment under installation | <u>20,343</u> | <u>3,946,961</u> | <u>-</u> | <u>(3,468,552)</u> | <u>-</u> | <u>498,752</u> |
| Total premises improvement and equipment - net | <u>43,101,888</u> | | | | | <u>53,270,835</u> |

For the year ended December 31, 2009

| | Balance as at December 31, 2008 Baht | Increase Baht | Decrease Baht | Transfer in/ (Transfer out) Baht | Balance as at December 31, 2009 Baht |
|--|---|---------------------|---------------------|---|--|
| Cost | | | | | |
| Leasehold improvement | 41,046,607 | 1,095,997 | (3,564,174) | 320,249 | 38,898,679 |
| Furniture, fixtures and office equipment | 87,812,480 | 21,360,770 | (18,191,980) | 6,087,661 | 97,068,931 |
| Vehicles | 19,351,698 | 1,505,000 | (828,000) | (926,000) | 19,102,698 |
| Total cost | <u>148,210,785</u> | <u>23,961,767</u> | <u>(22,584,154)</u> | <u>5,481,910</u> | <u>155,070,308</u> |
| Accumulated depreciation | | | | | |
| Leasehold improvement | (37,186,207) | (1,690,945) | 3,564,171 | - | (35,312,981) |
| Furniture, fixtures and office equipment | (76,530,119) | (7,170,472) | 18,190,175 | - | (65,510,416) |
| Vehicles | (9,895,778) | (2,614,625) | 828,000 | 517,037 | (11,165,366) |
| Total accumulated depreciation | <u>(123,612,104)</u> | <u>(11,476,042)</u> | <u>22,582,346</u> | <u>517,037</u> | <u>(111,988,763)</u> |
| Leasehold improvement and office equipment under installation | <u>118,897</u> | <u>6,309,356</u> | <u>-</u> | <u>(6,407,910)</u> | <u>20,343</u> |
| Total premises improvement and equipment - net | <u>24,717,578</u> | | | | <u>43,101,888</u> |

For the years ended
December 31,

2010 2009
Baht Baht

Depreciation

16,507,327 11,476,042

As at December 31, 2010 and 2009, certain equipment have been fully depreciated but are still in use. The original cost, before deducting accumulated depreciation of those equipment, amounted to Baht 106.20 million and Baht 102.46 million, respectively.

12. INTANGIBLE ASSETS - NET

| | | For the year ended December 31, 2010 | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------|-------------|-----------------------------|---|---------------|---------------------------------|
| | Remaining Useful life | Balance as at December 31, 2009 | Increase | Decrease | Transfer in/ (Transfer out) | Increase from business transferred (see Notes 1 and 25.2) | Amor-tization | Balance as at December 31, 2010 |
| | | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht |
| Computer software | 1 - 5 years | 10,892,476 | 935,299 | (1,883,399) | 561,500 | - | (2,377,575) | 8,128,301 |
| Computer software license | 3 years | 320,646 | - | - | - | - | (99,945) | 220,701 |
| TFEX membership fee | | 5,000,000 | - | - | - | - | - | 5,000,000 |
| Computer software under installation | | 194,850 | 400,850 | - | (561,500) | - | - | 34,200 |
| Goodwill | | - | - | - | - | 94,097,186 | - | 94,097,186 |
| Total | | 16,407,972 | 1,336,149 | (1,883,399) | - | 94,097,186 | (2,477,520) | 107,480,388 |

| | | For the year ended December 31, 2009 | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------|-----------------------------|---------------|---------------------------------|
| | Remaining Useful life | Balance as at December 31, 2008 | Increase | Transfer in/ (Transfer out) | Amor-tization | Balance as at December 31, 2009 |
| | | Baht | Baht | Baht | Baht | Baht |
| Computer software | 1 - 5 years | 3,648,398 | 8,281,417 | 1,396,584 | (2,433,923) | 10,892,476 |
| Computer software license | 4 years | 420,591 | - | - | (99,945) | 320,646 |
| TFEX membership fee | | 5,000,000 | - | - | - | 5,000,000 |
| Computer software under installation | | - | 1,591,434 | (1,396,584) | - | 194,850 |
| Total | | 9,068,989 | 9,872,851 | - | (2,533,868) | 16,407,972 |

For the years ended
December 31,

2010 2009

Baht Baht

2,477,520 2,533,868

Amortization

13. OTHER ASSETS

| | As at December 31, 2010 Baht | As at December 31, 2009 Baht |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Contribution to the Clearing Fund in net settlement system | 29,883,301 | 21,063,397 |
| Deposits | 15,943,444 | 14,175,539 |
| Prepaid expenses | 2,796,078 | 2,686,389 |
| Accrued income | 201,860 | 182,762 |
| Others | 1,497,954 | 466,442 |
| Total other assets | <u>50,322,637</u> | <u>38,574,529</u> |

14. SHORT-TERM BORROWING FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2010 and 2009, the Company had bank overdraft facility and loans from a local bank without collateral as follows:

| | Interest rate | As at December 31, 2010 Baht | As at December 31, 2009 Baht |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Credit line of bank overdrafts | MOR* | 30,000,000 | 30,000,000 |
| Credit line of loans | Based on market condition | 400,000,000 | 400,000,000 |
| Credit line of Effect Not Clear** | 0.5% per annum | <u>250,000,000</u> | <u>250,000,000</u> |
| | | <u>680,000,000</u> | <u>680,000,000</u> |

As at December 31, 2010 and 2009, these credit lines were undrawn.

* MOR is interest rate of Overdraft Facilities for Corporate Customer in Good Standing.

** Effect not clear means the bank would pass the account owner's cheque before knowing the clearing result of the cheque which the account owner had deposited

15. OTHER LIABILITIES

| | As at December 31, 2010 Baht | As at December 31, 2009 Baht |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Accrued corporate income tax | 40,104,282 | 30,778,090 |
| Accrued remuneration of employee | 32,948,146 | 18,970,275 |
| Accrued fee under service agreement | 4,395,950 | 4,834,650 |
| Withholding tax and specific business tax payable | 3,438,606 | 1,778,744 |
| Value-added-tax payable | 2,828,251 | 1,418,644 |
| Payable for purchase of assets | 991,045 | 1,954,553 |
| Accrued expenses | 15,074,142 | 10,522,540 |
| Others | 5,374,611 | 3,574,743 |
| Total other liabilities | <u>105,155,033</u> | <u>73,832,239</u> |

16. SHARE CAPITAL / PREMIUM ON SHARE CAPITAL

16.1 Registered share capital / Premium on share capital

On November 23, 2009, the extraordinary general meeting of shareholder No. 1/2009 approved a resolution to amendment of the condition on the allocation of the Company's 75 million new ordinary shares which had been previously resolved in the extraordinary general meeting of shareholder on February 14, 2005 from offering to the existing shareholders at the offering price not less than par value to offering to the existing shareholders and/or specific personal investors and/or specific institutional investors at the offering price not less than par value in accordance with the objective of the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. Tor Chor. 28/2551 regarding "Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares".

On January 22, 2010, the Company's extraordinary general meeting of shareholders No. 1/2010 resolved to approve the allotment of 30,192,000 new ordinary shares with a par value of Baht 1 each equivalent to not more than 8.5% of the total issued shares of the Company to offer to the specific personal investor, Merchant, in accordance with the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. Tor Chor. 28/2551 regarding "Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares" as the consideration of the business transfer from Merchant.

Subsequently, on February 15, 2010, the Company paid for the Business transfer from Merchant by allotting 28,837,000 new ordinary shares with a par value of Baht 1 each equivalent to 8.15% of total issued and paid-up share capital of the Company with the fair value of new ordinary share of Baht 3.54 per share as resolved by the Board of Directors' Meeting totalling Baht 102,082,980 (see Notes 1 and 25.2), dividing into share capital increase of Baht 28,837,000 and premium on share capital of Baht 73,245,980. The Company registered the increase in authorized share capital with the Ministry of Commerce on February 16, 2010.

Pursuant to the business acquisition agreement, the number of ordinary shares allotted to Merchant can be adjusted depending on

the number of marketing officers who remain in the employment of the Company. After evaluating the components of the business and the performance of the marketing officers transferred on February 15, 2011, which is one year after the business transfer date, no adjustment to ordinary shares allotted to Merchant was considered necessary (see Notes 1 and 25.2).

16.2 Weighted average number of ordinary shares

The weighted average number of ordinary shares is calculated for the years ended December 31, 2010 and 2009 as follows:

| | For the years ended December 31, | |
|--|-------------------------------------|--------------------|
| | 2010 Shares | 2009 Shares |
| Number of ordinary shares outstanding at the beginning of the year | 325,000,000 | 325,000,000 |
| Weighted average number of new shares issued during the year [28,837,000 x 319/365] | 25,202,748 | - |
| Weighted average number of ordinary shares outstanding at the end of the year | <u>350,202,748</u> | <u>325,000,000</u> |

17. STATUTORY RESERVE

The Company is required to set aside a statutory reserve at least 5% of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve reaches 10% of the registered share capital according to the Public Limited Companies Act B.E. 2535. The statutory reserve could not be used for dividend payment.

As at December 31, 2010 and 2009, the Company's statutory reserve equals to 10% of the registered share capital.

18. DIVIDENDS

On April 20, 2009, the Annual General Meeting for shareholders No. 1/2009 approved dividend payment of Baht 0.06 per share from operating results for the year ended December 31, 2008 totaling Baht 19.50 million. The Company paid such dividend to the shareholders on May 19, 2010.

On April 20, 2010, the Annual General Meeting for shareholders No. 1/2010 approved dividend payment of Baht 0.07 per share from operating results for the year ended December 31, 2009 totaling Baht 24.77 million. The Company paid such dividend to the shareholders on May 19, 2010.

19. CAPITAL MANAGEMENT

The Company's objectives in managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders.

The Company has policy to pay dividend at least 20% of net profit after deducting legal reserve. The payment is subject to the resolution of the shareholders' meeting.

Under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Tor. 18/2549 regarding "Principle for Maintaining Capital Adequacy", the Company shall have adequate capital at the end of the day at least Baht 15.00 million and at least 7% of general liability.

The Company has been granted a securities business license in the form of derivatives agent in accordance to the law of derivatives agent. The Company has to maintain capital adequacy at the end of the day at least Baht 25.00 million and at least 7% of general liability and assets which will be placed as collateral except in case the Company discontinues operation of derivatives agent and informs the Securities and Exchange Commission, after which the Company has to maintain capital following the requirement in the third paragraph.

Additionally, in accordance with the regulation of Thailand Clearing House Co., Ltd. (TCH) chapter 300 "Ordinary Members" regarding the "Qualification of Membership", the Ordinary Membership is required to have share capital at least Baht 100 million for membership operating especially derivative business.

As at December 31, 2010 and 2009, the Company has a capital adequacy of Baht 1,792.46 million or 140.59% of general liability and assets placed as collateral and Baht 1,721.01 million or 479.09% of general liability and assets placed as collateral, respectively.

20. PROVIDENT FUND

The Company has established a contributory registered provident fund, in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Under the plan, the employees must contribute 3% or 5% of their basic salaries and the Company must contribute 5%. A registered provident fund manager has been appointed to manage the fund in compliance with the requirements of the Ministerial Regulations issued under the Provident Fund Act B.E. 2542.

For the years ended December 31, 2010 and 2009, the Company contributed to the provident fund and recorded as expenses as follows:

| | For the years ended | |
|-------------------------------------|----------------------------|------------------|
| | December 31, | |
| | 2010 | 2009 |
| | Baht | Baht |
| The Company's contribution expenses | <u>4,998,590</u> | <u>4,047,622</u> |

21. DIRECTORS AND MANagements REMUNERATION

Directors' remuneration represents benefits paid to the Company's directors in accordance with Section 90 of the Public Limited Companies Act. Managements' remuneration represents cash remuneration as salary and bonus paid to the Company's management.

For the years ended December 31, 2010, and 2009, directors and managements remuneration are as follows:

| | For the years ended | |
|---------------------------|----------------------------|-------------------|
| | December 31, | |
| | 2010 | 2009 |
| | Baht | Baht |
| Directors' remuneration | 345,000 | 480,000 |
| Managements' remuneration | 64,342,501 | 28,763,292 |
| | <u>64,687,501</u> | <u>29,243,292</u> |

Directors' remuneration for the years 2010 and 2009 was approved by the ordinary shareholders' meeting of the Company held on April 20, 2010 and April 20, 2009, respectively.

22. INCOME TAX EXPENSES

According to the Royal Decree issued under the Revenue Code regarding the corporate income tax rate deduction and the corporate income tax exemption No. 387 B.E. 2544 dated August 28, 2001 and No. 421 B.E. 2547 dated October 3, 2004, the corporate income tax for listed companies of the Stock Exchange of Thailand has been reduced from 30% to 25% of net profit which does not exceed Baht 300 million. This will remain in effect for five consecutive accounting periods beginning on or after September 6, 2001 and December 31, 2005. The Company begins to use such tax rate reduction in 2006.

The applicable tax rate for the years ended December 31, 2010 and 2009 is 25% of net profit which does not exceed Baht 300 million.

For the years ended December 31, 2010 and 2009, the Company has corporate income tax to pay in a higher rate than the Revenue Code's rate due to added back transactions which are non-deductible expenses.

23. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related persons or entities of the Company are defined as persons or entities that control the Company or are controlled by the Company, whether directly or indirectly or are under the same control as the Company including holding companies. In addition, related companies also include associated companies and individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting shares of the Company and have significant influence over the Company, key management personnel, directors or officers of the Company. This also applies to the close members of the family of such individuals and companies associated with these individuals.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

The names of the related companies are as follows:

| Name | Relationship | Business type |
|---|--|--------------------|
| UOB-Kay Hian Holdings Limited | Major shareholder | Investment holding |
| UOB Kay Hian Private Limited | Same group company | Securities |
| UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited | Same group company | Securities |
| United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited | Same group company | Banking |
| UOB Asset Management (Thai) Company Limited | Same group company | Asset management |
| Merchant Partners Securities Public Company Limited | Shareholder and under common directors | Securities |
| Thai Housing Development Company Limited | Under common directors | Service |

The pricing policies for particular types of transactions are explained further below:

| | Pricing policies |
|------------------|--|
| Brokerage income | At price according to an agreement on rates of fees made with related companies but not exceed 1 percent |
| Interest income | At agreed price which approximates market value |
| Interest expense | At agreed price which approximates market value |
| Expenses | At agreed price which approximates market value |
| Fee expenses | Under service agreement which is in normal business operation |
| Rental expense | At the rate determined under the agreement |

Significant balances with related parties were as follows:

| | As at December 31, 2010 Baht | As at December 31, 2009 Baht |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Cash and cash equivalents | | |
| United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited | 254,323,803 | 129,720,033 |
| Securities business receivables | | |
| UOB Kay Hian Private Limited | 130,995,471 | 5,106,814 |
| UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited | 579,762,042 | 59,572,474 |
| UOB Asset Management (Thailand) Company Limited | 56,396,328 | - |

| | As at December 31, 2010 Baht | As at December 31, 2009 Baht |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Other receivables | | |
| UOB Kay Hian Private Limited | 3,534 | 304 |
| Other assets | | |
| Thai Housing Development Company Limited | 297,222 | - |
| Securities business payables | | |
| UOB Kay Hian Private Limited | 41,382,163 | 31,560,962 |
| UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited | 258,688,943 | 34,860,202 |
| Other liabilities | | |
| United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited | 28,826 | 43,972 |
| UOB Kay Hian Private Limited | 4,395,950 | 4,834,650 |
| Merchant Partners Securities Public Company Limited | 251,123 | - |
| Company's deposits on behalf of customers | | |
| UOB Kay Hian Private Limited | 2,241,854,515 | 378,355,846 |
| UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited | 157,837,841 | 12,144,879 |

Significant transactions with related parties were as follows:

| | For the years ended December 31, | |
|---|-------------------------------------|--------------|
| | 2010 Baht | 2009 Baht |
| Brokerage income | | |
| UOB Kay Hian Private Limited | 13,992,058 | 48,104,655 |
| UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited | 11,048,812 | 23,902,945 |
| Merchant Partners Securities Public Company Limited | 34,914 | - |
| UOB asset Management (Thailand) Company Limited | 3,145,039 | 3,513,221 |
| Interest income | | |
| United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited | 593,100 | 677,626 |

| | For the years ended December 31, | |
|---|-------------------------------------|--------------|
| | 2010 Baht | 2009 Baht |
| Other income | | |
| UOB Kay Hian Private Limited | 6,664 | 37,680 |
| UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited | 8,587 | 4,606 |
| Rental expense | | |
| Thai Housing Development Company Limited | 1,040,276 | - |
| Merchant Partners Securities Public Company Limited | 165,816 | - |
| Other expense | | |
| Thai Housing Development Company Limited | 247,402 | - |
| Merchant Partners Securities Public Company Limited | 330,195 | - |
| Fee expenses | | |
| United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited | 387,707 | 440,616 |
| Personnel expenses - Insurance premium | | |
| UOB Kay Hian Private Limited | 2,587,515 | 2,650,572 |
| Fee expenses under service agreement | | |
| UOB Kay Hian Private Limited | 11,303,200 | 17,486,350 |
| Dividends | | |
| UOB-Kay Hian Holdings Limited | 17,499,958 | 14,999,964 |
| UOB Kay Hian Private Limited | 1,370,089 | 904,356 |
| UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited | 157,500 | 135,000 |

24. FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instrument is any contract that gives rise to both a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

Financial instruments carried on the balance sheet include cash and cash equivalents, investment in equity security, receivable from Clearing House, securities business receivables and derivative business receivables, other assets, payable to Clearing House, securities business payables and derivative business payables and other liabilities.

The Company has no policy for speculation in or engage in the trading of any derivative financial instruments.

The Company is exposed to credit risk, liquidity risk, currency risk and interest rate risk from its normal business activities. These are summarised as follows:

24.1 Credit risk

Credit risk derives from failure by counterparties to discharge their obligations resulting in financial loss to the Company. Financial assets shown in balance sheets at the book value deducted by allowance for doubtful accounts is the maximum value of credit risk.

24.2 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to liquidate financial assets and/or procure sufficient funds to discharge obligations in a timely manner, resulting in a financial loss.

The periods of time from the balance sheet date to the maturity dates of financial instruments as at December 31, 2010 and 2009 are as follows:

Unit: Baht

| As at December 31, 2010 | | | | | | | |
|---|---------|------------------|--------------|-----------------|----------------|-------------------------------|---------|
| Outstanding balances of financial instruments | | | | | | | |
| | At call | Within 1 year | 1-5 years | Over 5 years | No maturity | Non-performing receivables | Total |
| Financial assets | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 690.0 | - | - | - | 480.7 | - | 1,170.7 |
| Investments in equity securities | - | - | - | - | 3.5 | - | 3.5 |
| Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables | - | 1,125.5 | - | - | 859.6 | 14.2 | 1,999.3 |
| Financial liabilities | | | | | | | |
| Payable to Clearing House | - | 547.8 | - | - | - | - | 547.8 |
| Securities business payables and derivative business payable | - | 670.5 | - | - | - | - | 670.5 |

Unit: Baht

| As at December 31, 2009 | | | | | | | |
|---|---------|------------------|--------------|-----------------|----------------|-------------------------------|---------|
| Outstanding balances of financial instruments | | | | | | | |
| | At call | Within 1 year | 1-5 years | Over 5 years | No maturity | Non-performing receivables | Total |
| Financial assets | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 1,150.6 | - | - | - | 228.3 | - | 1,378.9 |
| Investments in equity securities | - | - | - | - | 3.5 | - | 3.5 |
| Receivable from Clearing House | - | 144.4 | - | - | - | - | 144.4 |
| Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables | - | 259.6 | - | - | 362.2 | 14.2 | 636.0 |
| Financial liabilities | | | | | | | |
| Securities business payables and derivative business payable | - | 343.3 | - | - | - | - | 343.3 |

24.3 Currency risk

Foreign currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.

As at December 31, 2010 and 2009, the Company entered into forward foreign exchange contracts to hedge foreign exchange risk as associated with certain securities business receivables and payables (see Note 26.1).

24.4 Interest rate risk

Interest rate risk is that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates.

Outstanding significant financial assets and liabilities as at December 31, 2010 and 2009 which may be affected by fluctuation of market interest rates are as follows:

Unit : Million Baht

| As at December 31, 2010 | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------------------------|----------------|---------|-------------------|---------------|
| Outstanding balances of net financial instruments | | | | | | | | | |
| Repricing or maturity dates | | | | | | | | | |
| | Floating rate | Within 1 year | 1-5 years | Over 5 years | Non- performing receivables | No interest | Total | Interest rate (%) | |
| | | | | | | | | Floating rate | Fixed rate |
| Financial assets | | | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 303.4 | 690.0 | - | - | - | 177.3 | 1,170.7 | 0.25-0.60 | 1.85 |
| Securities business receivable, derivative business receivable and accrued interest receivables - | - | 859.6 | - | - | 14.2 | 1,125.5 | 1,999.3 | - | 4.5-15.0 |
| Financial liabilities | | | | | | | | | |
| Payable to Clearing House | - | - | - | - | - | 547.8 | 547.8 | - | - |
| Securities business payables and derivative business payables - | - | - | - | - | - | 670.5 | 670.5 | - | - |

Unit : Million Baht

| As at December 31, 2009 | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------------------------|----------------|---------|-------------------|---------------|
| Outstanding balances of net financial instruments | | | | | | | | | |
| Repricing or maturity dates | | | | | | | | | |
| | Floating rate | Within 1 year | 1-5 years | Over 5 years | Non- performing receivables | No interest | Total | Interest rate (%) | |
| | | | | | | | | Floating rate | Fixed rate |
| Financial assets | | | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 158.2 | 1,150.6 | - | - | - | 70.1 | 1,378.9 | 0.25-0.60 | 1.10-1.15 |
| Receivables from Clearing House | - | - | - | - | - | 144.4 | 144.4 | - | - |
| Securities business receivable, derivative business receivable and accrued interest receivables | - | 362.2 | - | - | 14.2 | 259.6 | 636.0 | - | 4.75-12.0 |
| Financial liabilities | | | | | | | | | |
| Securities business payables and derivative business payables | - | - | - | - | - | 343.3 | 343.3 | - | - |

The average yields on the average financial assets balance and the average cost of funds on average financial liabilities for interest bearing financial instruments are presented in the following table:

| Unit: Baht | | | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| As at December 31, 2010 | | | |
| Financial Instruments | Average balance | Interest income | Average Yield(%) |
| Financial assets | | | |
| Cash and cash equivalents | 1,245,125,752 | 15,300,748 | 1.23 |
| Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables | 1,274,546,290 | 12,570,636 | 0.99 |

Unit: Baht

| Financial Instruments | Average balance | As at December 31, 2009 | |
|--|-----------------|-------------------------|------------------|
| | | Interest income | Average Yield(%) |
| Financial assets | | | |
| Cash and cash equivalents | 1,394,512,228 | 14,376,774 | 1.03 |
| Securities and derivatives business | | | |
| receivables and accrued interest receivables | 656,108,556 | 7,145,315 | 1.09 |

24.5 Fair value

Considerable judgment is necessarily required in estimation of fair value of financial statement. Accordingly, the estimated fair value presented herein is not necessarily indicative of the amount that could be realized in a current market exchange. The use of different market assumptions and/or estimation methodologies may have a material effect on the estimated fair value. The following methods and assumptions were used by the Company in estimating fair value of financial instruments.

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The Company determined fair value of financial instruments on the following basis:

24.5.1 Cash and cash equivalents

Fair value of cash and cash equivalents is equal to the carrying amount as they are highly liquid.

24.5.2 Investments

Fair value of investments in non-marketable equity securities is estimated based on net asset value.

As at December 31, 2010 and 2009, estimated fair value of general investments in non-listed equity securities is as follows:

| | As at December 31, 2010 | | As at December 31, 2009 | |
|---------------------------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| | Book value | Fair value | Book value | Fair value |
| | Baht | Baht | Baht | Baht |
| Financial assets | | | | |
| Investment in equity securities | 3,488,750 | 4,149,106 | 3,488,750 | 3,976,833 |

24.5.3 Receivable from Clearing House, securities business receivables, payable to Clearing House, securities business payables

Fair value of receivable from Clearing House, securities business receivables payable to Clearing House, securities business payables is based on the carrying value because of their short-term nature.

25. SIGNIFICANT AGREEMENTS

25.1 Service Agreement

During 2010 and 2009, the Company entered into the Service Agreement with UOB Kay Hian Private Limited, a related company, to assist the Company in business development for support the Company's operation which such agreement is effective for 1 year. The Company and the related company thus have to comply with the condition and the Company has to pay service fee as stated in such agreement.

25.2 Acquisition of Business Agreement

On December 16, 2009, the Company entered into the Acquisition Business Agreement with Merchant Partners Securities Public Company Limited ("Merchant") for brokerage business transfer from Merchant which comprised assets and computer equipment, office furniture, the right and benefit to engage, employ or otherwise contract the exclusive services of the marketing officers including all customer accounts of such officers and rights relating to certain leases relating to brokerage business but excluding securities brokerage businesses licenses, cash, accounts receivable and all liabilities which included obligations and commitments of Merchant and any liabilities arise from transactions entered by Merchant's clients prior to the transfer date ("Business"). The Business transfer value is limited to not exceeding Baht 106,879,680 which the Company will pay for such Business to Merchant by allotting the Company's new ordinary shares of not more than 30,192,000 new ordinary shares with a par value of Baht 1 each equivalent to not more than 8.5% of the total issued and paid-up shares of the Company with the condition that the business transfer value will be adjusted as specified in the agreement. The fair value of the ordinary shares of the Company was Baht 3.54 per share as resolved by the Company's Board of Directors No. 6/2552 held on December 16, 2009, based on the closing price of the ordinary shares of the Company traded on the main board of the Stock Exchange of Thailand on the trading day before such Board of Directors' Meeting.

The condition in the adjustment of business transfer value as specified in such agreement indicated that the business transfer value and ordinary shares issued by the Company to Merchant at the agreement date are subject to the change of the number of marketing officers transferred from Merchant at the transfer date. In addition, at the end of the first year and the second year from the business transfer date, the adjustment of the business value and ordinary shares issued by the Company to Merchant at the business transfer date will be subject to the change in the remaining number of marketing officers at the end of the first year and the second year from the transfer date.

Moreover, the Company has to approve the appointment of two Directors of Merchant as new directors of the Company, whereby the authorized signatories remain the same.

On January 22, 2010, the extraordinary general meeting of shareholders No. 1/2010 resolved to approve the acquisition and transfer of the brokerage business from Merchant and the appointment of two Directors of Merchant as new directors of the Company, whereby the authorized signatories remain the same under such agreement.

On February 15, 2010, the Company was transferred the Business from Merchant and paid for such Business transferred by issuing the Company's new ordinary shares to comply with the condition specified in such agreement (see Note 1).

26. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES**26.1 Forward foreign exchange contracts**

As at December 31, 2010 and 2009, the Company has commitments with bank resulting from forward foreign exchange contracts as follows:

December 31, 2010

| | Amount | Maturity Date | Principal Contract Amount Baht | Loss on Fair Value Baht |
|-----|---------------|----------------------|---|--|
| HKD | 1,628,374 | January 4, 2011 | 6,285,558 | (22,957) |
| GBP | 13,343 | January 6, 2011 | 623,140 | (1,287) |
| SGD | 251,227 | January 5, 2011 | 5,885,004 | (24,799) |

December 31, 2009

| | Amount | Maturity Date | Principal Contract Amount Baht | Loss on Fair Value Baht |
|-----|---------------|----------------------|---|--|
| USD | 112,941 | January 4, 2010 | 3,770,558 | 1,844 |

26.2 The Company has non-cancellable lease agreements for office premises and facilities for period 1 - 3 years. The agreements shall be renewable every 1 - 3 years with the rental fee rate as specified in such agreements. The Company does not have an option to purchase the leased assets at the expiry of lease period. These agreements will be expired during July 2010 to January 2013.

During year 2010, the Company entered into the lease agreement for vehicle for 4 years with the rental fee rate as specified in such agreement. This agreement will be expired in August 2013.

As at December 31, 2010 and 2009, the Company is required to pay rental and related service fee under lease agreements for office premises and facilities and vehicle as follows:

| Type | Remaining rental expenses | | | | Unit : Baht |
|------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------|
| | As at December 31, 2010 | | As at December 31, 2009 | | |
| | Within 1 year | Within 2 - 5 years | Within 1 year | Within 2 - 5 years | |
| Building | 25,251,515 | 37,405,923 | 13,651,751 | 98,000 | |
| Office equipment | 98,376 | 49,600 | 72,900 | - | |
| Vehicle | 369,600 | 593,413 | - | - | |

26.3 The Company is required to pay a membership fee to the Stock Exchange of Thailand (SET) on a monthly basis of Baht 50,000

and at the rate of 0.005 percent of the trading volume.

- 26.4 The Company has a commitment under an on-line trading service agreement to pay the Stock Exchange of Thailand (SET) whereby the Company is charged a fee at the rate of 0.02 - 0.05 percent of its trading volume, with the minimum payment being Baht 20,000 per month.
- 26.5 The Company is required to pay annual membership fee to the Thailand Future Exchange Plc. (TFEX) on a yearly basis of Baht 500,000 and annual fee to Thailand Clearing House Co., Ltd. of Baht 300,000.
- 26.6 The Company is required to pay fee to the Office of the Securities and Exchange Commission for its business operations as licensed whereby the Company is charged a fee at a rate of 1 percent of total brokerage fees, fee income and service income. Such fee shall not be less than Baht 500,000 per annum and not more than Baht 5,000,000 per annum.
- 26.7 The Company is required to pay contributions to the Compensation Fund for Clearing and Settlement, which is overseen by Thailand Securities Depository Company Limited, on a monthly basis, at the rates of 0.008, 0.012 or 0.016 percent of its net settlement value each month, which shall not be less than Baht 1,000 per month.
- 26.8 The Company is required to pay contributions to the Compensation Fund for Clearing and Settlement, which is overseen by Thailand Clearing House Company Limited, on a monthly basis at the rate of 0.12 and 0.22 percent of daily Average Margin Requirement which shall not be less than Baht 1,000 per month.
- 26.9 The Company is required to pay clearing fee to Thailand Clearing House Company Limited on a monthly basis at the rate of 0.001 percent of the trading value.
- 26.10 The Company is required to pay contributions to the Securities Investor Protection Fund, which is overseen by the Stock Exchange of Thailand on a monthly basis, at a rate of 0.0005 percent of the trading value.

27. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

The Company's operation involves mainly in Securities brokerage and derivatives agent and is operated only in Thailand, accordingly, no business or geographical area segment information is presented.

28. SUBSEQUENT EVENT AFTER THE BALANCE SHEET DATE

On February 21, 2011, the Board of Directors' Meeting No. 1/2011 passed resolutions to approve the dividend payment of Baht 0.08 per share totaling Baht 28.31 million from the operating results for the year ended December 31, 2010 and to propose to the 2010 Annual General Meeting of shareholders for further approval.

29. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved for issuing by the Board of Directors on February 21, 2011.

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Wee Ee-chao | |
| Position | Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director | |
| Age | 56 years | |
| Education | Bachelor Degree of Business Administration The American University of Washington D.C. | |
| % of shareholding | 0.16 | |
| Last 5 years experience | 2001 - present | Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | 1981 - present | Managing Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore |
| | 1976 - present | Managing Director Kheng Leong Company Limited, Singapore |

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| Name - Last name | Mr. Viroj Tangjetanaporn | |
| Position | Chairman of Audit Committee and Independent Director | |
| Age | 49 years | |
| Education | Bachelor Degree of Finance University of New South Wales, Australia | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 30 th , 2004 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 4 th , 2005 | |
| % of shareholding | 0.08 | |
| Last 5 years experience | March 8, 2007 - present | Chairman of Audit Committee and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | 2005 - March 7, 2007 | Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | Jul 2005 - present | Director Econolodge Company Limited |
| | Dec 2003 - Oct 2004 | President, TCC Land Company Limited |
| | Dec 2000 - Dec 2003 | CEO, Amarin Plaza Public Company Limited |
| | Jun 1998 - Oct 2000 | Managing Director Cerberus Partners Company Limited |
| | 1997 - 1998 | Vice President, SG Asia (Singapore) |
| | 1989 - 1996 | Country Treasurer / Head of Financial Market Division Cargill Group in Thailand |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Somchat Chinthammit | |
| Position | Audit Committee Member and Independent Director | |
| Age | 53 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration (Marketing), Thammasat University Master Degree of Business Administration (Marketing), Chulalongkorn University | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 17 th , 2004 Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 55 th , 2005 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 8 th , 2005 | |
| % of shareholding | 0.04 | |
| Last 5 years experience | 2005 - present Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited 2003 - present Managing Director Top Blend International Company Limited 1988 - present Deputy Managing Director Bangkok Inter Food Company Limited 1988 - present Managing Director, Thai Flour Industry Company Limited | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Loh Poh Weng | |
| Position | Audit Committee Member and Independent Director | |
| Age | 69 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration University of Dubuque | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 57 th , 2005 | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | March 8, 2007 - present Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Apr 2006 - March 7, 2007 Consultant and Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Sep 2004 - Mar 2006 Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited May 2003 - Aug 2004 Director and Chief Operating Officer UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited Oct 2001 - Apr 2003 Director and Chief Operating Officer Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited Jul - Sep 2001 Advisor, Vickers Ballas Securities (Thailand) Company Limited Nov 2000 - Jul 2001 President and Authorised Director Vickers Ballas Securities (Thailand) Company Limited | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

UOB**KayHian**

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| Name - Last name | Mr. Chaipat Narkmontanakum | |
| Position | Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director | |
| Age | 47 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration University of Laverne | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 21 th , 2004 | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | Sep 2004 - present | Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | May 2003 - Aug 2004 | Managing Director of Retail Business UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited |
| | 2001 - 2003 | Head of Retail Sales DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited |

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| Name - Last name | Mr. Victor Yuen Tuck Choy | |
| Position | Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director | |
| Age | 47 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration University of Warwick | |
| Training | Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 57 th , 2006 Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 78 th , 2006 | |
| % of shareholding | 0.01 | |
| Last 5 years experience | Apr 2006 - present | Director, Executive Director, Co-Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | Sep 2004 - Mar 2006 | Executive Vice President of Investment Banking UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | Jan 2001 - Sep 2004 | Senior Vice President of Risk Management UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited |
| | May 1998 - Dec 2000 | Financial Consultant |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Teo Kim Meng | |
| Position | Independent Director | |
| Age | 63 years | |
| Education | Bachelor Degree of Science University of Singapore | |
| % of shareholding | 0.04 | |
| Last 5 years experience | <p>Aug 2009 - February 11, 2010 Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>2001 - Jul 2009 Director, Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>2001 - Jul 2009 Director of Regional Credit Dept. (not as a member of Board of Directors) UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>Aug 2000 - present Director (Financial & Management Advisory) Asia Select Capital Private Limited, Singapore</p> <p>Jul 1990 - 2000 Chief Representative Vickers Ballas (Thailand) Company Limited</p> <p>Jul 1990 - 2000 Senior Vice President Vickers Ballas & Company Private Limited, Singapore</p> <p>Jul 1990 - 2000 Director, Vickers Ballas Investment Management (Hong Kong)</p> <p>Jul 1990 - 2000 Investment Manager Vickers Ballas Holdings (Singapore) Company Limited</p> | |

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Mr. Tan Chek Teck | |
| Position | Director, Executive Director and Authorised Director | |
| Age | 55 years | |
| Education | Bachelor of Business and Accounting (Honours) University of Edinburgh | |
| % of shareholding | 0.06 | |
| Last 5 years experience | <p>2005 - present Director, Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Apr 2002 - present Executive Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>Jun 1990 - Apr 2002 General Manager OUB Securities Private Limited, Singapore</p> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Ms. Chanya Rattanaprapakul | |
| Position | Managing Director | |
| Age | 45 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration Drexel University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div>Feb 2010 - present</div> <div>Managing Director of HO Sales 2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Aug 2006 - Jan 2010</div> <div>Managing Director / Chief Operating Officer Merchant Partners Securities Company Limited</div> <div>Aug 2003 - Jul 2006</div> <div>Senior Executive Vice President of Risk Management Department Globlex Securities Public Company Limited</div> <div>Mar 2002 - Jul 2003</div> <div>Senior Vice President of Risk Management UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> <div>Oct 2001 - Feb 2002</div> <div>Equity Operations Manager JP Morgan Securities (Thailand) Limited</div> | |

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Ms. Ladda Lenglerdphol | |
| Position | Executive Vice President of Securities Trading Department 8 | |
| Age | 50 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration National Institute of Development Administration (NIDA) | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div>Oct 2001 - present</div> <div>Executive Vice President of Securities Trading Department 8 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>1998 - 2001</div> <div>Executive Vice President BNP Paribas Peregrine Securities (Thailand) Company Limited</div> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|--|---|
| Name - Last name | Ms. Penprapa Decharaj | |
| Position | Executive Vice President of Team Center 2 | |
| Age | 47 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration National University, USA | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | Sep 2009 - present | Executive Vice President of Securities Trading Team Center 2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | Jun 2009 - Jul 2009 | Vice President Millenium Datanama |
| | Apr 2008 - Jun 2009 | Manager Country Group Securities Public Company Limited |

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| Name - Last name | Mr. Jaratpong Pornprinya | |
| Position | Senior Vice President of Institutional Sales 1 | |
| Age | 43 years | |
| Education | Bachelor Degree of Business Administration University of Miami | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | Oct 2007 - present | Senior Vice President of Institutional Sales UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | 2006 - Sep 2007 | Vice President of Foreign Institutional Service Capital Nomura Securities Public Company Limited |
| | 2004 - 2006 | Senior Vice President Ikazawa Precision Company Limited |
| | 1997 - 2003 | Project Director and Consultant Cosmo Bowl Company Limited |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Athaporn Arayasantiparb | |
| Position | Senior Vice President of Institutional Research | |
| Age | 36 years | |
| Education | Master of Business Administration, Finance Leonard N. Stern School of Business, New York University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | Sep 2010 - present | Senior Vice President of Institutional Research UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited |
| | 2005 - Aug 2010 | Director of Equity Research UBS Securities (Thailand) Limited |
| | 2004 - 2005 | Consultant Stern Stewart & Co. |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| Name - Last name Position | Ms. Suwanna Rungjangsri Senior Vice President of Securities Trading Department 1 | |
| Age | 49 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration ThurakijBundit University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <p>Jan 2010 - present Senior Vice President of Securities Trading Department 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Jan 2003 – Dec 2009 First Vice President of Securities Trading Department 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Jun 2000 – Dec 2002 Vice President of Securities Trading Department 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</p> <p>May 1999 – May 2000 Assistant Vice President of Securities Trading Department 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</p> | |

| | | |
|--------------------------------------|--|--|
| Name - Last name Position | Mrs. Vimonrat Suribud Senior Vice President of Securities Trading Department 3 | |
| Age | 46 years | |
| Education | Master Degree of Economics Kasetsart University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <p>Mar 2006 - present Senior Vice President of Securities Trading Department 3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Jan 2005 - Mar 2006 First Vice President of Securities Trading Department 3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Sep 2001 - Dec 2004 Vice President of Securities Trading Department 3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</p> <p>Apr 1998 - Sep 2001 Deputy Head of Domestic Sales ING Barings Securities (Thailand) Limited</p> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Prachuab Attasaree | |
| Position | Senior Vice President of Securities Trading Department 5 | |
| Age | 47 years | |
| Education | Bachelor of Psychology Ramkhamheng University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2008 - Dec 2009</div> <div>First Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2005 - Dec 2007</div> <div>Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2003 - Dec 2004</div> <div>Assistant Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> <div> <div>Feb 2002 - Dec 2002</div> <div>Manager of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> <div> <div>Jul 2000 - Jan 2002</div> <div>Assistant Manager of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Ms. Rattanaporn Rojwongviriya | |
| Position | Senior Vice President of Securities Trading Department 9 | |
| Age | 45 years | |
| Education | Master of Management in Information System and Engineer Assumption University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Securities Trading Department 9 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2008 - Dec 2009</div> <div>First Vice President of Securities Trading Department 9 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Aug 2003 - Dec 2007</div> <div>Vice President of MBK 5 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Apr 2002 - Jul 2003</div> <div>Assistant Vice President of MBK 5 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> <div> <div>Oct 2001 - Mar 2002</div> <div>Manager of MBK Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| Name - Last name Position | Mr. Phichet Patcharachavalit Senior Vice President of Securities Trading Department A2 | |
| Age | 44 years | |
| Education | Bachelor of Art (Economics) University of the Thai Chamber of Commerce | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div>Feb 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Securities Trading Department A2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>2007 - Jan 2010</div> <div>Senior Vice President of Securities Trading and Derivatives Department A3, Merchant Partner Securities Public Company Limited</div> <div>1999 - 2006</div> <div>Assistant Vice President Zmico Securities Public Company Limited</div> | |

| | | |
|--------------------------------------|--|--|
| Name - Last name Position | Ms. Paphaorn Kamolnimitkul Senior Vice President of Securities Trading Department A3 | |
| Age | 42 years | |
| Education | Bachelor of Accounting St.John University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div>Feb 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Securities Trading Department A3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>2007 - Jan 2010</div> <div>Senior Vice President of Securities Trading and Derivatives Department A7 Merchant Partner Securities Public Company Limited</div> <div>1997 - 2007</div> <div>Vice President Asia Plus Securities Public Company Limited</div> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Ms. Suparak Panyathamakun | |
| Position | Senior Vice President of Accounting & Finance | |
| Age | 46 years | |
| Education | Master Degree of Business Administration Chulalongkorn University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2008 - present</div> <div>Senior Vice President of Accounting & Finance UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Apr 2002 - Dec 2007</div> <div>Vice President of Accounting & Finance UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>1998 - 2002</div> <div>Vice President of Accounting BNP Paribas Peregrine Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mrs. Prompuk Karoonworawong | |
| Position | Senior Vice President of Human Resources & Legal, Company Secretary | |
| Age | 49 years | |
| Education | Bachelor of Arts (Economics) Thammasart University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2008 - present</div> <div>Senior Vice President of Human Resources & Legal, Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jul 2003 - Dec 2007</div> <div>Vice President of Human Resources & Legal UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Aug 1998 - Jun 2003</div> <div>Deputy Vice President Ocean Securities Company Limited</div> </div> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Ms. Kanda Prayoonruksa | |
| Position | Senior Vice President of Credit Control | |
| Age | 39 years | |
| Education | Master Degree of Finance & Banking (Joint Program) University of Thai Chamber and The Brimingham University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2008 - present</div> <div>Senior Vice President of Credit Control UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>June 2006 - Dec 2007</div> <div>Vice President of Credit Control UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2005 - May 2006</div> <div>Vice President of Risk Management UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Nov 2003- Dec 2004</div> <div>Assistant Vice President of Risk Management UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> <div> <div>Jun 2003 - Oct 2003</div> <div>Senior Corporate Affair Officer Hana Microelectronics Public Company Limited</div> </div> <div> <div>1999 - Feb 2003</div> <div>Senior Sales/ Trading Support SG Asia Credit Securities Company Limited</div> </div> | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Ms. Suvimol Kespokeaw | |
| Position | Senior Vice President of Settlement & Custody | |
| Age | 47 years | |
| Education | Master Degree of Public and Private Management National Institute of Development Administration (NIDA) | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Oct 2008 - present</div> <div>Senior Vice President of Settlement & Custody UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Dec 2005 -Sep 2008</div> <div>Head of Settlement (Retail) TMB Macquarie Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> <div> <div>Sep 2002 - Nov 2005</div> <div>Head of Settlement Syrus Securities Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Sep 1994 - Aug 2002</div> <div>Assistant Manager of Settlement BT Securities Company Limited</div> </div> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Winai Thongviengchan | |
| Position | Senior Vice President of Ban Pong Branch | |
| Age | 51 years | |
| Education | Bachelor Degree of Accounting Rajchapat NakornPathom University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2010 - present</div> <div> Senior Vice President of Ban Pong Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited </div> </div> <div> <div>Jan 2008 - Dec 2009</div> <div> First Vice President of Ban Pong Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited </div> </div> <div> <div>Jan 2003 - Dec 2007</div> <div> Vice President of Ban Pong Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited </div> </div> <div> <div>Jan 1993 - Dec 2002</div> <div> Branch Manager of Ban Pong Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited </div> </div> | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| Name - Last name | Mr. Panutat Pattarataweekasem | |
| Position | Senior Vice President of ChiangMai Branch | |
| Age | 48 years | |
| Education | Bachelor Degree of General Management Sukhothaithammathirat University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2010 - present</div> <div> Senior Vice President of ChiangMai Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited </div> </div> <div> <div>Oct 2001 - Dec 2009</div> <div> First Vice President of Ban Pong Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited </div> </div> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| Name - Last name Position | Mr. Jeeradej Kitsamret Senior Vice President of Bangkok Branch | |
| Age | 48 years | |
| Education | Bachelor Degree of Marketing Thammasart University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jun 2003 - Dec 2009</div> <div>Branch Manager of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Apr 2002 - May 2003</div> <div>Vice President of MBK Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> <div> <div>Oct 2001 - Mar 2002</div> <div>Assistant Vice President of MBK Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> </div> | |

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| Name - Last name Position | Mrs. Arunee Rodmorn Senior Vice President of Bangkok Branch | |
| Age | 53 years | |
| Education | Bachelor Degree of Finance Ramkhamheng University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div> <div>Jan 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Dec 2001 - Dec 2009</div> <div>Branch Manager (FVP) of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> | |

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Mr. Atitep Bunnag | |
| Position | Senior Vice President of Yaowaraj Branch and Rangsit Branch | |
| Age | 42 years | |
| Education | Higher Vocational Certificate of Finance and Banking Bangkok Business College | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div>Dec 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Yaowaraj Branch and Rangsit Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Jan 2010 - Nov 2010</div> <div>Senior Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Jan 2008 - Dec 2009</div> <div>First Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Jan 2004 - Dec 2007</div> <div>Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Jul 2002 - Dec 2003</div> <div>Manager of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> <div>Oct 2001 - Jun 2002</div> <div>Assistant Manager of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited</div> | |

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Name - Last name | Ms. Piranrat Arayahattakul | |
| Position | Senior Vice President of Branch Administration Department | |
| Age | 38 years | |
| Education | Master of Business Administration Ramkhamheng University | |
| % of shareholding | - | |
| Last 5 years experience | <div>Aug 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Branch Administration Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Jul 2006 - Jul 2010</div> <div>Vice President of Pinklao Branch Globlex Securities Company Limited</div> <div>Apr 2003 - Jun 2006</div> <div>Assistant Vice President of Pinklao Branch Asia Plus Securities Public Company Limited</div> <div>Sep 2002 - May 2003</div> <div>Senior Marketing Officer of Pinklao Branch Nomura Securities Public Company Limited</div> | |

