

powering
results-driven
growth

going beyond

Contents

2	ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	125	Financial Highlights
3	ข้อมูลทั่วไป	126	General Information
4	สารจากประธานกรรมการ	127	Message from Chairman
5	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	128	Business Overview
6	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	129	Type of Business
7	สถานะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน	130	Market Overview and Competition
10	ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม	133	Risk Factors
12	ข้อพิพาททางกฎหมาย	135	Legal Dispute
12	นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ	136	Dividend Policy of the Company
13	โครงสร้างเงินทุน	136	Capital Structure
15	โครงสร้างการจัดการ	138	Management Structure
29	การกำกับดูแลกิจการที่ดี	152	Corporate Governance Policy
29	ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ	152	Corporate Social Responsibility (CSR)
31	การควบคุมภายใน	154	Internal Control
31	การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	154	Prevention of the Misuse of Insider Information
32	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	155	Audit Committee Report
34	รายการระหว่างกัน	157	Related Parties Transactions
37	คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน	160	Explanation and Analysis of Financial Status and Operation Performance
41	รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อรายงานทางการเงิน	164	Report Regarding the Responsibility of the Board of Directors for Financial Report
42	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	165	Report of the Independent Certified Public Accountants
46	งบการเงิน	169	Financial Statement
93	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัทฯ	216	Information of Directors and Senior Management and Company Secretary
123	รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท	246	Information of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

		2559	2558	2557
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	90.21	89.77	90.76
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	22.62	24.89	24.82
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	7.59	7.93	9.43
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(ร้อยละ)	5.66	6.60	7.24
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.21	0.21	0.23
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	(ร้อยละ)	9.38	21.03	10.88
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	(ร้อยละ)	52.20	61.18	56.50
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.97	0.39	0.76
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(ร้อยละ)	20.91	23.52	28.83
อัตราส่วนอื่นๆ				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์	(ร้อยละ)	7.45	11.85	7.83
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน)	(ร้อยละ)	82.90	272.03	132.07
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	6.30	5.90	5.52
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (Fully Diluted)	(บาท)	6.30	5.90	5.52

ข้อมูลทั่วไป

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	:	หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107548000056
Homepage	:	http: // www.utrade.co.th
โทรสาร	:	0-2651-4338

ผู้ตรวจสอบบัญชี

ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขที่ 3356

บริษัท ดีลอยท์ ฮู้ช โธมัส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขที่ 3427

บริษัท ดีลอยท์ ฮู้ช โธมัส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขที่ 4301

บริษัท ดีลอยท์ ฮู้ช โธมัส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายธีรคุปต์ จำกัด

สารจากประธานกรรมการ

เหตุการณ์สำคัญต่าง ๆ เกิดขึ้นในปี 2560 สำหรับประเทศไทย ผมขอร่วมไว้อาลัยกับคนไทยในการสูญเสียพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ภูมิพลอดุลยเดช พระมหากษัตริย์อันเป็นที่รักยิ่งของปวงชนชาวไทย ที่จะสถิตยอยู่ในจิตใจของคนไทยตลอดไป ในภาพด้านการเมืองระหว่างประเทศ การตัดสินใจของสหราชอาณาจักรที่จะออกจากสหภาพยุโรป และผลการเลือกตั้งที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้เป็นประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐอเมริกา และการเพิ่มศักยภาพการบริหารจัดการของอเมริกา และจะเป็นสิ่งที่ท้าทายวิธีปฏิบัติทางการค้าของสหรัฐอเมริกาที่มีอยู่ กับประเทศอื่นๆ ในโลก ซึ่งมีผลกระทบสำคัญต่อตลาดการเงิน

ในปี 2559 กลายเป็นปีที่ดีสำหรับตลาดหุ้นไทย ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเป็นหนึ่งในตลาดหุ้นที่ให้ผลตอบแทนอยู่ในระดับต้น ๆ ของโลก โดยในปี 2559 ปิดที่ระดับ 1,542 จุด มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีก่อน (ตามสกุลเงินบาท) นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 78.5 พันล้านบาท หลังจากขาย 155.6 พันล้านบาท ในปี 2558 ซึ่งเป็นผลจากการขยายตัวของรายได้ด้านการท่องเที่ยว การลงทุนภาครัฐที่เพิ่มขึ้น และมาตรการกระตุ้นทางเศรษฐกิจต่างๆ ที่มีเป้าหมายเพื่อเพิ่มกำลังซื้อให้กับผู้มีรายได้น้อยในชนบท ซึ่งส่งผลบวกต่อการฟื้นตัวของการบริโภค

แม้ปี 2560 เป็นปีที่น่าจะมีความท้าทายสำหรับบริษัทและธุรกิจหลักทรัพย์ จากปัจจัยภายในประเทศและระหว่างประเทศ เราจะเห็นการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น และความคาดหวังที่เพิ่มขึ้นในระดับการบริการจากลูกค้าของเรา การเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจทั่วโลกคาดว่าจะชะลอตัวลง ตลาดการเงินอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนทางการเมืองจากประเทศในสหภาพยุโรป และการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ย

สำหรับปี 2560 เราคาดว่าอัตราผลิตภัณท์มวลรวมของไทยจะเติบโตร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน การเจริญเติบโตคาดว่าจะสมดุลมากขึ้น การฟื้นตัวของการบริโภคมีการขยายตัวในวงกว้างมากขึ้นเนื่องจากรายได้ภาคการเกษตรที่สูงขึ้น การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ และการลดลงของหนี้ภาคครัวเรือน การลงทุนภาครัฐถูกคาดว่าจะมีส่วนร่วมอย่างมากในการผลักดันเศรษฐกิจจากโครงการขนาดใหญ่ แนวโน้มการลงทุนภาคเอกชนจะสดใสขึ้น เนื่องมาจากการส่งเสริมสิทธิการลงทุนและการดำเนินการทางเศรษฐกิจตะวันออก (EEC) และเขตเศรษฐกิจพิเศษใหม่

ในส่วน บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) เราดำเนินการรวมธุรกิจรายย่อยบางส่วนของ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้สำเร็จในช่วงครึ่งปีหลัง เรายังคงทำงานร่วมกับกลุ่มการลงทุน และลูกค้าของเราได้ดียิ่งขึ้นผ่านการจัดสัมมนาการลงทุนและสถาบันการเรียนรู้ เรื่องการลงทุนของเรา เราได้ดำเนินการพัฒนาและเสริมสร้างฐานการตลาดของเราผ่านโครงการ Sales Associate Program ในขณะที่เรายังคงต้องเผชิญกับแรงกดดันเรื่องการแข่งขันเรื่องราคา เราจำเป็นต้องควบคุมต้นทุนและหาวิธีที่จะเพิ่มและขยายฐานรายได้ของเรา

ในนามของคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผมใคร่ขอขอบคุณ ผู้ถือหุ้นและลูกค้าทั้งหมดของเราสำหรับความไว้วางใจและแรงสนับสนุนที่มีให้บริษัทฯ มาอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ผมขอขอบคุณทีมบริหารและพนักงานของเราทุกคน สำหรับความทุ่มเทอย่างหนักที่นำพาความสำเร็จมายังบริษัทฯ ผมหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้เห็นความทุ่มเทของทุกคนอย่างต่อเนื่องเพื่อช่วยกันขับเคลื่อนบริษัทฯ ให้ประสบความสำเร็จมากยิ่งขึ้น



นาย ตัน เช็ค เต็ค
ประธานบริษัท
มีนาคม 2560

นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) หรือชื่อเดิมคือ บริษัทหลักทรัพย์ โอเชียน จำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อเดือน กรกฎาคม พ.ศ. 2541 ด้วยเงินทุนจดทะเบียนที่ 250 ล้านบาท ต่อมาบริษัท United Investment จำกัด (บริษัทในเครือของกลุ่มยูโอบีที่สิงคโปร์) ได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ และเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด

หลังจากนั้น บริษัท United Investment จำกัด ได้ขายหุ้นให้กับบริษัท UOB Kay Hian Holding Limited (เป็นบริษัทที่เกิดขึ้นจากการรวมกันระหว่างกลุ่มธนาคารยูโอบีกับ Kay Hian Holding ในประเทศสิงคโปร์) และบริษัทหลักทรัพย์ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด และได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด หลังจากนั้น บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ BNP Paribas Peregrine (ประเทศไทย) จำกัดซึ่งดำเนินธุรกิจด้าน retail banking และเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 บริษัทฯ เสร็จสิ้นการจดทะเบียนชื่อบริษัทใหม่ได้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เมื่อปี 2553 บริษัทฯ ได้เซ็นสัญญาข้อตกลงในการเข้าซื้อหุ้นกับกับบริษัทหลักทรัพย์ Merchant Partner จำกัด และในปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนด์ จำกัด (มหาชน) (“ยูไนด์”) ทั้งนี้ ยูไนด์ เป็นบริษัทในเครือของบริษัทฯ จนกระทั่งวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 เมื่อบอร์ดบริหารเห็นชอบที่จะขายหุ้นยูไนด์ออกไปให้กับกลุ่มนักลงทุนรายอื่นและได้ขายหุ้นทั้งหมดของยูไนด์ออกไป ซึ่งส่งผลให้สถานะของยูไนด์ที่เป็นบริษัทในเครือของบริษัทฯ สิ้นสุดลง เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 ยูไนด์ได้ขายธุรกิจ Fixed Income และ Fund Selling Agent ให้กับบริษัทฯ ที่จำนวน 2 ล้านบาท

ในปี 2559 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ขยายธุรกิจรายย่อยโดยการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อย จากบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมถึง ที่ปรึกษาการลงทุนและสำนักงานสาขา 21 แห่ง และได้รับอนุญาตให้ศูนย์การเรียนรู้สาขาเอแบคเป็นสำนักงานสาขาออนไลน์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่และสาขา รวม 43 แห่ง โดยสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่ชั้นที่ 2, 3 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 เลขที่ 130 - 132 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร และมีสำนักงานสาขที่ตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพและปริมณฑล 15 แห่ง และต่างจังหวัดอีก 27 แห่ง

ปี 2559 รายได้ของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 2.30 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมในประเทศไทยซึ่งสูงกว่าระดับในปี 2558 (ร้อยละ 2.22) แต่ยังคงต่ำกว่าระดับในปี 2556 (ร้อยละ 2.66) ท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น บริษัทฯ จึงได้พยายามอย่างมากที่จะรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดไว้จาก 1) การจัดสัมมนาด้านการลงทุนจำนวน 20 ครั้งในปี พ.ศ. 2559 2) เข้าร่วมในดีล IPO ตราสารทุน 2 ราย และตราสารหนี้อื่นอีก 3 รายและ 3) บริษัทฯ ได้จัดโปรแกรม UTRADE Investment Academy Season #2 ซึ่งเป็นโปรแกรมต่อเนื่องจากปี 2558 และยังคงดำเนินงานโปรแกรม SAP อย่างต่อเนื่อง เป็นรุ่นที่ 6 เพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับทีมการตลาดและเข้าถึงกลุ่มลูกค้ารายย่อยได้มากขึ้นและได้รับส่วนแบ่งทางการตลาดมากขึ้น

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

• ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีสัดส่วนของรายได้ดังกล่าวต่อรายได้รวมประมาณร้อยละ 72 และด้วยสาขาจำนวน 42 สาขา ทั่วประเทศ ซึ่งเพิ่มเติมจากการเข้าซื้อธุรกิจหลักทรัพย์รายย่อยจาก บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บริษัทฯ จึงสามารถดำเนินการรักษาฐานลูกค้ารายย่อยได้จำนวนมาก และในส่วนของลูกค้าสถาบัน บริษัทฯ ได้รับผลดีจากการเป็นบริษัทในเครือธนาคารยูโอบี ซึ่งมีความพยายามอย่างต่อเนื่องในการขยายฐานลูกค้าสู่ต่างประเทศ อาทิ ประเทศสหรัฐอเมริกา และยุโรป อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายโดยเฉลี่ยร้อยละ 70 มาจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายย่อย จึงจัดได้ว่าบริษัทฯ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เน้นการให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยเป็นสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่าน ASEAN LINK โดยทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์เป็นตลาดแรก

• ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่หลายบริษัท ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ ยังให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายตัวสัญญาใช้เงิน

บริษัทฯ ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2557 โดยบริการที่ปรึกษาทางด้านการปรับโครงสร้างหนี้ระยะสั้น, การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาทางการลงทุน เป็นต้น

• ธุรกิจด้านบริการซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมชั้นนำในประเทศ นอกจากนี้ยังมีบริการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดสรรการลงทุนเพื่อลงทุนในกองทุนรวม และแนะนำรายการสนับสนุนการขายต่าง ๆ ตลอดระยะเวลาที่ลูกค้าลงทุน

• ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Exchange) กับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange: TFEX) และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House: TCH)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่าง ๆ ไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎ ระเบียบและข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดอนุพันธ์ และสำนักหักบัญชี โดยหลักประกันที่บริษัทฯ จะรับจากลูกค้าจะต้องเป็นเงินสดเท่านั้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการควบคุมความเสี่ยงของบริษัทฯ

โครงสร้างรายได้

รายได้ (ล้านบาท)	2559		2558		2557	
		ร้อยละ		ร้อยละ		ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	760.82	71.64	647.32	68.57	786.05	74.62
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	31.06	2.92	36.56	3.87	29.39	2.79
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	2.60	0.24	1.74	0.19	2.50	0.24
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	50.66	4.77	49.86	5.28	15.56	1.47
กำไรจากเงินลงทุน	24.26	2.28	17.82	1.89	27.14	2.57
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	(0.00)	0.00	(0.00)	0.00	(0.00)	0.00
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ	45.08	4.24	52.22	5.53	51.51	4.89
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	133.30	12.55	129.60	13.73	132.08	12.54
รายได้อื่น	14.31	1.36	8.88	0.94	9.22	0.88
รวม	1,062.09	100.00	944.00	100.00	1,053.45	100.00

สภาวะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน

- ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2559 และแนวโน้มปี 60

GDP ของประเทศไทยในปี 2559 เติบโตขึ้น 3.4% สูงกว่าปี 2558 ที่ 2.8% โดยปัจจัยหลักที่ขับเคลื่อนการเติบโตคือ ภาคการท่องเที่ยวที่โตขึ้น และการใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นการบริโภคของประชาชนกลุ่มรายได้ต่ำ แม้ว่าประเทศจะอยู่ในช่วงระยะเวลาไว้อาลัย แต่ผลกระทบได้ผ่านจุดที่สูงสุดไปแล้วในช่วงเดือนตุลาคม 2559 และค่อย ๆ ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2559 SET Index ปิดที่ 1,542 จุด ให้ผลตอบแทนสูงถึง 20% ซึ่งติดอันดับต้น ๆ ของโลก สนับสนุนโดยการปรับขึ้นของหุ้นในกลุ่มค่าปึกที่เพิ่มขึ้น 41% กลุ่มพลังงานเพิ่มขึ้น 39% และกลุ่มธนาคารเพิ่มขึ้น 17% นักลงทุนต่างชาติเข้ามาซื้อเป็นยอดสุทธิเท่ากับ 2.24 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากมียอดขายสุทธิในปี พ.ศ.2558 โดยเราเชื่อว่าการที่เงินทุนต่างชาติไหลเข้าประเทศไทยมาจากตลาดหุ้นประเทศไทยมีความยืดหยุ่นจากปัจจัยเสี่ยงภายนอกประเทศ เพราะการบริโภคภายในประเทศที่เข้มแข็ง การถือครองพันธบัตรของนักลงทุนต่างชาติในระดับที่ต่ำ และดุลการค้าที่เกินดุล

สำหรับปี 2560 ทาง UOB Global Economics and Market Research (GEMR) ประมาณการว่า GDP จะโตที่ 3.3% yoy โดยแรงขับเคลื่อนมาจาก การบริโภคที่สูงขึ้นจากรายได้ภาคเกษตรกร รายได้ขั้นต่ำที่สูงขึ้น และหนี้ภาคครัวเรือนที่ลดลง ส่วนการลงทุนโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐก็เป็นอีกปัจจัยสำคัญในการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศไทย แนวโน้มการลงทุนภาคเอกชนจะสดใสขึ้น เนื่องมาจากการส่งเสริมการลงทุนและการดำเนินการทางเศรษฐกิจตะวันออก (EEC) และเขตเศรษฐกิจใหม่

นอกจากนี้ แม้ว่าภาคการส่งออกของประเทศไทยจะไม่ใช่อปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อการเติบโต แต่ภาคการส่งออกมีความเกี่ยวข้องกับราคาสินค้าเกษตรและสินค้าโภคภัณฑ์ เพราะฉะนั้นเรามองว่า GDP จะได้รับผลกระทบเชิงบวกจากการฟื้นตัวของราคาสินค้าเกษตรและสินค้าโภคภัณฑ์

เรามีมุมมองในเชิงบวกต่อตลาดหุ้นประเทศไทยจากการฟื้นตัวของภาคการบริโภคในประเทศ การลงทุนทั้งภาครัฐและภาคเอกชนที่ดีขึ้น และการส่งออกที่มีโอกาสมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยเราให้เป้าหมาย SET Index ที่ 1,640 จุด อิง Forward PE ที่ 14.5 เท่า และ EPS โตขึ้นที่ 11% จากเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัว และแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่เข้าสู่ขาขึ้น โดยเราคาดการณ์ว่า SET Index จะสามารถบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2560

อย่างไรก็ตามเรายังคงมีความกังวลในครึ่งปีหลังของปี 2560 จากโอกาสที่เงินทุนไหลออกนอกประเทศ โดยการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ในขณะที่การขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือเฟด (FED) นั้นเป็นเหตุการณ์ที่ไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ ขณะที่การขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทยนั้นทำได้ค่อนข้างจำกัดเนื่องจากประเทศไทยอยู่ในช่วงผลักดันการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ทำให้ไม่สามารถขึ้นดอกเบี้ยได้มาก โดยภาพรวมแล้วการขึ้นดอกเบี้ยของเฟด และทิศทางการปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทยจะส่งผลกระทบต่อความผันผวนของตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งปีหลัง 2560

- สภาวะตลาดตราสารอนุพันธ์โดยรวมปี 2559

มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทของนักลงทุน ปี 2559

	สถาบันในประเทศ		บัญชีบริษัทหลักทรัพย์		นักลงทุนต่างชาติ		นักลงทุนรายย่อย		รวม
	มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		มูลค่าซื้อขายสุทธิ (ล้านบาท)
	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	
ล้านบาท	1,273,932.59	1,282,589.36	1,359,355.30	1,333,983.34	3,298,874.88	3,220,947.72	6,327,609.73	6,422,252.08	
ร้อยละ	10.39	10.46	11.09	10.88	26.91	26.27	51.61	52.38	
มูลค่าซื้อขายสุทธิ	(8,656.77)		25,371.96		77,927.17		(94,642.36)		12,259,772.49

ที่มา: SETSMART

ในปี 2559 ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ รวมทั้งสิ้น 69,579,164 สัญญา ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 285,189 สัญญา หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 42.8 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2558 ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น

มูลค่าการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	ปี 2559 (สัญญา)	ปี 2558 (สัญญา)
Index Market	131,938	110,142
Single Stock Market	138,634	81,103
Metal Market (Gold & Silver Futures)	11,901	6,015
Brent Crude Oil Market	119	107
Currency Market	837	1,118

โดยในปี 2558 มีสถานะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ทั้งสิ้น 1,919,913 สัญญา และมีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 129,284 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.83 จากสิ้นปี 2558 ที่มีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ทั้งสิ้น 113,575 บัญชี

การซื้อขายตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้นในปี 2559 ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในการซื้อขายหุ้นรายตัวและโลหะมีค่า 71% และ 98% ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของการซื้อขายตราสารอนุพันธ์หุ้นรายตัวมาจากการเก็งกำไรของนักลงทุน หรือ การบริหารความเสี่ยงจากการใช้ leverage ส่วนการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ของโลหะมีค่าเกิดจากราคาของทองคำที่เพิ่มขึ้นจากการเก็งกำไรของอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นทั่วโลก

เราเชื่อว่าการซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์ยังคงเพิ่มขึ้นไปอีก 2-3 ปี โดยมีปัจจัยขับเคลื่อน คือ 1) ข้อได้เปรียบหลาย ๆ อย่างของอนุพันธ์ โดยเฉพาะการจัดการความเสี่ยง 2) การทำกำไรจากอนุพันธ์ทั้งจากราคาอนุพันธ์ที่ขึ้นและลง 3) การใช้เงินจำนวนที่น้อยกว่าเมื่อเทียบกับการซื้อขายหุ้นรายตัวใน secondary market 4) ค่าธรรมเนียมการซื้อขายของอนุพันธ์ถูกกว่าเมื่อเทียบกับตลาด equity อื่น ๆ

นอกเหนือจากนั้น Thailand Futures Exchange (TFEX) พยายามผลักดันให้เปลี่ยนข้อบังคับบางอย่างเพื่อพัฒนา การลงทุนของทั้งกลุ่มนักลงทุน ภายในประเทศ, นักลงทุนต่างประเทศ และนักลงทุนสถาบันให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ภาพรวมอุตสาหกรรมและการแข่งขันในตลาด

ณ เดือน ธันวาคม ปี 2559 จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทยมีจำนวน 37 แห่ง เท่ากับปี 2558 ด้วยการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ด้วยกันอยู่ในระดับที่สูงส่งผลให้มีการช่วงชิงฐานลูกค้าและทรัพยากรบุคคลที่มีความสามารถอย่างหนัก เราจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องหาทางเพื่อรักษาฐานลูกค้าและทรัพยากรบุคคลที่มีความสามารถ จากการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์อยู่ในระดับสูงเราเห็นบางบริษัทหลักทรัพย์เริ่มให้ความสำคัญกับกลุ่มลูกค้ารายย่อยเพื่อสร้างรายได้ทางใหม่และเพื่อกระจายผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายสู่ลูกค้า

จากการเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่ม UOB Kay Hian ซึ่งดำเนินธุรกิจหลักอยู่ในภูมิภาคอื่น เรามีความพร้อมที่จะเพิ่มศักยภาพที่จะขยายขายความรู้ ความสามารถ และขอบเขตการบริการของเราเพื่อสนองความต้องการของลูกค้า

แนวโน้มของธุรกิจ

เราคาดว่า การซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์จะเพิ่มขึ้นพอสมควรในครึ่งปีแรกของปี 2560 จากปัจจัยเชิงบวกต่อตลาดหุ้นประเทศไทยจากการฟื้นตัวของภาคการบริโภคในประเทศ การลงทุนทั้งภาครัฐและภาคเอกชนที่ดีขึ้น และการส่งออกที่มากกว่าที่คาดการณ์ไว้จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่จะปรับตัวสูงขึ้น แม้ว่าภาคการส่งออกของประเทศไทยจะไม่ใช่อันดับแรกที่ส่งผลต่อการเติบโต แต่ภาคการส่งออกมีความเกี่ยวข้องกับราคาสินค้าเกษตร และสินค้าโภคภัณฑ์ เพราะฉะนั้นเราคาดว่า GDP จะได้รับผลกระทบเชิงบวกจากราคาที่สูงขึ้นของสินค้าเกษตร และสินค้าโภคภัณฑ์ อย่างไรก็ตามยังคงมีความเสี่ยงจากความผันผวนในปีี้ จากการปรับอัตราดอกเบี้ยของ Fed, ความผันผวนของราคาน้ำมันดิบ, การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน และความกังวลในมุมมองการเมืองของประเทศในแถบทวีปยุโรป

เพื่อก้าวให้ทันในภาวะตลาดแข่งขันที่สูง เราพร้อมที่จะลงทุนในเทคโนโลยี, การสร้าง Brand Awareness และการสรรหาทรัพยากรบุคคลที่มีศักยภาพเพื่อบริการกลุ่มฐานลูกค้าเดิมและกลุ่มลูกค้าใหม่ ในอนาคตเราพร้อมที่จะใช้ความทุ่มเทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ครอบคลุมและสร้างสรรค์แนวทางการแนะนำหุ้นใหม่ ๆ โดยเฉพาะขนาดธุรกิจระดับเล็กถึงกลาง

เพื่อเป็นการสร้าง Brand Awareness ให้ลูกค้าจดจำได้มากขึ้น ปัจจุบัน UOB Kay Hian ได้ดำเนินรายการในช่องทางในรายการโทรทัศน์และวิทยุมากขึ้น เช่น Money Channel, NOW26, TNN24, FM96.5, และ FM106 อีกทั้งเราได้ลองช่องทางสื่อ Social media เพิ่มขึ้นเพื่อเป็นการโปรโมทคุณภาพในผลิตภัณฑ์และบริการในทีมวิจัยของเรา เรายังมีแผนการจัดสัมมนาในการลงทุนและมาร์เก็ตติ้งโปรแกรมเพื่อดึงดูดลูกค้าเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องในปี 2560

ทางบริษัทยังคงความเป็น “ตัวแทนทางการเงินที่เชื่อถือได้ของคุณ” ด้วยการกำกับดูแลกิจการที่โปร่งใส ความเป็นมืออาชีพ และการบริหารที่มีคุณภาพสูงพร้อมกับความสามารถและวินัยของพนักงานของเรา

ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม

- ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์กับมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งความไม่เสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเมืองจะส่งผลให้ความเชื่อมั่นนักลงทุนที่มีต่อผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดฯ และมูลค่าการซื้อขายลดลง

- ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

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

- ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ

บริษัทฯ มีการควบคุมความเสี่ยงดังกล่าว ด้วยการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าก่อนการพิจารณาอนุมัติวงเงิน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการทบทวนวงเงิน เพื่อให้มั่นใจว่าสภาพทางการเงินของลูกค้ามีความเหมาะสมกับวงเงินที่บริษัทฯ 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 2559 ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 70.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของบริษัทฯ ส่งผลให้ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ ไม่ว่าจะเป็นการแต่งตั้งกรรมการ รวมทั้ง การขอมติอื่นที่กำหนดให้ต้องใช้สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 75 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ รวมถึงอิทธิพลในการบริหารและการกำหนดนโยบายต่างๆ ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม เพื่อให้มีการตรวจสอบและถ่วงดุลในประเด็นดังกล่าว บริษัทฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน จากกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 8 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 แบงค์ 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 โดยเฉพาะด้านการตลาด ส่งผลให้เกิดการแข่งขันว่าจ้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณสมบัติดังกล่าวอยู่ในระดับสูง เพื่อลดความเสี่ยงด้านบุคลากรด้านการตลาด บริษัทฯ จึงได้ปรับปรุงนโยบายในการให้สวัสดิการแก่เจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของเจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่ลูกค้าของเจ้าหน้าที่การตลาดอีกด้วย

- **ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจตราสารอนุพันธ์**

เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมการอนุมัติวงเงินที่รัดกุม กอปรกับการที่สินค้าตราสารอนุพันธ์เป็นการซื้อขายในลักษณะที่หลักประกันอยู่ในรูปแบบเงินสดเท่านั้น ทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าสามารถควบคุมความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้

- **ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ หรือน้อยราย**

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 20.89 ในปี 2559 และร้อยละ 25.67 ในปี 2558 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงดังกล่าว จึงมีแผนในการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ โดยการเข้าร่วมกิจกรรม road show ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดในรูปแบบต่าง ๆ การจัดสัมมนาให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ และบุคคลทั่วไป รวมทั้งการเพิ่มช่องทางซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตให้มากขึ้น เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ อีกทางหนึ่ง

- **ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจภายใต้กฎหมายกฎเกณฑ์ข้อกำหนดที่เข้มงวดและการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง**

กฎหมายและข้อกำหนดที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิ การเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานของบริษัทฯ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจภาพรวม ซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยใช้มาตรการควบคุมต้นทุนในการพยายามรักษาการเติบโตของผลกำไรของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการจัดหาเจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานที่เหมาะสม ซึ่งจะเป็นผู้แจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นแก่เจ้าหน้าที่การตลาด

ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีคดีฟ้องร้องที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทฯ ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลยังไม่สิ้นสุดรวม 2 คดี ซึ่งทั้งสองเป็นคดีที่บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด เป็นผู้ฟ้องบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) วันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยนายวรศักดิ์ เกรียงโกมล ผู้รับมอบอำนาจ ยื่นฟ้องบริษัทฯ กับนายประพล มลิณฑินดา ในฐานะจำเลยที่ 1 และ 2 ตามลำดับ ต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งฐานไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) และเรียกค่าเสียหาย ค่ามีทุนทรัพย์ 300,000,000 บาท เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1193/2556

บริษัทฯ ได้ยื่นคำให้การต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อต่อสู้คดีดังกล่าว เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2556

- (2) วันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยนายวรศักดิ์ เกรียงโกมล ผู้รับมอบอำนาจ ได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ กับนายประพล มลิณฑินดา และบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เป็นจำเลยที่ 1, 2 และ 3 ตามลำดับ ต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งฐานไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) และขอให้จำเลยดำเนินการเพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของ บมจ. หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด ระหว่างบริษัทฯ กับนายประพล มลิณฑินดา เพิกถอนคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บมจ. หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด ห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัทฯ และเพิกถอนมติที่ประชุมที่เกี่ยวข้อง ค่ามีทุนทรัพย์ เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556

ในวันที่ 19 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ยื่นคำร้องขอไต่สวนฉุกเฉินและคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวก่อนศาลพิพากษา ต่อมาในวันที่ 29 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ยื่นคำให้การต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อต่อสู้คดีดังกล่าว

ทั้งนี้ ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ นัดไต่สวนคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวของโจทก์เมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2556 และได้มีคำสั่งยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวของโจทก์เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2556

โดยเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ยื่นคำร้องเพื่อขอรวมคดีหมายเลขดำที่ พ.1193/2556 เข้ากับคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556 เนื่องจากคดีทั้งสองมีข้อเท็จจริงและประเด็นข้อพิพาทเดียวกันและอาศัยข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานในการพิจารณาชุดเดียวกัน ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ ได้มีคำสั่งรวมคดีทั้งสองดังกล่าวเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 (วันนัดสืบพยานโจทก์นัดแรก)

เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ มีคำพิพากษาคดีหมายเลขแดงที่ 1796-1797/2557 พิพากษายกฟ้องของโจทก์

โจทก์ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาศาลชั้นต้น เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 และบริษัทฯ ได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์ เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2558 ศาลสั่งรับคำแก้อุทธรณ์เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2558

เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2558 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายกอุทธรณ์ของโจทก์ โจทก์ดำเนินการยื่นฎีกาต่อศาลฎีกา

เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2558 บริษัทฯ ได้รับหมายเมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2558 และบริษัทฯ ได้ยื่นคำแก้ฎีกา เมื่อ 21 ธันวาคม 2558

ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาคดีของศาลฎีกา คาดว่าศาลฎีกาจะมีคำพิพากษาในปี 2561

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นเงิน 502,448,570 บาท และทุนชำระแล้วเป็นเงิน 502,448,570 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)

ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเตดและกลุ่ม ถือหุ้นสัดส่วน ร้อยละ 70.65 โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1.	บริษัท ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	355,000,000	70.65
2.	บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	66,304,634	13.19
3.	นายโสภณ มิตรพันธ์พานิชย์	24,933,448	4.96
4.	นายวชิระ ทยานาราวพร	9,000,000	1.79
5.	นายวรพจน์ หิรัญย์ภักดิ์	4,009,655	0.80
6.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,319,566	0.66
7.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED – Client Account	3,195,000	0.64
8.	นางสาวอัญชนา พิณจุศลจิต	2,750,000	0.55
9.	นายสุธน สิงห์สิทธิราษฎร์	2,566,642	0.51
10.	นายมงคล ประกิจชัยวัฒนา	1,545,000	0.31
11.	บริษัท โกลแบ็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,196,540	0.24
12.	นายก่อ่ง พงศ์มพัฒน์	1,028,500	0.21
13.	นายสมโภชน์ กิตติคำเกิง	1,010,000	0.20
14.	นายอนุชิต วีระวุฒิมังค์	900,000	0.18
15.	นายเชดศักดิ์ โชติมงคลทรัพย์	896,800	0.18
16.	นายไกรสร ทองตัน	875,000	0.17
17.	นายวี อี เซาว์	781,000	0.16
18.	นายพรเลิศ ทองประเสริฐ	741,680	0.15
19.	นายสมชาย คานีโย	736,500	0.15
20.	น.ส.สายชล สิมะกุลธร	633,200	0.13
	รวม	481,423,165	95.81

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 155.62 ล้านบาท เหรียญสิงคโปร์ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 เหรียญสิงคโปร์ ประกอบด้วย 783,453,546 หุ้น มีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1.	ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ จำกัด	308,590,757	39.39
2.	ยู.ไอ.พี โฮลดิ้ง จำกัด	144,206,359	18.41
3.	ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	57,018,295	7.28
4.	นายดัง วี ล็อค	33,456,085	4.27
5.	ดีบีเอส นอมินิส (ไพรวาท) จำกัด	17,734,872	2.26
6.	ซีดีแบงก์ นอมินิส สิงคโปร์ ไพรวาท จำกัด	16,505,478	2.11
7.	ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์แบงก์ นอมินิส	12,943,323	1.65
8.	โฮ โย คุณ แอนด์ ซัน ไพรวาท จำกัด	10,539,295	1.35
9.	เอสแอลแบงก์ นอมินิส (เอส) ไพรวาท จำกัด	10,006,000	1.28
10.	อื่นๆ	172,453,082	22.01
	รวม	783,453,546	100.00

โครงสร้างการจัดการ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการต่าง ๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและกำกับดูแล เป็นต้น โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยโครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายตัน เช็ค เต็ค*	ประธานกรรมการ
2.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
4.	นายโล โป เวง	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
5.	นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม	กรรมการ
6.	นางไอ วิ เหมียน*	กรรมการ
7.	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	กรรมการ
8.	นายโยธิน วิริยะนวัตร์	กรรมการ

โดยมี นายพิรพัทธ์ อุทัยสิน เป็นเลขานุการบริษัท

หมายเหตุ *:- เดือนเมษายน นายวิ อี เซาร์ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการ คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งนางไอ วิ เหมียน แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่าง และแต่งตั้ง นายตัน เช็ค เต็ค เป็นประธานกรรมการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ประกอบด้วย นายตัน เช็ค เต็ค นางไอ วิ เหมียน นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม และนายโยธิน วิริยะนวัตร์ โดยกรรมการสองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการ

- เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท และดูแลการจัดส่งหนังสือนัดประชุม รวมทั้งเอกสารต่าง ๆ เพื่อให้คณะกรรมการได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอ และทันเวลา
- เป็นประธานที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
- เสนอสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการ
- เป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น และควบคุมการประชุม ให้เป็นไปตามข้อบังคับบริษัทและตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้
- ดูแลให้การติดต่อสื่อสารระหว่างกรรมการและผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
- ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนดไว้โดยเฉพาะให้เป็นหน้าที่ของประธานกรรมการ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- บริหารจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
- กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนการดำเนินงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร และการจัดการของผู้บริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายและตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนกรรมการ เป็นต้น
- มีอำนาจในการพิจารณาในการแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการบริหาร หรือคณะอนุกรรมการอื่น ๆ เพื่อดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งมีการให้เวลากับกรรมการในการพิจารณาหารือต่าง ๆ อย่างรอบคอบ รวมถึงการให้แสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ ทั้งนี้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งมีการจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการแล้ว เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องตรวจสอบได้ โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่าน โดยมีรายละเอียดของการเข้าร่วมประชุมกรรมการ ดังนี้

กรรมการ	จำนวนครั้งการประชุมคณะกรรมการ (ครั้ง)	การเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการ (ครั้ง)
1. นายวี อี-เซวี่	1	1
2. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	4	3
3. นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	4	3
4. นายโล โป เวง	4	3
5. นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ่ม	4	4
6. นายตัน เช็ค เต็ค	4	4
7. นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	4	4
8. นายโยธิน วิริยนะวัตร	4	4
9. นางไอ วิ เหมียน	3	2

หมายเหตุ * เดือนเมษายน นายวี อี เซวี่ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการ คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งนางไอ วิ เหมียน แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่าง และแต่งตั้ง นายตันเช็ค เต็ค เป็นประธานกรรมการ

เลขานุการบริษัท

ในปี 2559 บริษัทฯ มีผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัทคือ นายพิรหัฐ อุทรัพย์สิน ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายโดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบตามข้อกำหนด แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งให้มีหน้าที่รับผิดชอบการจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้น การให้คำแนะนำเบื้องต้นที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การประชุมและการดำเนินกิจกรรมของ คณะกรรมการบริษัทฯ สอดคล้องกับข้อกำหนดต่าง ๆ การประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น งานกำกับดูแลการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง การดูแลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมถึงการดูแลเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศ ตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ประวัติย่อและข้อมูลของเลขานุการบริษัทปรากฏในส่วนรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัทฯ และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ)

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการตรวจสอบ
3.	นายโล โป เวง	กรรมการตรวจสอบ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ดังต่อไปนี้

- สอบทานให้บริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี
- สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสม และมีประสิทธิผล
- สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- พิจารณาคัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
- จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายการดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัท ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
 - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัท เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับความร่วมมือจากเจ้าหน้าที่ของบริษัท และอุปสรรคที่เกิดขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัท ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายตัน เชื้อ เต็ค	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	กรรมการบริหาร
3.	นายโยธิน วิริยะนวัตร	กรรมการบริหาร
4.	นางไอ วิ เหมียน	กรรมการบริหาร

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

- พิจารณากลับกรองข้อเสนอของคณะทีมผู้บริหาร กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติ
- ประเมินผลการดำเนินธุรกิจตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปี ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พิจารณา
- พิจารณาและให้คำแนะนำเกี่ยวกับรายงานดังต่อไปนี้
 - ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - ผลการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ
 - ผลการตรวจคุณภาพงานภายในของบริษัทฯ
 - ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่าง ๆ
 - รายงานผลประกอบการ (Business Report)
- ประเมินความเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกที่จะกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ และให้คำแนะนำในมาตรการรับมือความเสี่ยงนั้น
- กำหนดและอนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารและพนักงาน
- อนุญาตการโยกย้าย แต่งตั้งและการสิ้นสุดการว่าจ้างของผู้บริหาร ซึ่งมีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร
- พิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และการลงทุนในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหาร
- อนุญาตการแต่งตั้งผู้มีอำนาจที่จะเขียนเช็ค เอกสารทางการเงิน เอกสารหลักทรัพย์และอื่น ๆ ตามรายละเอียดในหนังสือมอบอำนาจ
- พิจารณาและอนุมัติเรื่องเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับนโยบายสินเชื่อ
- มีอำนาจแต่งตั้ง คณะกรรมการ หรือ คณะทำงานชุดต่าง ๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพการจัดการที่ดี และโปร่งใส และให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วงและ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือการมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทฯ ได้กำหนดไว้
- ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจให้กรรมการบริหารคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าว มีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริหารอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือ แก้ไขบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรือการมอบอำนาจนั้น ๆ ได้ตามที่เห็นสมควร
- ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

คณะทีมผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะทีมผู้บริหาร มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร นาคนมณฑนาคุ้ม	ประธานกรรมการ
2.	นายโยธิน วิริยะะวัตร	กรรมการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

- ดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ และ/หรือ คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ
- นำเสนอแผนทางธุรกิจ แผนการบริหารงานและงบประมาณประจำปีให้กับคณะกรรมการบริหารพิจารณา
- อนุมัติการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งมอบหมายบุคคลใดบุคคลหนึ่งให้ดำเนินการตามที่เห็นสมควร
- ให้คำแนะนำแก่หัวหน้าฝ่ายการเงิน ปฏิบัติการหลักทรัพย์และทะเบียนหลักทรัพย์ ทรัพยากรบุคคล และแผนกอื่นๆ เกี่ยวกับด้านการปฏิบัติงานและด้านอื่นๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์และกิจกรรมของธุรกิจใหม่
- ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหารมอบหมาย
- มีหน้าที่รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการอื่น

คณะกรรมการสินเชื่อ (Credit Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการสินเชื่อ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	ประธานกรรมการ
2.	นายโยธิน วิริยะนวัตร	กรรมการ
3.	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์	กรรมการ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสินเชื่อ

- กำหนด ทบทวน และควบคุมนโยบายสินเชื่อ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหาร
 - พิจารณาอนุมัติวงเงินสำหรับลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ หรือปรับเปลี่ยน/ลดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าเดิมตามแนวนโยบายสินเชื่อของบริษัทฯ
 - ทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์
 - ทบทวน แก้ไข และริเริ่มมาตรการต่างๆ ในการควบคุมความเสี่ยง โดยอาศัยฐานข้อมูลเกี่ยวกับการควบคุมความเสี่ยงต่างๆ เช่น การชำระราคาล่าช้า การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น
 - รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร
- ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าว คณะกรรมการสินเชื่อจะต้องไม่อนุมัติรายการใด ๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์มีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา

อำนาจอนุมัติ วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (หุ้น) และวงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งการเปิดบัญชีใหม่และการขยายวงเงินให้เป็นไปตามระดับวงเงินดังนี้

วงเงิน	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1. วงเงินกลุ่มไม่เกิน 5 ล้านบาท	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือหัวหน้าฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน
2. วงเงินกลุ่มไม่เกิน 10 ล้านบาท	หัวหน้าฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน
3. วงเงินกลุ่มไม่เกิน 30 ล้านบาท	- Retail A, Retail B และ Retail C : สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน - Retail D, Retail E และ Retail F : สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน ร่วมกันกับ Group Head ของสายบังคับบัญชานั้น ๆ
4. วงเงินกลุ่มมากกว่า 30 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 100 ล้านบาท	ผ่านการอนุมัติตามเกณฑ์ของวงเงินกลุ่มที่ไม่เกิน 30 ล้านบาท ตามข้อ 3 ร่วมกับสมาชิกคณะกรรมการบริหาร 1 ท่าน (สิงคโปร์) ยกเว้น กรณีการสับเปลี่ยนวงเงิน โดยวงเงินรวมไม่เปลี่ยนแปลง ให้เป็นอำนาจอนุมัติของวงเงินกลุ่มไม่เกิน 30 ล้านบาท ตามข้อ 3
5. วงเงินกลุ่มมากกว่า 100 ล้านบาท	สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน ร่วมกับสมาชิกคณะกรรมการบริหาร 2 ท่านร่วมกัน (สิงคโปร์) ยกเว้น กรณีการสับเปลี่ยนวงเงิน โดยวงเงินรวมไม่เปลี่ยนแปลง ให้เป็นอำนาจอนุมัติของสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่านร่วมกัน
6. วงเงินบัญชีใดบัญชีหนึ่งเกินกว่า 150 ล้านบาท	ตามแนวทางการอนุมัติวงเงินกลุ่มข้อ 1-5 ร่วมกับ 1 ในคณะผู้บริหารที่สำนักงานใหญ่ (สิงคโปร์) กำหนด* ยกเว้น กรณีการสับเปลี่ยนวงเงิน โดยวงเงินรวมไม่เปลี่ยนแปลง ให้เป็นอำนาจอนุมัติของวงเงินกลุ่มไม่เกิน 30 ล้านบาท ตามข้อ 3

หมายเหตุ:

- 1. คณะผู้บริหารของสำนักงานใหญ่ (สิงคโปร์) ที่มีอำนาจอนุมัติวงเงินตามข้อ 6 อาจมีการเปลี่ยนแปลง เป็นไปตามที่ทางสำนักงานใหญ่ (สิงคโปร์) กำหนด
- 2. ผู้จัดการสาขา/หัวหน้าทีมการตลาด ไม่มีอำนาจอนุมัติวงเงิน
- 3. การเปิดบัญชีทุกประเภทบัญชีจะต้องผ่านการพิจารณา และได้รับความเห็นชอบจากผู้จัดการสาขา/หัวหน้าทีมการตลาดซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทฯ ให้กับดูแลสาขา/ทีมการตลาดนั้นๆ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการ
2.	นายโล โป เวง	กรรมการ
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการ
4.	นายชัยพัชร นาคมนพนาคุ้ม	กรรมการ

*คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง แต่งตั้งโดยมติที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2559

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- การกำหนดและทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงและกรอบการปฏิบัติงานของ บริษัทฯ พิจารณานโยบายการบริหารความเสี่ยงของ บริษัทฯ ที่ครอบคลุมความเสี่ยงเกี่ยวกับลูกหนี้ ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงในการดำเนินงานความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงสภาพคล่องและความเสี่ยงรูปแบบอื่น ๆ เช่นความเสี่ยงทางกฎหมาย กฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- ในการควบคุมและการบริหารความเสี่ยงการสนับสนุนเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายทางธุรกิจรวมทั้งสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป พิจารณาแนวทางการบริหารความเสี่ยงและเครื่องมือการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับลักษณะและขนาดของความเสี่ยงแต่ละด้าน
- เพื่อให้คำแนะนำ ตรวจสอบและประเมินผลการบริหารความเสี่ยงสำหรับการดำเนินงานบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน (ระดับผู้บริหาร) พิจารณาทบทวนการตั้งค่าการจำกัดความเสี่ยง และมาตรการในกรณีที่ไม่สามารถจำกัดความเสี่ยงที่กำหนดไว้ได้
- สอบทานรายงานการบริหารความเสี่ยงและให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเสี่ยงที่อาจรวมถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับมาตรการควบคุมหรือแผนบรรเทาผลกระทบและการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง
- เพื่อสนับสนุนบริษัท ฯ ให้บรรลุเป้าหมายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ฯ ติดตามผลการประเมินความเสี่ยงภายใต้สถานะปกติและวิกฤตการณ์ และกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงสำหรับการทำธุรกรรมดังกล่าว
- รายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่มีปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทจะได้รับแจ้งทันที
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงควรจัดให้มีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละครั้ง
- ปฏิบัติงานอื่นๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ
(Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายโล โป เวง	ประธานกรรมการ
2.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการ
3.	นางไอ วี เหมียน	กรรมการ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ

• ด้านการสรรหา

- (1) กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และวิธีการในการสรรหากรรมการและฝ่ายบริหาร เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และส่งนโยบายดังกล่าวให้หน่วยงานที่กำกับดูแลเมื่อมีการร้องขอ
- (2) คัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและเป็นไปตามระเบียบและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนดเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัท กรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย และฝ่ายบริหาร ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอื่นที่เหมาะสม ทั้งนี้ ในการเสนอชื่อกรรมการบริษัท คณะกรรมการสรรหาฯ จะพิจารณาถึงประสบการณ์อย่างน้อยด้านหนึ่งด้านใดที่สำคัญสำหรับ คณะกรรมการบริษัท (เช่น การเงิน บริหารธุรกิจ การตลาด การบริหารทรัพยากรบุคคล กฎหมาย การจัดการ) ตลอดจนพิจารณา ถึงความสามารถที่จะช่วยให้การดำเนินการของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปอย่างรอบคอบยิ่งขึ้น ความสามารถในการดำเนินการ ตัดสินใจทางธุรกิจอย่างมีเหตุมีผลความสามารถในการคิดอย่างมีกลยุทธ์ แสดงให้เห็นได้ถึงควมมีประสบการณ์ในการเป็นผู้นำ รวมทั้งมีความชำนาญในวิชาชีพในระดับสูงและมีความซื่อสัตย์ ตลอดจนมีคุณสมบัติส่วนบุคคลอื่นที่เหมาะสม
- (3) ดูแลให้คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยมีขนาดและองค์ประกอบที่เหมาะสมกับองค์กร รวมถึงมีการปรับเปลี่ยนให้สอดคล้อง กับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป โดยคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยจะต้องประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ทักษะ และประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ
- (4) เปิดเผยนโยบายและรายละเอียดของกระบวนการสรรหาในรายงานประจำปีของบริษัท
- (5) สร้างความมั่นใจว่าบริษัทมีแผนการสืบทอดตำแหน่งและความต่อเนื่องในการบริหารที่เหมาะสม สำหรับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร กรรมการผู้จัดการและฝ่ายบริหาร และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

• ด้านค่าตอบแทน

- (1) กำหนดนโยบายจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่น รวมถึงจำนวนค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นให้แก่กรรมการบริษัทและ ฝ่ายบริหารโดยมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน โปร่งใส และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และ/หรือนำเสนอเพื่อขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี และส่งนโยบายดังกล่าวให้หน่วยงานที่กำกับดูแลหากมีการร้องขอ
- (2) ดูแลให้กรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ
- (3) กำหนดแนวทางในการประเมินผลงานของกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารเพื่อพิจารณาผลตอบแทนประจำปี
- (4) เปิดเผยนโยบายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนและเปิดเผยค่าตอบแทนในรูปแบบต่าง ๆ รวมทั้งจัดทำรายงานการกำหนดค่าตอบแทน โดยอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับเป้าหมาย การดำเนินงาน และความเห็นของคณะกรรมการฯ ไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท
- (5) เสนอแนะค่าตอบแทนที่เหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ ก่อนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- (6) ทบทวนข้อเสนอของฝ่ายจัดการเรื่องนโยบายจ่ายค่าตอบแทน แผนการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์พิเศษอื่นนอกเหนือ จากเงินค่าจ้างสำหรับพนักงานบริษัท และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- (7) ทบทวนเป้าหมายและหลักเกณฑ์การปฏิบัติงาน (Performance Target and Criteria) สำหรับบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ เสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
- (8) เสนอแนะค่าตอบแทนและผลประโยชน์ที่เหมาะสมสำหรับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการและเลขานุการบริษัท ต่อ คณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

• ด้านกำกับดูแลบริษัท

- (1) กำหนดนโยบายด้านกำกับดูแลบริษัทของบริษัทเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบ ติดตามเพื่อให้มีการ ปฏิบัติตามนโยบายกำกับดูแลบริษัทรวมถึงทบทวนและปรับปรุงนโยบายให้มีความเหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ
- (2) กำกับดูแลให้การปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามหลักกำกับดูแลบริษัทของหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลตามกฎหมาย เช่น สำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น
- (3) จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของประธานกรรมการบริษัท กรรมการรายบุคคล คณะกรรมการบริษัท และคณะ กรรมการชุดย่อย

- คณะกรรมการสรรหาฯ ควรประเมินผลการปฏิบัติงานที่ของตนเองเป็นประจำ และนำเสนอผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัท
- คณะกรรมการสรรหาฯ อาจพิจารณาภารกิจในด้านสรรหา ด้านค่าตอบแทน และด้านกำกับดูแลบริษัท สำหรับบริษัทในกลุ่มธุรกิจ และ/หรือ บริษัทในกลุ่มทั้งหมดหรือบางส่วนได้ตามความเหมาะสมและตามที่เห็นสมควร
- ดำเนินการใด ๆ ตามหน้าที่ที่กฎหมาย กฎ ประกาศ ระเบียบ หรือ คำสั่งของทางการที่เกี่ยวข้องกำหนด

ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีผู้บริหารจำนวน 72 ท่าน ประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัทธ์ นาคมนทนาคุ้ม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
3.	นายโยธิน วิริยะะวัฒน์	กรรมการผู้จัดการสาย Retail C
4.	นายจรัสพงศ์ พรปัญญา	กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1
5.	นางศรีสกุล บุญศิริ	รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail D
6.	นางสาวสุวิมล ชวพันธ์ศิริพร	รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail E
7.	นายสมชาย ธีรธรรม	รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail F
8.	นายโชคดี ชินธรรมมิตร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย Retail C ดูแล C 2 Division
9.	นางสาวธนพร วิศรุตพงษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
10.	นางสาวฉันทนา แสงน้อย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C 1/1
11.	นายจีระเดช กิจสำเริง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาบางกะปิ
12.	นายธนบดี บุญนาค	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ
13.	นายวินัย ทองเวียงจันทร์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขานานาชาติและโพธาราม
14.	นายธีรศักดิ์ ทวีปิยมารณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Corporate Finance
15.	นายสุรศักดิ์ บุญยะชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Private Wealth Management B / ฝ่ายธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และฝ่าย Cross Selling
16.	นายสิทธิพร เจนในเมือง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน
17.	นายศีกฤทธิ์ สุวรรณบุญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Debt Capital Market
18.	นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A1
19.	นางวิมลรัตน์ สุริบุตร	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3
20.	นายสมนึก ละไมทวี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A5
21.	นางสาวรัตนภรณ์ ไรจน์วัชรวิริยะ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A9
22.	นางสาวนรินทร์ ลาภมีประเสริฐ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A10
23.	นางสาวรัตนวดี กิตติกุลไพศาล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail AC1, AC3 และสาขาเซ็นทรัลเวิลด์
24.	นายพิเชษฐ์ พัชรชวลิต	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B2
25.	นางสาวปภาอร กมลนิมิตกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B3
26.	นางสาวพิมพ์ลดา พัฒนะวราโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C1/3
27.	นายสัญญาลักษณ์ จิรัฏฐิติกาล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C2/1

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
28.	นายสรายุทธ ยี่นนคร	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C2/5
29.	นางสาวเสนาะนุช ประมวญผล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail D1
30.	นางวราภรณ์ ปัทมานนท์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail D2
31.	นางสาวภัทรินทร์ ตั้งวงศ์สว่าง	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail D3
32.	นางศิริพร ธนทิพย์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail E2
33.	นายยงยุทธ์ จันทวานิช	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F1
34.	นายวิชัย แยมแก้วดี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F2
35.	นายวิชัย หวังมานะ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F3
36.	นายไพโรจน์ พิโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F4
37.	นางสุนีย์ คำหอม	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F6
38.	นายชัยชาญ อัครเดชชัย	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F7
39.	นายภาณุทัต ภัทรทวีเกษม	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ 1
40.	นางสาวศิรินวล สุระ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ ห้วยแก้ว 1,2
41.	นางภาณุรัตน์ สวัสดิ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ ห้วยแก้ว 3
42.	นายกิตติ ไชยวิภาสสาร	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ ห้วยแก้ว 4
43.	นางอนัญญา ใจมูล	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงราย 1
44.	นางสาวพรทิพย์ ไชยทิพย์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงราย 2
45.	นางพัชรี บุตรธนะ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาลำปาง
46.	นางปรีชาวัลย์ อนันตโชติ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาพะเยา
47.	นางพรทิพย์ ปิ่นธนา	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาพิษณุโลก
48.	นายธงชัย วรรณทอง	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครสวรรค์
49.	นางสาวจิตรสวรรค์ สมบูรณ์ศรี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาศรีสะเกษ
50.	นางจิรสุดา เจริญนาวิ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาอุบลราชธานี
51.	นางจารุวรรณ นาคดี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขามุกดาหาร
52.	นางศิริพร กษิต์เดชพงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาหาดใหญ่ จุลดิศ และสาขาสงขลา
53.	นางพิทยา หิรัญรัตน์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาตรัง 2
54.	นายขวลิต ตริวงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครศรีธรรมราช 1
55.	นายชนบ เสนะคุณ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครศรีธรรมราช 2
56.	นายตฤณ ภัทรานุกรม	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาภูเก็ต
57.	นายกฤติเดช จูตะกานนท์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาสงขลา
58.	นายอาชา อรุณ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาระยอง
59.	นายวิวัฒน์ จันทร์วิตรกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครปฐม
60.	นายประจวบ อัดตะเสรี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาจันทบุรี 2
61.	นายสุชุม ทองอยู่เลิศ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาจันทบุรี 3
62.	นายอิทธิพล อร่ามกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาจันทบุรี 4

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
63.	นางอรุณี รอดมรรณ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาบางแค
64.	นายกุลวุฒิ ทรวงศักดิ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาอินเตอร์เซนจ
65.	นายไพรัช สมนึกขวัญดี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาปิ่นเกล้า 2
66.	นางสาวพิรลรัตน์ อารยะหัตถกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายกิจการสาขา
67.	นางพร้อมภักตร์ การุณย์วรวงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล
68.	นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
69.	นางจิตติมา ไชยทะเลเศรษฐ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Private Wealth Management A
70.	นายนิติพนธ์ โสภณโกโคย	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายพัฒนารูทกิจและสนับสนุนการตลาด
71.	นายสมเดช รัชสมบุรณ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
72.	นายกิตติพันธ์ เตชะสุรคุณ	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้แก่ นายชัยพัทธ์ นาคมณฑนาคุ้ม
- ควบคุมการดำเนินงานกิจการ และ/ หรือ บริหารงานประจำวันของบริษัทฯ
 - กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และแผนการดำเนินการ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
 - ประสานงานกับหัวหน้าฝ่ายต่าง ๆ และพนักงาน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อบังคับของบริษัทฯ ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
 - ดูแลและกำกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎหมาย กติกา และข้อบังคับ นโยบายภายในบริษัทฯ
 - บริหารความเสี่ยงเพื่อให้เหมาะสมกับสถานะปัจจุบันและนโยบายภายในบริษัทฯ
 - มีอำนาจพิจารณาอนุมัติตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการบริหาร
 - รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การคัดเลือกบุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการและผู้บริหาร พิจารณากำหนดให้มีความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ ทั้งทางด้านทักษะ วิชาชีพ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และเพศ รวมถึงทักษะที่จำเป็นที่ยังขาดอยู่ในคณะกรรมการบริษัท โดยมีขั้นตอนดังนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ

- คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน และให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ และอาจเลือกรองประธานกรรมการและตำแหน่งอื่นตามที่เห็นเหมาะสมด้วยก็ได้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด ต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
- กรรมการบริษัทฯ มีระยะเวลาการดำรงตำแหน่งคราวละไม่เกิน 3 ปี และสามารถเลือกกลับมาใหม่ได้ตามมติของผู้ถือหุ้น เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ต้องอาศัยผู้มีความชำนาญเฉพาะด้านที่มีความรู้ความเข้าใจธุรกิจของบริษัท
- ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

- บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีจำนวนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่พึงจะมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็น สามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนให้ใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียน บริษัทนั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไป ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ และกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบบริษัทฯ มี คณะกรรมการตรวจสอบฯ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยอยู่ในวาระคราวละ 3 ปี

คณะกรรมการอิสระ

อิงตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการอิสระต้องได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ กรรมการอิสระมีวาระดำรงตำแหน่ง 3 ปี โดยดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 วาระติดต่อกัน (รวมแล้วไม่เกิน 9 ปี) และให้เปิดเผยวันที่ กรรมการอิสระได้เข้าดำรงตำแหน่ง กรณีแต่งตั้งกรรมการอิสระเกิน 9 ปี คณะกรรมการบริษัทต้องนำเสนอถึงเหตุผลเพื่อขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

นิยามกรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มี อำนาจควบคุมของบริษัท โดยนับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระด้วย
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ไม่น้อยกว่า 2 ปี
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรส ของบุตรของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มี อำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่ อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจรณ์ญาณอย่างอิสระ รวมทั้งไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ อิสระไม่น้อยกว่า 2 ปี

โดยความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็น หลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปี ก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคล เดียวกันด้วย

5. ไม่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย (ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท โดยนับรวมผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย) ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สังกัดอยู่ ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ปี

6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ปี

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัย ในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ภายหลังจากได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระของบริษัทแล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (Collective Decision) ได้ โดยไม่ถือว่ากรรมการอิสระนั้นเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ในระหว่างปี 2559 กรรมการบริษัทฯ มีด้วยกันทั้งสิ้นจำนวน 8 ท่าน ซึ่งมี 3 ท่านที่เป็นสมาชิกในคณะกรรมการตรวจสอบและทั้ง 3 ท่านเป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระได้รับคำตอบแทน อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทฯ ที่เป็นตัวแทนของกลุ่มยูโอบีทีลิ่งคอปร์จะได้รับคำตอบแทนตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ทั้งนี้ มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 มีมติอนุมัติคำตอบแทนสำหรับประธานกรรมการตรวจสอบ โดยจะได้รับคำตอบแทนในการเข้าประชุมครั้งละ 30,000 บาท กรรมการตรวจสอบ, กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการ จะได้รับคำตอบแทนในการเข้าประชุมครั้งละ 20,000 บาท โดยประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการ จะได้รับค่าเบี้ยประชุมทุกครั้งที่มาประชุม ไม่ว่าจะเป็น ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากในวันเดียวกันมีการประชุมมากกว่า 1 คณะ จะได้รับค่าเบี้ยประชุม 1 ครั้ง เท่านั้น

คำตอบแทนอื่น

ในปี 2559 บริษัทฯจ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารทั้ง 72 รายเป็นเงินทั้งสิ้น 3.81 ล้านบาท

กรรมการ

ลำดับ	ชื่อ -สกุล	ค่าเบี้ยประชุม ปี 2559
1.	นายวี อี-เซาว์	-
2.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	120,000 บาท
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	80,000 บาท
4.	นายโล โป เวง	80,000 บาท
5.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	-
6.	นายตัน เช็ค เต็ค	-
7.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร	-
8.	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	100,000 บาท
9.	นางโอ วิ เหมียน	-

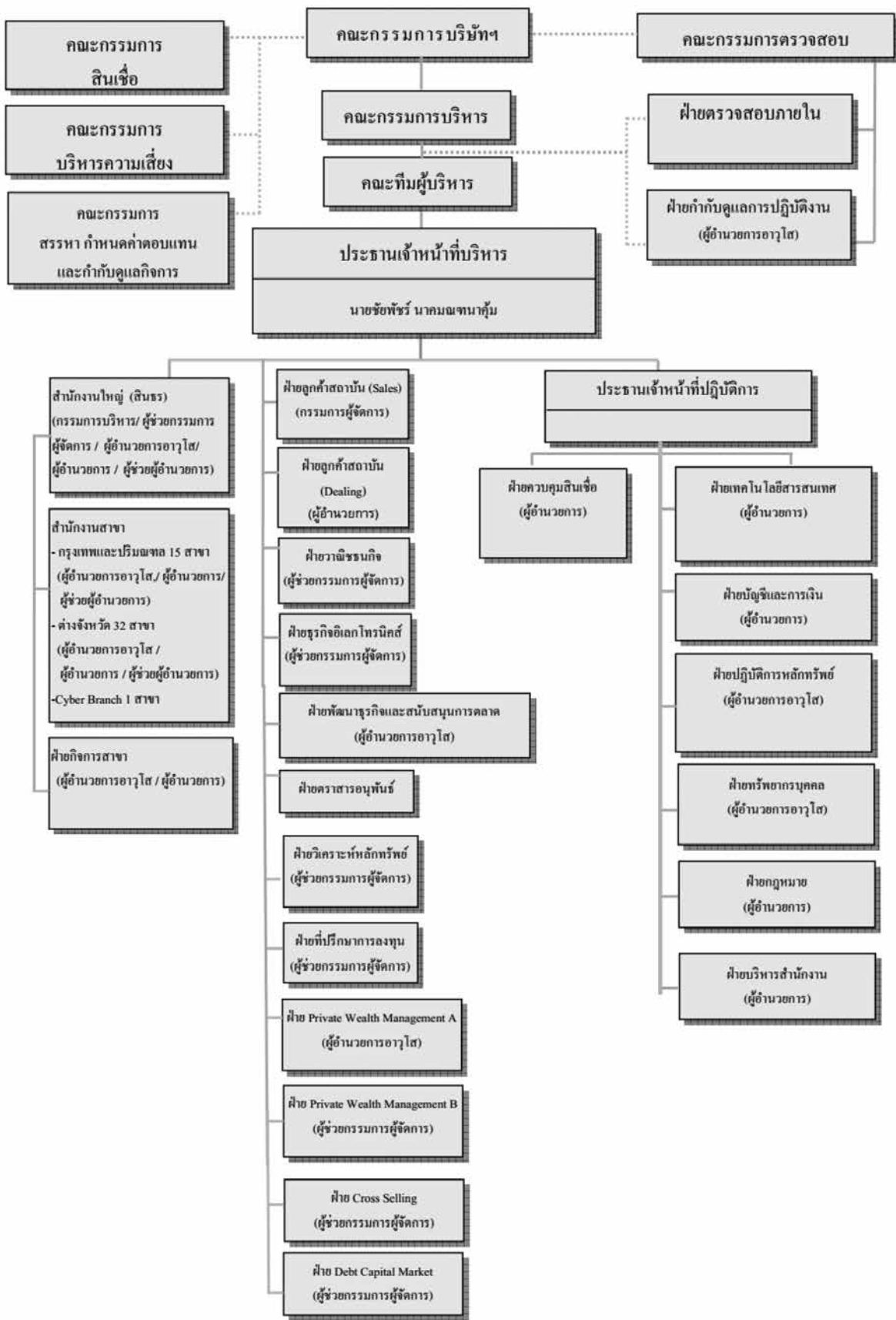
หมายเหตุ *.- เดือนเมษายน นายวี อี เซาว์ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการ คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งนางโอ วิ เหมียน แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่าง และแต่งตั้ง นายตัน เช็ค เต็ค เป็นประธานกรรมการ

ผู้บริหาร

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 72 ท่าน จำนวน 113.83 ล้านบาท ปี 2558 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 35 ท่าน จำนวน 85.78 ล้านบาท และในปี 2557 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 34 ท่าน จำนวน 86.24 ล้านบาท

ทั้งนี้ กรรมการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ได้แก่ นายวี อี เซาว์ นายตันเช็ค เต็ค และ นางโอ วิ เหมียน ไม่ได้รับค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินตามข้อมูลข้างต้น โดยบริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญา Service Agreement ให้กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ซึ่งกรรมการบริหารทั้ง 3 ท่านข้างต้นให้บริการตามสัญญาดังกล่าว

แผนผังองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559



การกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เชื่อมั่นว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นส่วนสำคัญในการนำมาซึ่งความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจ และเป็นปัจจัยสำคัญในการเพิ่มมูลค่าและผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว คณะกรรมการจึงได้จัดทำนโยบายและข้อปฏิบัติที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานจะใช้ยึดถือในการปฏิบัติหน้าที่ของตน ตามความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้ คือ

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
5. ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

ทั้งนี้ คณะกรรมการจะดูแลให้มีการรับทราบและปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนดไว้ โดยจะมีการปรับปรุงให้เหมาะสมกับช่วงเวลาและสถานการณ์เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน ผู้บริหาร และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายต่อไป โดยสามารถเข้าไปดูนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัท www.utrade.co.th หัวข้อ นักลงทุนสัมพันธ์

ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ

การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ ได้ประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม ปฏิบัติอย่างมีจริยธรรมต่อกิจการอื่น และสัมพันธ์ภาพระหว่างกิจการซึ่งรวมถึงบุคคลแต่ละบุคคลกับหน่วยงานของรัฐและกิจการที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้แก่ ผู้ถือหุ้น คู่ค้า คู่สัญญาจ้าง ลูกค้า คู่แข่ง และสมาคมวิชาชีพต่างๆ ที่บริษัทฯ เป็นสมาชิกอยู่ ทุกธุรกรรมเกิดจากการที่คู่ค้าที่สามารถเข้าร่วมเกี่ยวข้องกับธุรกรรมได้อย่างเสรี ปราศจากการถูกบีบบังคับและสามารถเข้าถึงข้อมูลที่เหมาะสมและเพียงพอต่อการทำธุรกรรมโดยไม่มีการปกปิดบิดเบือนข้อมูลซึ่งก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และทุกฝ่าย โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

- บริษัทฯ ดำเนินกิจกรรมต่างๆ ในลักษณะที่สอดคล้องกับกฎหมายและข้อบังคับของการแข่งขัน ตลอดจนให้ความสำคัญกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ
- กำหนดขั้นตอนปฏิบัติและมาตรการป้องกันการเข้าไปเกี่ยวข้องหรือสมรู้ร่วมคิดกับพฤติกรรมที่ขัดขวางการแข่งขัน
- ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการปฏิบัติตามกฎหมายการแข่งขัน และการแข่งขันที่เป็นธรรม
- กำหนดเงื่อนไขสัญญาที่เหมาะสมกับกิจการอื่น
- ไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับกิจกรรมใด ๆ อันเป็นการละเมิดทรัพย์สิน
- ชำระค่าการใช้หรือได้มาซึ่งทรัพย์สินอย่างเป็นธรรม

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส สุจริต เป็นไปตามกฎหมายและแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยห้าม กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทดำเนินการหรือยอมรับการคอร์รัปชันทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม ทั้งนี้ ให้นโยบายที่รับผิดชอบมีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการต่อต้านการทุจริตโดยเสริมสร้างให้พนักงาน ตัวแทน คู่สัญญาจ้างและคู่ค้า ตระหนักถึงการทุจริตที่อาจเกิดขึ้นและร่วมกันต่อต้านการทุจริต รวมถึงสนับสนุนให้มีการรายงานการปฏิบัติที่ไม่เป็นธรรมหรือไร้จริยธรรม (ถ้ามี) มีการจัดอบรมพนักงานเพื่อส่งเสริมความซื่อสัตย์สุจริต นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กำหนดการบริหารความเสี่ยง จัดการระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมเพื่อป้องกันการประพฤติมิชอบต่างๆ และกลไกการรายงานสถานะการเงินที่ถูกต้องและโปร่งใส โดยสามารถเข้าไปดูนโยบายการต่อต้านการทุจริต ได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัท www.utrade.co.th หัวข้อ นักลงทุนสัมพันธ์

การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ คำนึงถึงความสำคัญในการเคารพสิทธิมนุษยชนอันเป็นรากฐานของการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคลรวมทั้งมนุษย์สัมพันธ์อันจะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความน่าเชื่อถือและการยกย่อง สามารถประกอบการได้อย่างมีคุณภาพและยั่งยืน

การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ เคารพและปฏิบัติตามกฎหมายและหลักจริยธรรม ซึ่งมีส่วนสำคัญอย่างยิ่งที่จะสร้างคุณธรรม ความมั่นคงและความสงบสุขในสังคม รวมถึงความเจริญเติบโตและมั่นคงยั่งยืนของบริษัทฯ ดังนี้

- **เคารพสิทธิในการทำงานตามหลักสิทธิมนุษยชน และตามปฏิญญาว่าด้วยหลักการและสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงานขององค์การแรงงานระหว่างประเทศ :** บริษัทฯ ไม่เลือกปฏิบัติในการจ้างงาน ไม่แบ่งแยก กีดกัน สร้างอคติหรือลำเอียงในการจ้างงาน ยืนยันความเสมอภาคทางโอกาส พัฒนาพนักงานเพื่อฝึกฝนทักษะและเพิ่มพูนศักยภาพโดยเปิดโอกาสให้พนักงานมีการเรียนรู้และเลื่อนตำแหน่งเพื่อความก้าวหน้าอย่างเหมาะสม ไม่ใช้แรงงานบังคับโดยวิธีขู่เข็ญว่าจะลงโทษ ไม่ใช้แรงงานเด็กคือผู้มีอายุต่ำกว่า 15 ปี โดยจ้างเฉพาะผู้จบการศึกษาระดับมัธยมศึกษาแล้ว พนักงานมีเสรีภาพในการสมาคมโดยที่บริษัทฯ ให้การสนับสนุนเงินงบประมาณบางส่วนตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและ/หรือกฎระเบียบของบริษัทฯ
- **การคุ้มครองสภาพการทำงานของลูกจ้าง :** บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนในรูปแบบต่างๆ เวลาทำงาน การหยุดพักผ่อน วันหยุดที่สมเหตุสมผล มีการลงโทษทางวินัยและการให้ออกจากงานอย่างเหมาะสม จัดสวัสดิการต่างๆ เช่น น้ำดื่มที่สะอาดปลอดภัย ห้องรับประทานอาหาร ยาสามัญอุปกรณ์ปฐมพยาบาลต่างๆ
- **การคุ้มครองสุขภาพและความปลอดภัยในการทำงาน :** บริษัทฯ จัดให้มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่คำนึงถึงสุขภาพและความปลอดภัยส่งเสริมและรักษามาตรฐานความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงานทั้งทางร่างกายและจิตใจ รวมทั้งป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความไม่ปลอดภัยในการทำงานและปลอดภัยจากความเสี่ยงด้านสุขภาพ

ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ ให้ความสำคัญแก่ความรับผิดชอบต่อลูกค้าโดยมีการปกป้องข้อมูลของลูกค้า มีการรับฟังความคิดเห็น มีการให้ความรู้และข้อมูลที่ถูกต้อง รวมทั้งการกำหนดค่าธรรมเนียมต่างๆ อย่างสมเหตุสมผล ประกอบการตามข้อปฏิบัติต่างๆ ที่ประกาศกำหนดโดยหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด พัฒนาผลิตภัณฑ์และทางเลือกใหม่เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการรับข้อร้องเรียนหรือความคิดเห็นจากลูกค้า

การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ ตระหนักถึงการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและระณรงค์การประหยัดพลังงาน อาทิเช่น การปิดไฟฟ้า และหน้าจอคอมพิวเตอร์เมื่อไม่ได้ใช้งาน การลดการใช้กระดาษในสำนักงาน เป็นต้น

การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม อาทิเช่น การร่วมบริจาคเงิน เพื่อสนับสนุนกิจกรรมการศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ การขอรับบริจาคปฏิทินเก่าเพื่อใช้ผลิตสื่อการเรียนรู้สำหรับผู้พิการทางสายตา นอกจากนี้ ยังมีการจัดตั้งชมรม CSR เพื่อให้บุคลากรของบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคมอีกด้วย

การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 โดยมีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร รวมถึงพิจารณาและอนุมัติแบบประเมินความเสี่ยงพอของระบบการควบคุมภายในที่ฝ่ายบริหารจัดทำ และสรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่าง ๆ 5 องค์ประกอบ คือ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทมีความเพียงพอและเหมาะสม โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบการควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่น คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

หัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท งานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาให้หน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิ้มเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทยที่มีความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการทำธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานานหลายปี ซึ่งบริษัทยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิ้มเต็ด ได้มอบหมายให้ Ms. Jenny Ng ตำแหน่งผู้ช่วยผู้อำนวยการ หน่วยงานตรวจสอบภายใน เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของ บริษัทฯ นอกจากนั้นบริษัทยังได้จัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ประสานงานกับผู้ตรวจสอบจากภายนอก และรายงานผลการตรวจสอบให้กับคณะกรรมการตรวจสอบรับทราบในทุกไตรมาส

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของ Ms. Jenny Ng แล้ว เห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจหลักทรัพย์และธนาคาร มาเป็นระยะเวลา 34 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในปรากฏในส่วนรายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

งานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

บริษัทมอบหมายให้ นายสมเดช รักษ์สมบุญณ์ ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Department) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยมีคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท ปรากฏในส่วนรายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

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

มาตรการลงโทษ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้ หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตักเตือนด้วยวาจา การตักเตือนเป็นหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้างพ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียนท่านผู้ถือหุ้นที่เคารพ

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

- นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร กรรมการอิสระ เป็น ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- นายสมชาติ ชินธรรมมิตร กรรมการอิสระ เป็น กรรมการตรวจสอบ
- นายโล โป เวง กรรมการอิสระ เป็น กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ทำหน้าที่สอบทานรายงานการเงินสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพและหน้าที่อื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและแนวทางการปฏิบัติที่ดีสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี พ.ศ. 2559 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งหมดรวม 4 ครั้ง โดยมีการประชุมร่วมกับฝ่ายบริหารระดับสูง หัวหน้าหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวข้อง ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบในประเด็นสำคัญๆ สรุปได้ดังต่อไปนี้

- 1. การจัดทำงบการเงิน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี พ.ศ. 2559 ของบริษัทฯ นอกจากนี้ยังได้สอบทานการเปิดเผยรายการระหว่างกันของบริษัทฯ รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติและการจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้
- 2. การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจทั่วไป มีความสมเหตุสมผล มีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องและครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยยึดถือปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- 3. ระบบควบคุมภายใน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) และฝ่ายตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ทั้งนี้ ได้ประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในเพื่อให้มีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นรวมทั้งติดตามการดำเนินงานตามมติของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ รวมทั้งได้รับรายงานเกี่ยวกับผลการตรวจสอบและดำเนินงานของหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นประจำ โดยรวมคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ และไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในที่เป็นสาระสำคัญ
- 4. การปฏิบัติตามด้วยกฎหมายเกณฑ์ภาครัฐ** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง
- 5. การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปภรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 ในนามบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2560 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด แทนได้ และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,160,000 บาทต่อปี

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ รายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผล การปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ภาครัฐเป็นไปโดยถูกต้อง สำหรับงบการเงินรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ไม่มีเหตุการณ์ที่แสดงถึงปัญหาหรือรายการที่มีผลกระทบทางการเงิน การจัดทำบัญชีถูกต้องตามที่ควร การเปิดเผยข้อมูลเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี



นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

รายการระหว่างกัน

1. เงินฝาก ดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยค้างรับ

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการ ระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)						ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2559			ปี 2558			
		เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ย ค้างรับ	เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ย ค้างรับ	
1. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	- บริษัทฯ มีเงินฝากธนาคาร ในบัญชี กระแสรายวัน และ บัญชีออมทรัพย์	767,958,829*	6,916,964	21,003	418,645,568*	24,789,673	943,665	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน แล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าว สมเหตุสมผล ซึ่งเป็นการดำเนินการ ตามเงื่อนไขการค้าปกติ โดยอัตรา ดอกเบี้ยเป็นอัตราที่ธนาคารคิดกับ ลูกค้าทั่วไป

* เงินฝากธนาคารได้รวมเงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า

2. เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการ ระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2559	ปี 2558	
2.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด	- เป็นเงินที่ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด และยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด นำมาฝากไว้กับ บริษัทฯ สำหรับชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทไม่มีดอกเบี้ย โดยบริษัท ฯ นำเงินดังกล่าวไปฝากไว้กับธนาคารแห่งหนึ่ง ในประเทศ	402,250,976	211,969,751	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณา รายการดังกล่าวแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไป ตามธุรกิจปกติ
2.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด		954,773,703	805,907,551	

3. รายได้ค่านายหน้า

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการ ระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2559	ปี 2558	
3.1 ยูโอบี เคย์เสียน ไพรวาท ลิมิเต็ด	- บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	14,846,389 ณ 31 ธ.ค.59 ลูกหนี้ 370,369 เจ้าหนี้ 40,003,425	9,286,446 ณ 31 ธ.ค.58 ลูกหนี้ 4,625,543 เจ้าหนี้ 506,453	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณา รายการแล้วมีความ เห็นว่าบริษัทฯ ดำเนินไปตาม ธุรกิจโดยปกติ คิดอัตราค่าธรรมเนียม อัตราเดียวกับ ลูกค้าทั่วไป จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล
3.2 ยูโอบี เคย์เสียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	- บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	11,179,197 ณ 31 ธ.ค.59 ลูกหนี้ 5,009,005 เจ้าหนี้ 77,289,190	16,368,794 ณ 31 ธ.ค.58 ลูกหนี้ 12,688,944 เจ้าหนี้ 69,812,588	
3.3 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	- บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	18,352,792 ณ 31 ธ.ค.59 ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ ไม่มี	24,926,799 ณ 31 ธ.ค.58 ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ ไม่มี	

ทั้งนี้ ณ วันสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 บุคคล / นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามรายการ ในข้อ (3) ไม่มียอดค้างชำระจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เกินกำหนด (T+3)

4. ค่าธรรมเนียม บริการ และอื่นๆ

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2559		ปี 2558		
		รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย	
4.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	- บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียม จากการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์ริง และ ค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์	-	335,268	-	388,002	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ โดยได้รับค่าธรรมเนียมจากการโอนเงิน จากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมการชำระเงิน/ส่งมอบหลักทรัพย์ล่าช้าตามอัตราที่กำหนดกับลูกค้าทั่วไป สำหรับค่าธรรมเนียมจ่าย เป็นการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์ริงและค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ
4.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	- อื่น ๆ	-	97,577 ค้างจ่าย 97,577	-	-	
4.3 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเต็ด*	- บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการชำระเงิน/ส่งมอบหลักทรัพย์ล่าช้า เกินระยะเวลาที่กำหนด (T + 3), ค่าธรรมเนียมจากการโอนเงิน และค่าธรรมเนียมอื่น ๆ	-	44,711	-	55,175	
	- บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการ (Service Agreement)	-	14,387,900 ค่าบริการ ค้างจ่าย 4,355,080	-	14,519,600 ค่าบริการ ค้างจ่าย 5,080,697	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้วเห็นว่าบริการดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินการธุรกิจของบริษัทฯ โดยเงื่อนไขและอัตราค่าธรรมเนียมมีความสมเหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาและประเมินผลบริการที่ได้รับก่อนการจ่ายค่าธรรมเนียมทุกครั้ง และจะมีการประเมินและทบทวนความจำเป็นในการต่อสัญญาทุกปี
	- อื่น ๆ	-	12,405,184	-	3,038,465	
4.4 ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	- เป็นการรับประกัน Financial Institution Crime & Civil Liability และ Director & Officer Liability ที่ทำกับ UOI เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยูโอบีจากสาเหตุต่างๆ เช่น จากการประมาทเลินเล่อของพนักงาน จากการถูกขโมย หรือถูกปลอมแปลงเอกสาร การกระทำทุจริตของพนักงานและอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ รวมทั้งความเสียหาย ที่ไม่สามารถหาสาเหตุได้ เป็นต้น โดยมีวงเงินคุ้มครองรวมทั้งกลุ่ม จำนวน 1,009,058 เหรียญสิงคโปร์ ซึ่งมีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 มิ.ย. 2559 ถึง 30 มิ.ย. 2560 โดยค่าเบี้ยประกันที่บริษัทต้องชำระเท่ากับ 4.20 ล้านบาท ซึ่งคำนวณตามสัดส่วนพนักงานของแต่ละบริษัท (Allocate)	-	3,916,680	-	4,550,971	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาค่าเบี้ยประกันประกอบกับความคุ้มครองตามเงื่อนไขในกรมธรรม์ แล้วเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ
4.5 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	- บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน (Agency Fee)	64,176	-	47,286	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ

* นอกจากค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการให้บริการตามสัญญาดังกล่าวอีก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก และค่าอาหาร เป็นต้น โดยในปี 2559 และในปี 2558 จำนวนทั้งสิ้น 2.86 ล้านบาท และ 1.58 ล้านบาท ตามลำดับ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2559 และ ปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,062.09 ล้านบาท และ 944.00 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 240.30 ล้านบาท และ 235.01 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.30 ในปี 2559 และร้อยละ 2.22 ในปี 2558 โดยบริษัทมีมูลค่าการซื้อขาย 527,172 ล้านบาทในปี 2559 และ 434,186 ล้านบาทในปี 2558 ตามลำดับ

ผลการดำเนินงาน

• รายได้

รายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น ได้แก่ค่าธรรมเนียมโอนหุ้น ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ซึ่งรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 - 80 ของรายได้รวม โดยลูกค้าของบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายย่อย ในสัดส่วนร้อยละ 65 - 70 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และลูกค้าสถาบัน ในสัดส่วนร้อยละ 25 - 30 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สำหรับกำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกิดขึ้นจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าผิดพลาด (trade error) และจากการซื้อขายตราสารหนี้ โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทฯ

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,062.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.12 จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งระบบเพิ่มขึ้นจาก 10,765.47 พันล้านบาทเป็น 12,816.26 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.05 โดยการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งระบบเป็นผลมาจากผลตอบแทนที่นำประทับใจของตลาดหลักทรัพย์โดยดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ที่เพิ่มขึ้น 254.92 จุด มาอยู่ที่ระดับ 1,542.94 จุด โดยให้ผลตอบแทนที่ 19.79% แก่นักลงทุน ซึ่งการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) เป็นผลจาก การฟื้นตัวของการบริโภค, ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ รวมถึง เศรษฐกิจ หมวดธุรกิจ ที่ให้ผลตอบแทนที่โดดเด่น คือ หมวดธุรกิจพาณิชย์ (COMM) 41% หมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค (ENERG) 39% และหมวดธุรกิจธนาคาร (BANK) 17% นอกจากนั้นในปี 2559 นักลงทุนต่างประเทศได้มีมูลค่าการซื้อขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 78,546 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับข้อมูลในปี 2558 นักลงทุนต่างประเทศได้มีมูลค่าการซื้อขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 155,631 ล้านบาท ในอีกประเด็นหนึ่งการเพิ่มขึ้นในรายได้รวมของบริษัทฯ มีผลบางส่วนมากจากการได้รับมาซึ่งธุรกิจหลักทรัพย์ในส่วนของลูกค้าบุคคล (Retail Stockbroking Business) จากบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CGS) ในเดือน สิงหาคม 2559

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้ามีความสัมพันธ์โดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและปัจจัยต่าง ๆ

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้ารวม 794.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.88 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งระบบเพิ่มขึ้น 19.05% ถึงแม้ว่าการขึ้นราคาค่านายหน้าจะเป็นไปอย่างล่าช้าเพราะการแข่งขันที่สูง บริษัทฯยังมีความสามารถในการแข่งขันให้ได้มาซึ่งส่วนแบ่งการตลาดและอันดับส่วนแบ่งการตลาดที่สูงขึ้น จาก ร้อยละ 2.22 และ อันดับ 23 ในปี 2558 เป็น ร้อยละ 2.30 และ อันดับ 21 ในปี 2559

	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท (ล้านบาท)	527,172	434,186	541,460
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท (ร้อยละ)	2.30	2.22	2.66
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	21	23	17

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สัดส่วนประเภทลูกค้า (ร้อยละ)	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
ลูกค้าบุคคล	65.37	69.24	71.21
ลูกค้าสถาบัน	34.63	30.76	28.79

หมายเหตุ: คำนวณจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ

รายได้อื่นที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

ในปี 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ 50.66 ล้านบาท และ 49.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.77 และ 5.28 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 1.6

ในปี 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีรายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 133.30 ล้านบาท และ 129.60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.55 และ 13.73 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน เป็นจำนวน 3.70 ล้านบาทเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีการรับโอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทบัญชีเครดิตบาลานซ์มาจาก CGS จากการรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อย

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 4.24 และ 5.53 ของรายได้รวมในปี 2559 และ 2558 ตามลำดับ โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยเงินฝากสถาบันการเงิน

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 665.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.94 จากปี 2558 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2559 ประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน คิดเป็นร้อยละ 44.01 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ คิดเป็นร้อยละ 21.86 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 3) ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร คิดเป็นร้อยละ 18.23 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 4) ค่าใช้จ่ายอื่น คิดเป็นร้อยละ 13.74 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และที่เหลือเป็นค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการคิดเป็นร้อยละ 2.16 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานของปี 2559 เพิ่มขึ้น เนื่องจากปริมาณการซื้อขาย และรายได้ที่เพิ่มขึ้น จากการที่บริษัทฯ ได้ทำการขยายขนาดธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยโดยรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยของ CGS ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นรวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและแปรผันไปกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนทางการเงินในปี 2559 บริษัทมีดอกเบี้ยเงินกู้ยืม 19.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.02 ซึ่งในปี 2559 ภาวะสภาพคล่องของบริษัทฯ ได้ปรับตัวดีขึ้น แต่บางครั้งยังคงต้องพึ่งพาเงินกู้ยืมระยะสั้นของสถาบันการเงินเพื่อเสริมสภาพคล่องของของบริษัท

กำไรสุทธิ

ในปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 240.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เป็นจำนวน 5.29 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 2.25 เป็นผลมารากรายได้ที่เพิ่มขึ้นในปี 2559 และในปี 2559 มีการรับรู้กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์สุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 12.39 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมทั้งสิ้น 252.69 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

• สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 6,220.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 50.79 โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากลูกหนี้สำนักหักบัญชี และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า- สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 80.28 และ ร้อยละ 73.83 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

• เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 119.85 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 258.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 68.35 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ จ่ายเงินให้กับ CGS เพื่อรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อย

• เงินลงทุน

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน เนื่องจากมุ่งเน้นที่จะให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ ทำให้ที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุนในตราสารทุน ยกเว้นการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (TSFC)

บริษัทมีการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเงินลงทุนเป็นจำนวนเงิน 463.63 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน ลดลง 25.14 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 5.14

• ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีเป็นจำนวนเงิน 1,022.87 ล้านบาท รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชี จะเปลี่ยนแปลงขึ้นลงมากน้อยตามมูลค่าการซื้อขาย ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งมีความผันผวนตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

• ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ เท่ากับ 3,971.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 ร้อยละ 32.73 เนื่องจากภาวะตลาด ณ ปลายปี 2559 และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 1,173.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 จำนวน 229.93 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงขึ้นลงมากน้อยเป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้าย ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 2,783.39 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2558 จำนวน 748.23 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ตามภาวะตลาด ณ ปลายปี 2559
- ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า T + 3 และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตาม ประenomหนี้ หรือผ่อนชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 9.15 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2558 4.86 ล้านบาท เนื่องจากมีการรับชำระจากลูกหนี้อื่นของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 8.47 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2558 จำนวน 2.93 ล้านบาท เป็นผลมาจากได้รับชำระหนี้ที่ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ ไว้จึงมีการปรับลดยอดลง

- **ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ 122.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 76.84 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ของสาขา/ทีม ที่รับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยจาก CGS และการซื้อสินทรัพย์ใหม่เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี

- **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 387.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 332.71 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากการบันทึกค่าความนิยม จำนวน 313.80 ล้านบาท จากการรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยจาก CGS

- **สินทรัพย์อื่น**

ประกอบด้วย เงินมัดจำ เงินกองทุนทดแทนความเสียหายระบบชำระราคา ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่น เท่ากับ 114.73 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 จำนวน 18.86 ล้านบาท

สภาพคล่อง

ในปี 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมการดำเนินงาน จำนวน 300.74 ล้านบาท แต่มีและกระแสเงินสดลดลง จำนวน 258.83 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินเพื่อการรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยจาก CGS

ในปี 2558 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมการดำเนินงาน และกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น จำนวน 306.38 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ผลประกอบการของบริษัทฯ พึ่งพิงอยู่กับรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในระดับที่สูง ซึ่งรายได้ในส่วนนี้ได้แปรผันโดยตรงกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ความมั่นใจของนักลงทุนในประเทศ การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจากนักลงทุนต่างประเทศ โดยเรามีความเชื่อมั่นในแนวโน้มเศรษฐกิจช่วงครึ่งแรกของปี 2560 จากการฟื้นตัวของการบิน และการส่งออก ที่เป็นผลมาจาก การปรับตัวขึ้นของราคาสินค้าเกษตร และ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อย่างไรก็ตาม เราได้มองเห็นการเพิ่มขึ้นของความผันผวนในปี 2560 จากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจในประเทศจีน การเพิ่มขึ้นของความกังวลในสภาวะการเมืองยุโรป และ สภาพคล่องที่อยู่ในระดับสูง นอกจากนั้นช่วงครึ่งหลังของปี 2560 ยังมีความท้าทายจาก ประเด็นการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (US Federal Reserve, FED) ที่มีโอกาสทำให้เกิดการไหลออกของเงินลงทุนจากนักลงทุนต่างประเทศ ที่จะส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) และรวมถึงปริมาณการซื้อขาย

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี คือ บริษัทดีลอยท์ ทูช โธมัส โซยเยส สอบบัญชี จำกัด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.16 ล้านบาท

ค่าบริการอื่น

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2559 ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบในการจัดทำรวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และนักลงทุนทั่วไปอย่างเพียงพอ

ในการนี้คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่สอบทานการบันทึกข้อมูลทางบัญชีอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ ยังจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบ และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้บริษัทฯ ได้แสดงฐานะการเงิน รายได้และค่าใช้จ่าย และกระแสเงินสดที่เป็นจริงและสมเหตุสมผล

งบการเงินของบริษัทฯ ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยยัค สอบบัญชี จำกัด ซึ่งในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้สนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้ปรากฏในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นายตัน เชิด เต็ค
ประธานคณะกรรมการบริษัทฯ



นายชัยพัชร นาคมนพนาคุ้ม
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือ เรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง
<p>การรับรู้รายได้ - รายได้ค่านายหน้า</p> <p>รายได้ค่านายหน้าเป็นค่าธรรมเนียมที่เกิดจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขในการกำหนดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันตามปริมาณการซื้อขาย ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ เนื่องจากปริมาณรายการ การควบคุมภายในเกี่ยวกับการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียม รวมถึงการบันทึกบัญชีมีความสำคัญต่อการเกิดขึ้นจริง ความครบถ้วน และความถูกต้องของรายการ</p> <p>บริษัทได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้ รายละเอียดยุติรายได้ค่านายหน้า และ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.1 ข้อ 23 และข้อ 31 ตามลำดับ</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none">ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้าสอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้าทดสอบประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในรวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้าตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย<ul style="list-style-type: none">ตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ายกกับอัตราค่านายหน้าที่เกี่ยวข้อง ทดสอบการคำนวณรายได้ค่านายหน้า และตรวจสอบเอกสารประกอบการรับรู้รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวว่าเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าถูกต้องและครบถ้วนตรวจสอบเนื้อหาสาระโดยการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่านายหน้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง
<p>การซื้อขายธุรกิจ</p> <p>เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2559 บริษัทได้รับโอนสินทรัพย์และธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“CGS”) โดยมูลค่าซื้อตามที่ตกลงกัน เท่ากับ 405.05 ล้านบาท</p> <p>ผู้บริหารของบริษัทพิจารณาการซื้อขายธุรกิจจาก CGS เป็นการรวมธุรกิจและมีค่าความนิยมที่เกิดจากการรวมธุรกิจจำนวน 313.80 ล้านบาท</p> <p>ข้าพเจ้าได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อขายธุรกิจเป็นประเด็นที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร วิธีคำนวณมูลค่ารวมถึงข้อมูลและสมมติฐานที่ใช้ ส่งผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมของค่าความนิยม</p> <p>รายละเอียดเกี่ยวกับการซื้อขายธุรกิจได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 1</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> • สอบทานดุลยพินิจของผู้บริหาร ที่ระบุถึงรายการซื้อขายธุรกิจของ CGS เป็นรายการรวมธุรกิจ และพิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ • ประเมินความสมเหตุสมผลของสินทรัพย์ที่ระบุได้ ที่ได้รับและประมาณการหนี้สิน ณ วันซื้อกิจการ โดย สอบทานเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ • สอบทานกระบวนการในการระบุมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาสุทธิของผู้บริหาร • ทดสอบการคำนวณค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อขายธุรกิจของ CGS ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างระหว่างราคาซื้อและมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้สุทธิ
<p>การด้อยค่าของค่าความนิยม</p> <p>การพิจารณาเกี่ยวกับการด้อยค่าของค่าความนิยมขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและข้อสมมติฐานที่สำคัญของผู้บริหาร ดังนั้นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ การแสดงมูลค่าของค่าความนิยม และค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>ทั้งนี้นโยบายการบัญชีเรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและการด้อยค่า และรายละเอียดเกี่ยวกับสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3.10 และข้อ 12 ตามลำดับ</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> • ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้การด้อยค่า • สอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้การด้อยค่า • ทดสอบความมีประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาการด้อยค่า • ตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> - ตรวจสอบหลักฐานประกอบการพิจารณาของผู้บริหารเกี่ยวกับข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าของค่าความนิยม - พิจารณาร่วมกับผู้เชี่ยวชาญภายในสำหรับการประเมินความเหมาะสมของวิธีการประเมินมูลค่าและข้อสมมติฐานที่สำคัญที่ผู้บริหารของบริษัทนำมาใช้ในประมาณค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องบ่งการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับการเงินหรือกับความถี่ที่รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบ่งการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบต่อความถูกต้องภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญ เมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงิน แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบัน และกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้า เพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

บริษัท ดิลอยท์ ฮัซ โซล์ทส์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

			หน่วย : บาท
	หมายเหตุ	2559	2558
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	119,846,901	378,679,119
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	7	1,022,868,581	53,984,687
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	8	3,971,033,667	2,991,740,310
เงินลงทุน - สุทธิ	10	463,633,027	488,770,470
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	122,336,893	45,493,566
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	387,426,015	51,713,564
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	13	18,575,170	18,927,026
สินทรัพย์อื่น	14	114,734,362	95,872,549
รวมสินทรัพย์		6,220,454,616	4,125,181,291

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2559	2558
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	540,000,000	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	16	-	242,268,494
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	17	2,258,082,867	719,247,181
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18	70,710,202	50,038,017
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	28.2	45,463,298	45,463,298
หนี้สินอื่น	19	140,589,607	105,002,322
รวมหนี้สิน		3,054,845,974	1,162,019,312
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		502,448,570	502,448,570
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
ชำระครบแล้ว		502,448,570	502,448,570
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		455,750,395	455,750,395
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	20	50,244,857	50,244,857
ยังไม่ได้จัดสรร		2,157,164,820	1,954,718,157
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,165,608,642	2,963,161,979
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		6,220,454,616	4,125,181,291

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

			หน่วย : บาท
	หมายเหตุ	2559	2558
รายได้			
ค่านายหน้า	23	794,482,601	685,618,618
ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	50,656,407	49,864,693
กำไรจากเงินลงทุน		24,263,673	17,823,346
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์		(4,586)	(906)
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ		45,081,887	52,222,355
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		133,300,512	129,595,559
รายได้อื่น		14,310,177	8,879,320
รวมรายได้		1,062,090,671	944,002,985
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนทางการเงิน		19,793,007	19,592,680
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		87,116,241	76,972,115
ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		292,904,899	258,296,725
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		145,470,776	116,887,279
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	26.2	121,318,499	98,499,688
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	29	14,387,900	14,519,600
ค่าใช้จ่ายอื่น		91,423,190	62,079,185
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(2,927,035)	(806)
รวมค่าใช้จ่าย		769,487,477	646,846,466
กำไรก่อนภาษีเงินได้		292,603,194	297,156,519
ภาษีเงินได้	27	52,305,344	62,147,009
กำไรสุทธิ		240,297,850	235,009,510

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2559	2558
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่ไม่อาจจัดประเภทในภายหลังผ่านกำไรหรือขาดทุน			
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์			
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	18	15,492,088	12,008,514
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรเบ็ดเสร็จอื่น		(3,098,418)	(2,401,703)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ		12,393,670	9,606,811
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		252,691,520	244,616,321
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
	บาท	0.48	0.47
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก			
	หุ้น	502,448,570	502,448,570

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม ส่วนของผู้ ถือหุ้น
				จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,765,371,179	2,773,815,001
เงินปันผลจ่าย	21	-	-	-	(55,269,343)	(55,269,343)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	244,616,321	244,616,321
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,954,718,157	2,963,161,979
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,954,718,157	2,963,161,979
เงินปันผลจ่าย	21	-	-	-	(50,244,857)	(50,244,857)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	252,691,520	252,691,520
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,157,164,820	3,165,608,642

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	292,603,194	297,156,519
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็น		
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	27,861,074	22,537,040
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	11,573,555	9,503,177
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(2,927,035)	(806)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(899,229)	(337,078)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	436,312	542,737
ต้นทุนทางการเงิน	19,793,007	19,592,680
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(178,382,398)	(181,817,914)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(19,162,039)	(20,970,130)
เงินสดรับดอกเบี้ยและเงินปันผล	175,303,947	185,288,397
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(47,171,983)	(92,162,569)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน		
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	279,028,405	239,332,053
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	(968,883,894)	(51,001,483)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(879,174,485)	1,153,573,255
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	25,137,443	(106,067,257)
สินทรัพย์อื่น	(18,850,063)	(13,431,805)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2559	2558
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		540,000,000	(150,000,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		(242,268,494)	(861,502,857)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		1,538,835,686	117,418,751
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน		(160,000)	-
หนี้สินอื่น		27,076,394	(21,937,356)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน		21,712,587	67,051,248
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		300,740,992	306,383,301
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	4.1	(79,643,571)	(15,403,372)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4.2	(25,722,052)	(6,087,336)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อธุรกิจ	1	(405,048,100)	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		1,085,370	389,531
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(509,328,353)	(21,101,177)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย		(50,244,857)	(55,269,343)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(50,244,857)	(55,269,343)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		(258,832,218)	230,012,781
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		378,679,119	148,666,338
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	119,846,901	378,679,119

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

1. การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ต่อมาบริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2548 เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2559 บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงที่อยู่สำนักงานใหญ่จากเดิม “เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330” เป็น “เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 42 และ 22 สาขา ตามลำดับ

บริษัทมีบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยเป็นบริษัทผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และเป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 70.65 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

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

เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ของบริษัทมีมติอนุมัติขยายขนาดธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยโดยรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“CGS”) การได้มาดังกล่าวส่งผลให้เกิดการโอนเจ้าหน้าที่การตลาด สินทรัพย์ถาวร และสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับการรับโอนธุรกิจ

ในเดือนสิงหาคม 2559 สินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อย ตลอดจนหน้าที่บางประการ ซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวถูกโอนจาก CGS ในมูลค่าที่คำนวณเท่ากับ 405,048,100 บาท ซึ่งสอดคล้องตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ และหนี้สินที่ได้รับโอนจากทาง CGS มีดังนี้

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		94,125,136
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	11	21,873,416
รวมสินทรัพย์		115,998,552
หนี้สิน		
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18	(24,750,718)
รวมหนี้สิน		(24,750,718)
สินทรัพย์สุทธิ		91,247,834
หัก ราคาซื้อ		(405,048,100)
ค่าความนิยม	12	(313,800,266)

สิทธิประโยชน์ และผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากเจ้าหน้าที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าของเจ้าหน้าที่ซึ่งรับโอนมาจาก CGS ถูกบันทึกเป็นค่าความนิยมและคำนวณแล้วเป็นจำนวน 313,800,266 บาท ทั้งนี้บริษัทพิจารณาว่าบริษัทจะได้รับประโยชน์ในการขยายฐานลูกค้า เพิ่มส่วนแบ่งการตลาดและเพื่อให้บรรลุถึงระดับการเติบโตทางเศรษฐกิจ

ณ วันที่การจัดทำงบการเงินนี้ บริษัทอาจมีการปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมและการคำนวณอื่นๆ ที่จำเป็นซึ่งยังอยู่ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันที่รับโอนธุรกิจ

2. เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงิน

- 2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย
- 2.2 งบการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2544” และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/ข.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์
- 2.3 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ
- 2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคต มีดังนี้

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาประกันภัย
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	การร่วมกิจการ
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสภาพทางภาษีของกิจการ หรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	เงินที่นำส่งรัฐ
ฉบับที่ 21	

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับธุรกิจประกันภัยในการกำหนดให้เครื่องมือทางการเงินเป็นเครื่องมือทางการเงินที่แสดงมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่มียกบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2559)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2559)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2559)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2559)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินเฉพาะกิจการ

ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2559)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2559)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2559)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2559)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
ฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2559)	เกษตรกรรม
ฉบับที่ 104 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา
ฉบับที่ 105 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
ฉบับที่ 107 (ปรับปรุง 2559)	การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2559)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาประกันภัย
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2559)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2559)	การร่วมกิจการ
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งงูใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2559)	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2559)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2559)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2559)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2559)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2559)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2559)	เงินที่นำส่งรัฐ

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงิน เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว และเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้น ตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจะหยุดรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภท ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่ถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

3.6.1 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 - 3 วันทำการนับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.6.2 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3.6.3 ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย และลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎหมายเกณฑ์ ในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

3.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไปจึงจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดจำหน่ายส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน หรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถือไว้จนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

3.8 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว ยกเว้นการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558) รายการเช่าภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558) และการวัดมูลค่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับมูลค่ายุติธรรม แต่ไม่ใช่มูลค่ายุติธรรม เช่น มูลค่าจากการใช้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นทันทีเมื่อเกิดขึ้น

3.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	ตามอายุสัญญา

ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิกในตลาดอนุพันธ์ของบริษัทแสดงตามราคาทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะมีการทบทวนราคาตามบัญชีใหม่ในแต่ละงวดและปรับปรุงหากมีการด้อยค่าเกิดขึ้น

ค่าความนิยมที่เกิดจากการรวมธุรกิจ

ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจได้แก่ส่วนต่างระหว่างต้นทุนการซื้อธุรกิจ ณ วันที่ลงทุน ซึ่งสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้เฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ซื้อ

ต้นทุนอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อธุรกิจจะบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนในการซื้อธุรกิจ

ค่าความนิยมที่เกิดจากการรวมธุรกิจ คือ ผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการรับโอนเจ้าหน้าที่ยกเลิกการตลาดรวมถึงบัญชีลูกหนี้จากการรับโอนธุรกิจจากเมอร์สัน และสิทธิประโยชน์ และผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากเจ้าหน้าที่ยกเลิกการตลาดรวมถึงบัญชีลูกหนี้ของเจ้าหน้าที่ยกเลิกการรับโอนมาจาก CGS

การด้อยค่าของค่าความนิยมเกิดจากประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตจากความสามารถของเจ้าหน้าที่ยกเลิกการตลาดที่รับโอนมาน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้

ค่าความนิยมแสดงในราคาหุ้นหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ทั้งนี้บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าว ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินและจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อเห็นว่ามูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

3.11 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก

3.12 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตลอดอายุของสัญญาเช่า

3.13 ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานคำนวณตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณ อายุงานและปัจจัยอื่นๆ

บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

3.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

3.15 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.16 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างงวดเป็นเงินบาท ตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการจ่ายชำระเงินและการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

3.17 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับปีกำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในงวดอื่น ๆ และไม่ได้รวมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษี ณ วันที่ในงบการเงิน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับปีที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและยอดคงเหลือสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะหักกลบกันได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและบริษัทตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทรับรู้รายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

3.18 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างงวด ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้น

3.19 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ใน แต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.20 การใช้ประมาณการทางบัญชี

3.20.1 ดุลยพินิจของผู้บริหารในการใช้นโยบายการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงผลรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

3.20.2 แหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

บริษัทมีประมาณการทางบัญชี ซึ่งใช้ข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ในอนาคต ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและข้อสมมติฐานที่มีความเสี่ยงอย่างเป็นสาระสำคัญที่อาจเป็นเหตุให้เกิดการปรับปรุงยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินในรอบระยะเวลาบัญชีหน้า มีดังนี้

(1) การวัดมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์และหนี้สินบางรายการของบริษัทที่รับโอนมาวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมเพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานทางการเงิน บริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับ 1 ไม่สามารถหาได้ บริษัทจะว่าจ้างผู้ประเมินมูลค่าภายนอกที่ได้รับการรับรองมาเป็นผู้ประเมินมูลค่า

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่าง ๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1, 3.8 และ 3.2

(2) การด้อยค่าของค่าความนิยม

การประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมจำเป็นต้องใช้การประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตจากความสามารถของเจ้าหนี้ที่การตลาดที่รับโอนมาจากการซื้อธุรกิจที่คาดว่าจะได้รับ

มูลค่าของค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 349.88 ล้านบาท (ปี 2558: 36.08 ล้านบาท) นโยบายบัญชีและรายละเอียดมูลค่าของค่าความนิยมแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.10 และ 12 ตามลำดับ

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

4.1 เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ต้นปี	-	-
บวก ค่าซื้ออุปกรณ์	79,643,571	15,403,372
หัก ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(79,643,571)	(15,403,372)
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ปลายปี	-	-

4.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	-	-
บวก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	25,722,052	6,087,336
หัก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(25,722,052)	(6,087,336)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	-	-

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	2,777,809,104	1,654,310,061
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(2,657,962,203)	(1,275,630,942)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	119,846,901	378,679,119

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

6. เงินฝากในสถาบันการเงิน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เงินฝากในสถาบันการเงินอายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	800,000,000	950,000,000
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(800,000,000)	(950,000,000)
รวมเงินฝากในสถาบันการเงินสุทธิ	-	-

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	1,071,270,777	71,268,260
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ดูหมายเหตุข้อ 29)	-	421,674
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(48,402,196)	(17,705,247)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	1,022,868,581	53,984,687

* ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,173,680,722	943,748,174
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,783,387,250	2,035,160,142
ลูกหนี้อื่น	9,148,000	14,008,035
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,966,215,972	2,992,916,351
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	13,286,111	10,219,410
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(8,468,416)	(11,395,451)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	3,971,033,667	2,991,740,310

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้จำนวน 9.15 ล้านบาท และ 14.01 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ใช้เกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
การจัดชั้น	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้ปกติ	3,970,354,083	-	3,970,354,083
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	679,584	-	679,584
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	8,468,416	(8,468,416)	-
รวม	3,979,502,083	(8,468,416)	3,971,033,667

การจัดชั้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		
	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญเสีย
	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้ปกติ	2,989,127,726	-	2,989,127,726
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,612,584	-	2,612,584
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	11,395,451	(11,395,451)	-
รวม	3,003,135,761	(11,395,451)	2,991,740,310

9. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ยอดต้นปี	11,395,451	11,406,824
หัก โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญเสีย	(2,927,035)	(11,373)
ยอดปลายปี (ดูหมายเหตุข้อ 8)	8,468,416	11,395,451

10. เงินลงทุน - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2559		2558	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	459,599,955	459,599,955	484,737,398	484,737,398
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	459,599,955	459,599,955	484,737,398	484,737,398
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน				
หุ้นสามัญ	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	463,633,027	463,633,027	488,770,470	488,770,470

11. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	เพิ่มขึ้นจากการรับโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1)	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน						
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	62,328,717	13,794,464	2,114,050	(556,272)	5,077,842	82,758,801
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	119,418,805	8,078,951	44,806,781	(7,174,824)	22,441,726	187,571,439
ยานพาหนะ	31,051,297	1	3,866,000	(3,593,844)	-	31,323,454
รวมราคาทุน	212,798,819	21,873,416	50,786,831	(11,324,940)	27,519,568	301,653,694
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(46,944,727)	-	(6,898,596)	429,508	-	(53,413,815)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(100,501,472)	-	(12,431,531)	7,115,152	-	(105,817,851)
ยานพาหนะ	(19,861,366)	-	(4,721,080)	3,157,827	-	(21,424,619)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(167,307,565)	-	(24,051,207)	10,702,487	-	(180,656,285)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ						
เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	2,312	-	28,856,740	-	(27,519,568)	1,339,484
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	45,493,566					122,336,893

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	58,896,888	1,981,250	(3,474,501)	4,925,080	62,328,717
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	121,661,704	7,086,414	(10,776,829)	1,447,516	119,418,805
ยานพาหนะ	32,415,737	-	(1,364,440)	-	31,051,297
รวมราคาทุน	212,974,329	9,067,664	(15,615,770)	6,372,596	212,798,819
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(44,094,684)	(5,902,203)	3,052,160	-	(46,944,727)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(102,302,956)	(8,802,498)	10,603,982	-	(100,501,472)
ยานพาหนะ	(15,698,319)	(5,527,485)	1,364,438	-	(19,861,366)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(162,095,959)	(20,232,186)	15,020,580	-	(167,307,565)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	39,200	6,335,708	-	(6,372,596)	2,312
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	50,917,570				45,493,566
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2559				บาท	24,051,207
2558				บาท	20,232,186

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559								
	อายุการตัด จำหน่าย คงเหลือ	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	เพิ่มขึ้นจากการ รับโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุ ข้อ 1)	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายจ่าย ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	5,552,427	-	6,462,630	-	16,504,149	(3,809,867)	24,709,339
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิก								
ในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
ค่าความนิยม		36,077,186	313,800,266	-	-	-	-	349,877,452
		46,629,613	313,800,266	6,462,630	-	16,504,149	(3,809,867)	379,586,791
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์								
ระหว่างติดตั้ง		5,083,951	-	19,259,422	-	(16,504,149)	-	7,839,224
รวมทั้งสิ้น		51,713,564	313,800,266	25,722,052	-	-	(3,809,867)	387,426,015

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559							
อายุการตัด จำหน่าย คงเหลือ	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายการ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	5,556,046	1,321,735	-	979,500	(2,304,854)	5,552,427
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิก ในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
ค่าความนิยม		36,077,186	-	-	-	-	36,077,186
		46,633,232	1,321,735	-	979,500	(2,304,854)	46,629,613
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์		1,297,850	4,765,601	-	(979,500)	-	5,083,951
รวมทั้งสิ้น		<u>47,931,082</u>	<u>6,087,336</u>	<u>-</u>	<u>(2,304,854)</u>	<u>(2,304,854)</u>	<u>51,713,564</u>
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
2559						บาท	<u>3,809,867</u>
2558						บาท	<u>2,304,854</u>

13. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10,007,603	7,232,855	(3,098,418)	14,142,040
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	9,092,660	-	-	9,092,660
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	547,389	(547,389)	-	-
	<u>19,647,652</u>	<u>6,685,466</u>	<u>(3,098,418)</u>	<u>23,234,700</u>
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ	-	(3,838,834)	-	(3,838,834)
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(720,626)	(100,070)	-	(820,696)
	<u>(720,626)</u>	<u>(3,938,904)</u>	<u>-</u>	<u>(4,659,530)</u>
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	<u>18,927,026</u>	<u>2,746,562</u>	<u>(3,098,418)</u>	<u>18,575,170</u>

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10,508,671	1,900,635	(2,401,703)	10,007,603
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	9,092,660	-	-	9,092,660
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	2,428,816	(1,881,427)	-	547,389
	<u>22,030,147</u>	<u>19,208</u>	<u>(2,401,703)</u>	<u>19,647,652</u>
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(620,653)	(99,973)	-	(720,626)
	<u>(620,653)</u>	<u>(99,973)</u>	<u>-</u>	<u>(720,626)</u>
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	<u>21,409,494</u>	<u>(80,765)</u>	<u>(2,401,703)</u>	<u>18,927,026</u>

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

14. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคา	65,852,572	57,536,459
เงินมัดจำ	30,797,591	20,220,503
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	14,385,542	10,116,730
รายได้ค้างรับ	2,463,511	2,737,196
อื่นๆ	1,235,146	5,261,661
รวม	<u>114,734,362</u>	<u>95,872,549</u>

15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวนรวม 540 ล้านบาท โดยออกตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 300 ล้านบาท, 170 ล้านบาท และ 70 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี, ร้อยละ 1.90 ต่อปี และ ร้อยละ 2.50 ต่อปี ตามลำดับ เงินกู้ยืมดังกล่าวไม่มีหลักประกัน กำหนดจ่ายชำระคืนเมื่อทวงถาม (2558: ไม่มี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันจากธนาคารในประเทศดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2559	2558
		บาท	บาท
วงเงินเบิกเกินบัญชี	เอ็ม โอ อาร์*	100,000,000	100,000,000
วงเงินกู้ยืม	ตามภาวะตลาดเงิน	1,300,000,000	1,300,000,000
วงเงิน Effect Not Clear**	0.5% ต่อปี	530,000,000	530,000,000
		<u>1,930,000,000</u>	<u>1,930,000,000</u>

* เอ็มโอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

** Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนจะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	242,268,494
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	<u>-</u>	<u>242,268,494</u>

17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,258,082,867	719,247,181
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	<u>2,258,082,867</u>	<u>719,247,181</u>

18. การระดมทุนผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ดังกล่าว มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9,975,904	7,501,629
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,597,651	2,001,548
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(15,492,088)	(12,008,514)
รวม	(3,918,533)	(2,505,337)

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของการระดมทุนตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
การระดมทุนตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ต้นปี	50,038,017	52,543,354
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9,975,904	7,501,629
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,597,651	2,001,548
โอนย้ายการระดมทุนผลประโยชน์ของพนักงานจาก CGS (ดูหมายเหตุข้อ 1)	24,750,718	-
จ่ายคืนผลประโยชน์ระหว่างปี	(160,000)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
- ที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(2,747,848)	(13,807,299)
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	(5,183,456)	(3,901,656)
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(7,560,784)	5,700,441
การระดมทุนตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ปลายปี	70,710,202	50,038,017

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณการระดมทุนภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังจากงาน มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.22	ร้อยละ 2.80
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดหวัง	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 6.00
เกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 0 - 26	ร้อยละ 0 - 24
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

การวิเคราะห์ข้อสมมติฐานทางการเงินที่มีผลกระทบเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ มีดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
	ข้อสมมติฐาน เพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง	ข้อสมมติฐาน ลดลง	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง
		บาท		บาท
อัตราคิดลด	+ร้อยละ 1	(6,479,172)	-ร้อยละ 1	7,457,943
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	+ร้อยละ 1	7,062,225	-ร้อยละ 1	(6,267,867)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ร้อยละ 1	(6,975,110)	-ร้อยละ 1	4,681,693
การมีชีวิตรอยู่	+ 1 ปี	567,975	- 1 ปี	(562,953)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				
	ข้อสมมติฐาน เพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง	ข้อสมมติฐาน ลดลง	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง
		บาท		บาท
อัตราคิดลด	+ร้อยละ 1	(5,289,594)	-ร้อยละ 1	6,163,967
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	+ร้อยละ 1	5,834,254	-ร้อยละ 1	(5,125,266)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ร้อยละ 1	(5,676,802)	-ร้อยละ 1	4,085,035
การมีชีวิตรอยู่	+ 1 ปี	454,772	- 1 ปี	(450,352)

19. หนี้สินอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558
	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	29,492,330	21,612,407
ผลตอบแทนพนักงานค้างจ่าย	50,381,768	47,668,883
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ดูหมายเหตุข้อ 29)	4,452,657	5,080,697
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	8,898,126	5,095,795
เจ้าหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	3,139,786	2,272,118
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	29,486,531	15,398,619
อื่นๆ	14,738,409	7,873,803
รวม	140,589,607	105,002,322

20. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

21. เงินปันผล

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่าย เงินปันผลประจำปี 2558 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ในจำนวน 0.10 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 50.24 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2559 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2559

เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2557 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ในจำนวน 0.11 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 55.27 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 7 พฤษภาคม 2558 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2558

22. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

23. รายได้ค่านายหน้า

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	760,823,302	647,324,975
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	31,064,297	36,561,398
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	2,595,002	1,732,245
รวม	794,482,601	685,618,618

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	9,839,697	6,934,250
ที่ปรึกษาทางการเงิน	40,816,710	42,930,443
รวม	50,656,407	49,864,693

25. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุนพนักงานของบริษัทต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 หรือร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน บริษัทจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 5 บริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 10,652,583 บาท และ 8,335,188 บาท ตามลำดับ

26. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

26.1 ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 และ วันที่ 22 เมษายน 2558 ตามลำดับ

26.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.24/2552 เรื่อง “ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้กรรมการและผู้บริหารสำคัญ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการ	450,000	410,000
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	115,025,093	94,909,325
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	5,843,406	3,180,363
รวม	121,318,499	98,499,688

27. ภาษีเงินได้

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน		
ภาษีเงินได้สำหรับงวด	55,051,906	62,066,244
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี		
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(2,746,562)	80,765
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	52,305,344	62,147,009

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	292,603,194	297,156,519
อัตราภาษีเงินได้	20.00%	20.00%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	58,520,639	59,431,304
<u>รายการบวกกลับ/(หักออก): ผลกระทบทางภาษีของรายได้</u>		
และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(1,494,917)	3,303,953
<u>รายการหักออก: ผลกระทบทางภาษีของรายได้</u>		
และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(4,720,378)	(588,248)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	52,305,344	62,147,009
อัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริงถ่วงเฉลี่ย	17.88%	20.91%

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

28. กรณีที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังและภาระผูกพัน

28.1 คดีฟ้องร้อง

28.1.1 เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2554 บริษัทได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวการ ตัวแทน โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 3.13 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2556 ศาลได้มีคำตัดสินยกฟ้อง โดยโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์ ต่อมาในวันที่ 22 มกราคม 2558 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามศาลชั้นต้น ซึ่งโจทก์ได้ยื่นฎีกาต่อศาล และเมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2559 ศาลฎีกาได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ให้ยกฟ้องโจทก์ คดีเป็นอันสิ้นสุดแล้ว

28.1.2 จากการที่บริษัทซื้อหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูไนเต็ด”) เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2554 บริษัทได้ทำ Definitive Agreement กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของ บล. ยูไนเต็ด ซึ่งมีข้อกำหนดข้อหนึ่งว่า หาก บล. ยูไนเต็ดได้รับผลประโยชน์ใดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Demutualization) บริษัทจะจัดสรรผลประโยชน์ที่ได้รับให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบล. ยูไนเต็ดที่ตกลงตอบรับ คำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจในครั้งนี้ (“ผู้ถือหุ้นเดิม”) อย่างไรก็ดี ตามสัญญา Definitive Agreement หากเป็นที่แน่ชัดว่าจนถึงวันที่ 26 สิงหาคม 2556 (ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของภาระผูกพัน) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะไม่มีการแปรรูป บริษัทจะโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ (เท่าที่กฎหมายจะเปิดช่องให้กระทำได้) และในกรณีที่สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังไม่ได้มีการโอนไป บริษัทจะไม่จำหน่าย หรือโอนหุ้นของ บล. ยูไนเต็ดทั้งหมดหรือบางส่วนที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมภายในระยะเวลา 2 ปีดังกล่าว ทั้งนี้ หากสถานการณ์การเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังคงอยู่กับ บล. ยูไนเต็ด การขายใด ๆ ภายในระยะเวลา 2 ปี ดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ดที่ตอบรับ คำเสนอซื้อโดยสมัครใจในครั้งนี้ ต่อมาเมื่อเดือนมีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน บล. ยูไนเต็ด โดยมีเงื่อนไขตามสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ซื้อว่า ผลประโยชน์จากการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะคงส่งต่อไปกับผู้ถือหุ้นเดิมและถ้าหากไม่มีการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดจะถูกโอนไปให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ

ทั้งนี้ แม้ว่าบริษัทจะได้ดำเนินการให้มีเงื่อนไขต่าง ๆ ตามที่กล่าวในวรรคก่อน แต่เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2556 บริษัทได้ถูกผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ด ฟ้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท จากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) ต่อมาเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2556 ผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ด ดังกล่าวได้ฟ้องบริษัทเพิ่มเติมให้เพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ยูไนเต็ดระหว่างบริษัทกับผู้ซื้อ รวมทั้งห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัท ต่อมาเมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2557 ศาลชั้นต้นได้มีคำตัดสินยกฟ้อง โดยโจทก์ ได้ทำการยื่นอุทธรณ์ และเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2558 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ ซึ่งปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างขั้นตอนของศาลฎีกา โดยฝ่ายบริหารของบริษัทยังคงเชื่อว่า บริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายหรือดำเนินการตามที่ได้มีการฟ้องร้องดังกล่าว

28.2 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นของ บล. ยูไนเต็ด โดยบริษัทในฐานะผู้ขายหุ้น ตกลงที่จะรับภาระค่าความเสียหายเกี่ยวกับคดีความของ บล. ยูไนเต็ด ที่เกิดก่อนวันที่ ในสัญญาซื้อขาย จากภาระตามสัญญาซื้อขายดังกล่าว บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินจาก คดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 45.46 ล้านบาท สำหรับคดีความที่ บล. ยูไนเต็ด มีต่อลูกค้า โดยศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้ บล. ยูไนเต็ด รับผิดชอบความเสียหายต่อโจทก์ ต่อมา ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายกฟ้องโจทก์ ซึ่งโจทก์ได้ยื่นฎีกาต่อศาล ดังนั้นคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

28.3 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระผูกพันกับธนาคารจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - ซื้อ

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน ตามสัญญา	ขาดทุน จากมูลค่ายุติธรรม
			บาท	บาท
ดอลลาร์สหรัฐ	14,958	4 มกราคม 2560	538,802	(2,831)
ดอลลาร์สหรัฐ	28,396	5 มกราคม 2560	1,018,273	(831)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - ซื้อ

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน ตามสัญญา	ขาดทุน จากมูลค่ายุติธรรม
			บาท	บาท
ดอลลาร์ฮ่องกง	65,073	5 มกราคม 2559	302,263	(840)

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - ขาย

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน ตามสัญญา	ขาดทุน จากมูลค่ายุติธรรม
			บาท	บาท
ดอลลาร์สหรัฐ	98,744	4 มกราคม 2559	3,562,702	837
ดอลลาร์สหรัฐ	299,477	5 มกราคม 2559	10,802,136	5,544
ดอลลาร์สหรัฐ	217,333	6 มกราคม 2559	7,821,834	21,633

28.4 บริษัทมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะ ที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 3 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 3 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนดซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดในระหว่างเดือนมีนาคม 2560 ถึงธันวาคม 2562

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะดังนี้

หน่วย : บาท

ประเภท	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	73,105,489	98,590,668	33,228,707	17,658,603
ยานพาหนะ	506,400	-	-	-
28.5	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์			
28.6	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบ ออนไลน์ ที่ต้องจ่าย บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัดโดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.002 - 0.040 ของมูลค่าการซื้อขาย และในอัตรา 0.20 - 45.00 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน			
28.7	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกรายปีของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาท และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ตามลำดับ			
28.8	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดจำนวนขั้นต่ำขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ/ข/ด.น. 16/2553 ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2553			
28.9	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทน ความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทน ความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทแต่ละเดือน			
28.10	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fee) ให้บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนอัตรา 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์			
28.11	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง สำหรับการให้บริการพัฒนารูทกิจในด้านต่างๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน โดยค่าธรรมเนียมที่ต้องจ่ายเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญา			

28.12 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ

29. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการบริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

บริษัทมีผู้ถือหุ้นใหญ่คือบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	ผู้ถือหุ้นใหญ่	ธุรกิจลงทุน
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่	ธนาคารพาณิชย์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่	ธุรกิจหลักทรัพย์ จัดการกองทุน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	ราคาตามที่ตกลงกับลูกค้า แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนเงินที่ซื้อหรือขาย
ดอกเบี้ยรับ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
รายได้อื่น	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ต้นทุนทางการเงิน	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าใช้จ่าย	เป็นไปตามจำนวนที่ได้จ่ายจริง
ค่าธรรมเนียมจ่าย	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่านายหน้าจ่าย	ราคาที่ตกลงกัน
ดอกเบี้ยจ่าย	เป็นไปตามสัญญากู้ยืมเงิน

ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด*		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	767,958,829	218,645,568
เงินฝากในสถาบันการเงินในนามบริษัทเพื่อลูกค้า		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	200,000,000
ดอกเบี้ยค้างรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	21,003	943,665
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	-	421,674
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	370,369	4,625,543
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	5,009,005	12,688,944
	<u>5,379,374</u>	<u>17,314,487</u>

* เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	40,003,425	506,453
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	77,289,190	69,812,588
	<u>117,292,615</u>	<u>70,319,041</u>
หนี้สินอื่น		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	4,355,080	5,080,697
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	97,577	-
	<u>4,452,657</u>	<u>5,080,697</u>
เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	402,250,976	211,969,751
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	954,773,703	805,907,551
	<u>1,357,024,679</u>	<u>1,017,877,302</u>

บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ตกลงที่จะให้เงินกู้ยืมในวงเงิน 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 720 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขชำระคืนภายใน 1 ปี และไม่คิดดอกเบี้ยหากแหล่งกู้มาจากภายในบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด แต่หากเป็นเงินที่กู้ยืมมาจากภายนอกจึงจะคิดดอกเบี้ยจากบริษัทในราคาต้นทุนทางการเงินของบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทไม่มีการเบิกวงเงินดังกล่าว

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	บาท	บาท
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	14,846,389	9,286,446
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	11,179,197	16,368,794
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	18,352,792	24,926,799
	<u>44,378,378</u>	<u>50,582,039</u>
ดอกเบี้ยรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	6,916,964	24,789,673
รายได้อื่น		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	64,176	47,286
ค่าธรรมเนียมจ่าย		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	335,268	388,002
ค่านายหน้าจ่าย		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	44,711	55,175
ค่าใช้จ่ายอื่น		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	12,405,184	3,038,465
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	97,577	-
	<u>12,502,761</u>	<u>3,038,465</u>
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - ค่าเบี้ยประกันจ่าย		
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	3,916,680	4,550,971
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	14,387,900	14,519,600
เงินปันผลจ่าย		
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	35,500,000	39,050,000
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	6,318,873	6,950,761
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	319,500	351,450
	<u>42,138,373</u>	<u>46,352,211</u>

30. การบริหารความเสี่ยง

30.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ.18/2549 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ” กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

นอกจากนี้ตามข้อบังคับสมาชิกของบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (สำนักหักบัญชี) หมวด 300 “สมาชิก” เรื่อง “คุณสมบัติเฉพาะของสมาชิกสามัญ” กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559							
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	119.8	-	-	-	-	-	119.8
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	1,022.9	-	-	-	-	1,022.9
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,173.6	-	-	2,796.7	0.7	3,971.0
เงินลงทุน - สุทธิ	-	459.6	-	-	4.0	-	463.6
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	540.0	-	-	-	-	-	540.0
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,258.1	-	-	-	-	2,258.1

หน่วย : ล้านบาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558							
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	378.7	-	-	-	-	-	378.7
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	54.0	-	-	-	-	54.0
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	943.7	-	-	2,045.4	2.6	2,991.7
เงินลงทุน - สุทธิ	-	484.8	-	-	4.0	-	488.8
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	242.3	-	-	-	-	242.3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	719.2	-	-	-	-	719.2

30.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

30.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา									
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้วย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตรา ลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	84.2	-	-	-	-	35.6	119.8	0.10-1.75	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	1,022.9	1,022.9	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,796.7	-	-	0.7	1,173.6	3,971.1	-	5.40-15.00
เงินลงทุน - สุทธิ	-	459.6	-	-	-	4.0	463.6	-	2.00-2.90
หนี้สินทางการเงิน									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	540.0	-	-	-	-	540.0	-	1.90-2.50
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	2,258.1	2,258.1	-	-

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ
 ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา
 หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตรา ดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้วย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตรา ลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	330.6	-	-	-	-	48.1	378.7	0.10-1.65	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	54.0	54.0	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,045.4	-	-	2.6	943.7	2,991.7	-	5.40-15.00
เงินลงทุน - สุทธิ	-	484.8	-	-	-	4.0	488.8	-	2.10-7.00
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	242.3	242.3	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	719.2	719.2	-	-

30.2.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินหักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

30.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทไม่มีการทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

30.2.4 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผู้บริหารของบริษัทต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า หลักทรัพย์เพื่อขาย มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าตามราคาทุนสุทธิหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

31. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลัก คือ 1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2) ส่วนงานที่ปรึกษาทางการเงิน และ 3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงานที่ปรึกษา ทางการเงิน		ส่วนงานการลงทุน		รวม	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558
ค่านายหน้า	791,887,599	683,886,373	-	-	2,595,002	1,732,245	794,482,601	685,618,618
ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	20,511,897	40,088,588	30,144,510	9,776,105	50,656,407	49,864,693
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	133,300,512	129,595,559	-	-	-	-	133,300,512	129,595,559
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ	-	-	-	-	7,976,301	6,307,530	7,976,301	6,307,530
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(4,731,890)	(1,251,077)	-	-	28,995,563	19,074,423	24,263,673	17,823,346
รายได้อื่น	6,318,241	313,464	-	-	-	-	6,318,241	313,464
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	436,077,893	393,345,560	8,918,456	18,498,398	32,912,582	18,620,557	477,908,931	430,464,515
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน :								
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ							37,105,586	45,914,825
รายได้อื่น							7,991,936	8,565,856
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน							(230,403,259)	(187,788,677)
กำไรก่อนภาษีเงินได้							292,603,194	297,156,519
ภาษีเงินได้							(52,305,344)	(62,147,009)
กำไรสุทธิ							240,297,850	235,009,510

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงาน ที่ปรึกษาทางการเงิน	ส่วนงาน การลงทุน	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้ปันส่วน
	รวม			
สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน				
2559	5,053,486,548	962,533	461,052,279	704,953,256
2558	3,078,146,922	5,340,856	485,810,510	555,883,003

32. การวัดมูลค่ายุติธรรม

32.1 รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรม ของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

	มูลค่ายุติธรรม		ลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	ณ วันที่	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558		
	บาท	บาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนสุทธิ				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	459,599,955	484,737,398	ระดับที่ 2	คำนวณจากกระแสเงินสดคิดลด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน

32.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม
เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัด มูลค่ายุติธรรม
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม		
	บาท	บาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	1,022,868,581	1,022,868,581	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	3,971,033,667	3,971,033,667	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินลงทุนสุทธิ - เงินลงทุนทั่วไป	4,033,072	4,033,072	ระดับที่ 3	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน
หนี้สินทางการเงิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	540,000,000	540,000,000	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,258,082,867	2,258,082,867	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ลำดับชั้นมูลค่า	เทคนิคการประเมินมูลค่า
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ยุติธรรม	และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	53,984,687	53,984,687	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,991,740,310	2,991,740,310	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
เงินลงทุนสุทธิ - เงินลงทุนทั่วไป	4,033,072	4,033,072	ระดับที่ 3	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน
หนี้สินทางการเงิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	242,268,494	242,268,494	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	719,247,181	719,247,181	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

33. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 1/2560 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล จากผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ในจำนวน 0.10 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 50.24 ล้านบาท และมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติ

34. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายตัน เช็ค เต็ค ประธานกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	61 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) สาขาธุรกิจ และบัญชี University of Edinburgh	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governacne for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 10 ปี 2558	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	เม.ย. 2559 – ปัจจุบัน 2548 – มี.ค. 2559 22 ก.ค. 2554 - 30 เม.ย. 2556 เม.ย. 2545 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโนเต็ด จำกัด (มหาชน) กรรมการบริหาร UOB Kay Hian Private Limited, Singapore

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	55 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 หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 1 ปี 2557	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	0.0002	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	24 พ.ย. 2554 - ปัจจุบัน 8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน	กรรมการ PropMaxx Co.,Ltd ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	59 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี ฟ้าล่งกรณ์มหาวิทยาลัย	
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 หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่น Exclusive Class ปี 2557	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	0.04	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	2548 - ปัจจุบัน 2546 - ปัจจุบัน 2531 - ปัจจุบัน 2531 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการผู้จัดการ บจก. ท็อป เบลนด์อินเตอร์เนชั่นแนล รองกรรมการผู้จัดการ บจก. บางกอกอินเตอร์ฟูด กรรมการผู้จัดการ บจก. อุตสาหกรรมแป้งไทย

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายโล โป เวง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	75 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Dubuque	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 57 ปี 2548 หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 10 ปี 2558	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์ กรรมการ	
อายุ	47 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารการเงิน Bentley College, Massachusetts, USA	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 48 ปี 2548	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	เม.ย.2553 - ปัจจุบัน ก.ค 2548- ปัจจุบัน ก.ค 2548- ปัจจุบัน	กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) รองประธานคณะกรรมการบริหาร หอการค้านานาชาติ แห่งประเทศไทย

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางไอ วิ เหมียน กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	43 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบัญชี Nanyang Technological University	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governacne for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 10 ปี 2558	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	พ.ค. 2558 - ปัจจุบัน เม.ย. 2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการบริหาร UOB Kay Hian Private Limited

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	53 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Laverne	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 21 ปี 2547 สถาบันวิทยาการตลาดทุน หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง วตท. รุ่นที่ 14 ปี 2555 สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 6 ปี 2558	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ก.ย. 2547 - ปัจจุบัน 22 ก.ค. 2554 – 30 เม.ย. 2556	กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการ ผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ กรรมการผู้จัดการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอนี้เตด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	
อายุ	42 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Ethical Leadership Program (ELP) รุ่นที่ 5 ปี 2559	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 เม.ย. 2559 - ปัจจุบัน 15 ต.ค. 2557 – 31 มี.ค. 2559 ธ.ค. 2554 - 14 ต.ค. 2557	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รักษาการประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายโยธิน วิริยะนวัตร์ กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย Retail C และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	50 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 7 ปี 2558	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	25 ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน มี.ค. 2544 – 30 เม.ย. 2556	กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย Retail C และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายจรัสพงศ์ พรปัญญา กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1	
อายุ	50 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ University of Miami	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน ม.ค. 2554 – 31 ธ.ค. 2555	กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางศรีสกุล บุญศิริ รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail D	
อายุ	62 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบัญชี พาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 – ปัจจุบัน ม.ค. 2543 – 7 ส.ค. 2559	รองกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail D บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายตราสารทุน 1 (B) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวสุวินันท์ ชวพันธ์ศิริพร รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail E	
อายุ	54 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 – ปัจจุบัน พ.ย. 2548 – 7 ส.ค. 2559	รองกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail E บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายตราสารทุน 1 (A) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสมชาย ธีรธรรม รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail F	
อายุ	52 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 – ปัจจุบัน ม.ค. 2552 – 7 ส.ค. 2559	รองกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail F บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายตราสารทุน 1 (D) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายโชคดี ชินธรรมมิตร ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย Retail C ดูแล C 2 Division	
อายุ	47 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	25 ต.ค. 2554 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย Retail C ดูแล C 2 Division บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวธนพร วิศรุตพงษ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	- Master of Business Administration, Finance Azusa Pacific University, USA - ปริญญาตรี สาขาการเงินการธนาคาร จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 เม.ย. 2557 - ปัจจุบัน 1 ส.ค. 2555 – 31 ต.ค. 2556 1 เม.ย. 2551 – 31 พ.ค. 2555	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์บริษัทหลัก ทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวฉันทนา แสงนัย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C1/1	
อายุ	46 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C1/1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายจิรเดช กิจสำเร็จ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบางกะปิ	
อายุ	54 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 – ปัจจุบัน ม.ค. 2553 – 31 ธ.ค. 2555	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายธนบดี บุณนาค ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาเยาวราช และสาขาแจ้งวัฒนะ	
อายุ	48 ปี	
การศึกษา	ปวส. สาขาการเงินการธนาคาร กรุงเทพมหานครปริวิตวิทยาลัย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน 21 ธ.ค. 2554 – 31 ธ.ค. 2555	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายวินัย ทองเวียงจันทร์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบ้านโป่งและโพธาราม	
อายุ	56 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยราชภัฏนครปฐม	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 – ปัจจุบัน ม.ค. 2553 – 31 ธ.ค. 2555	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบ้านโป่ง, โพธารามและราชบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบ้านโป่ง, โพธารามและราชบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายธีรศักดิ์ ทวีปิยมารณ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Corporate Finance	
อายุ	42 ปี	
การศึกษา	Master of Science in International Marketing South Bank University, London ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 130 ปี 2559	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 พ.ค. 2557 - ปัจจุบัน 1 มี.ค. 2556 - 30 เม.ย. 2557 25 ต.ค. 2554 - 28 ก.พ. 2556	Head of Corporate Finance Department บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) Head of Business Development & Sales Support Department บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่าย E-Business บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสุรศักดิ์ บุญยะชัย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Private Wealth Management B ฝ่ายธุรกิจอิเล็กทรอนิกส์ และฝ่าย Cross Selling	
อายุ	41 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการเงิน Boston University ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรม Wentworth Institute of Technology Academic ปริญญาตรี สาขากฎหมาย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ต.ค. 2558 - ปัจจุบัน พ.ค. 2547 - 30 ก.ย. 2558	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Private Wealth Management B ฝ่ายธุรกิจอิเล็กทรอนิกส์ และฝ่าย Cross Selling บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Business Development & Retail Brokerage บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสิทธิพร เจนในเมือง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน	
อายุ	45 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	<p>1 ม.ค. 2558 – ปัจจุบัน</p> <p>1 ม.ค. 2556 – 31 ธ.ค. 2557</p> <p>1 ม.ค. 2555 – 31 ธ.ค. 2555</p>	<p>ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p>

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายคึกฤทธิ์ สุวรรณภูมิ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Debt Capital Market	
อายุ	48 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยขอนแก่น	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	<p>1 ก.ค. 2559 – ปัจจุบัน</p> <p>16 พ.ย. 2556 – 30 มิ.ย. 2559</p> <p>เม.ย. 2556 – ส.ค. 2556</p> <p>ต.ค. 2555 – ก.พ. 2556</p> <p>พ.ค. 2545 – ก.ย. 2555</p>	<p>ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Debt Capital Market บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>Associate Director of Debt Capital Market Department ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>Head of Equities Sales บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>Head of Private Fund and Global Wealth Management บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>Head of Investment Consultant & Customer Relationship Manager บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</p>

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A1	
อายุ	56 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2553 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางวิมลรัตน์ สุริบุตร ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3	
อายุ	57 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	มี.ค. 2549 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสมนึก ละไมทวี ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A5	
อายุ	58 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยเกษมบัณฑิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2557 - ปัจจุบัน 1 ม.ค. 2556 - 31 ธ.ค. 2556 1 ม.ค. 2553 – 31 ธ.ค. 2555	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail A5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวรัตนภรณ์ โรจน์วงศ์วิริยะ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A9	
อายุ	50 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการจัดการทางคอมพิวเตอร์และวิศวกรรม มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2553 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A9 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวนรินทร์ ลาภมีประเสริฐ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A10	
อายุ	38 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2558 – ปัจจุบัน ม.ค. 2557 – ธ.ค. 2557 ม.ค. 2554 – ธ.ค. 2556	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A10 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail A10 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่าย Retail A3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวรัตนวดี กิตติกุลไพศาล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail AC1, Retail AC 3 และสาขาเซ็นทรัลเวิลด์	
อายุ	39 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2558 - ปัจจุบัน 1 ม.ค. 2555 - 31 ธ.ค. 2557	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail AC1, Retail AC 3 และสาขาเซ็นทรัลเวิลด์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail AC1, Retail AC 3 และสาขาเซ็นทรัลเวิลด์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายพิเชษฐ์ พัชรชวลิต ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B2	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์การเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ก.พ. 2553 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส Retail B2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวปภาอร กมลนิมิตกุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B3	
อายุ	48 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ก.พ. 2553 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวพิมพ์ลดา พัฒนระวีโรจน์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C1/3	
อายุ	40 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2557 - ปัจจุบัน 1 ม.ค. 2556 - 31 ธ.ค. 2556 25 ต.ค. 2554 - 31 ธ.ค. 2555	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C1/3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail C1/3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่าย Retail C1/3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสัญญาลักษณ์ จิรัฐิติกาล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C2/1	
อายุ	48 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล วิทยาเขตพระนครศรีอยุธยา	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2557 - ปัจจุบัน 1 ม.ค. 2556 - 31 ธ.ค. 2556 25 ต.ค. 2554 - 31 ธ.ค. 2555	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C2/1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail C2/1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่าย Retail C2/1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสรายุทธ ยิ่งนคร ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C2/5	
อายุ	50 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏพระนคร	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2557 - ปัจจุบัน 1 ม.ค. 2556 - 31 ธ.ค. 2556 25 ต.ค. 2554 - 31 ธ.ค. 2555	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C2/5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail C2/5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่าย Retail C2/5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวเสนาะนุช ประมวญผล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail D1	
อายุ	53 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ค. 2542 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail D1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ B 1/1 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางวราภรณ์ ปัทมานนท์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail D2	
อายุ	47 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการเงิน Seattle University	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน มิ.ย. 2538 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail D2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ B 1/2 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวภัทธรินทร์ ตั้งวงศ์สว่าง ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail D3	
อายุ	47 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน เม.ย. 2536 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail D3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ B 1/8 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางศิริพร ธนทิพย์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail E2	
อายุ	63 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.พ. 2546 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail E2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ C1/2 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายยงยุทธ์ จันทรานีเวศน์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F1	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยสยาม	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ม.ค. 2529 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ G1/1 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายวิชัย แยมแก้วดี ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F2	
อายุ	61 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ค. 2549 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ G1/2 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายวิชัย หวังมานะ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F3	
อายุ	48 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด สถาบันเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน พ.ย. 2548 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ G1/3 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายไพโรจน์ พิโรจน์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F4	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ต.ค. 2545 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F4 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ G1/6 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสุนีย์ คำหอม ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F6	
อายุ	54 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ม.ค. 2555 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F6 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ J 1/2 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายชัยชาญ อัครเดชเดชาชัย ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F7	
อายุ	62 ปี	
การศึกษา	ปวส. สาขาบัญชี วิทยาลัยเซตุน	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ส.ค. 2552 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail F7 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตราสารทุน 1 (K) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายภาณุทัช ภัทรทวีเกษม ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ 1	
อายุ	54 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวศิริินวล สุระ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ห้วยแก้ว 1,2	
อายุ	65 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.พ. 2545 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ห้วยแก้ว 1,2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ 1 และสาขาเชียงใหม่ 2 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางภาณุรัตน์ สวัสดิ์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ห้วยแก้ว 3	
อายุ	46 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ค. 2545 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ห้วยแก้ว 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเจ็ดยอด 1 เชียงใหม่ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายกิตติ ไชยวิภาสสาร ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ห้วยแก้ว 4	
อายุ	46 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขารัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ต.ค. 2551 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ห้วยแก้ว 4 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเจ็ดยอด 2 เชียงใหม่ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางอัญญา ใจมูล ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงราย 1	
อายุ	52 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ย. 2542 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงราย 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงราย 1 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวพรพรรณ ไชยทิพย์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงราย 2	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน พ.ค. 2547 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงราย 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงราย 2 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางพัชรี บุตรธูระ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาลำปาง	
อายุ	43 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขานิเทศศาสตร์ มหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงใหม่	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ค. 2545 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาลำปาง บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาลำปาง บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางปริยาวัลย์ อนันตโชติ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาพะเยา	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงราย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ค. 2545 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาพะเยา บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาพะเยา บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางพรทิพย์ ปิณฑราช ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาพิษณุโลก	
อายุ	61 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ส.ค. 2542 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาพิษณุโลก บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาพิษณุโลก บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายธงชัย วรรณทอง ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครสวรรค์	
อายุ	54 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป วิทยาลัยครุนครสวรรค์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.พ. 2547 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครสวรรค์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครสวรรค์ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวจิตรสวรรค์ สมบูรณ์ศรี ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาศรีสะเกษ	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.พ. 2544 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาศรีสะเกษ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาศรีสะเกษ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางจิรสุตา เจริญนาวิ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาอุบลราชธานี	
อายุ	46 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2549 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาอุบลราชธานี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาอุบลราชธานี บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางจรรุวรรณ นาคดี ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานูริรมย์	
อายุ	44 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ต.ค. 2545 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานูริรมย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานูริรมย์ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางศิริพร กษิติเดชพงค์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาหาดใหญ่ จุลดิศ และสาขาสงขลา	
อายุ	50 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ย. 2538 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาหาดใหญ่ จุลดิศ และสาขาสงขลา บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาจุลดิศ หาดใหญ่ และสาขาสงขลา บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางพิทยา หิรัญรุ่งรัตน์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาตราง 2	
อายุ	48 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน มิ.ย. 2542 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาตราง 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาตราง บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายชวลิต ตริวงค์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครศรีธรรมราช 1	
อายุ	57 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน เม.ย. 2542 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครศรีธรรมราช 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครศรีธรรมราช 1 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายชนบ เสนะคุณ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครศรีธรรมราช 2	
อายุ	62 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ม.ค. 2545 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครศรีธรรมราช 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครศรีธรรมราช 2 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายตฤณ ภัทรานุกรม ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาภูเก็ต	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ค. 2542 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาภูเก็ต บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเมืองภูเก็ต บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายกฤติเดช จุตะกานนท์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาชลบุรี	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน ก.ย. 2545 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาชลบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขากฎหมาย ชลบุรี บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายอาชา อรุณ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาระยอง	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการศึกษา มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ (ประสานมิตร)	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน มิ.ย. 2542 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาระยอง บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาระยอง บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายวิวัฒน์ จันทร์วิตรกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครปฐม	
อายุ	56 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	25 ต.ค. 2554 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครปฐม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายประจวบ อัดตะเสรี ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาแจ้งวัฒนะ 2	
อายุ	53 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาจิตวิทยา มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	7 ต.ค.2554 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาแจ้งวัฒนะ 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสุขุม ทองอยู่เลิศ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาแจ้งวัฒนะ 3	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559- ปัจจุบัน เม.ย. 2555 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาแจ้งวัฒนะ 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเซ็นทรัลแจ้งวัฒนะ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายอิทธิพล อร่ามกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาแฉงวัฒนะ 4	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ Oklahoma University	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	29 ส.ค. 2559- ปัจจุบัน มิ.ย. 2535 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาแฉงวัฒนะ 4 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขางมวงศ์วาน บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางอรุณี รอดมรณ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางแค	
อายุ	59 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2553 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางแค บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายกุลวุฒิ ทองธนศักดิ์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาอินเตอร์เซนจ	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกริก ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2557 - ปัจจุบัน 1 ม.ค. 2556 - 31 ธ.ค. 2556 1 ม.ค. 2554 – 31 ธ.ค. 2555	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาอินเตอร์เซนจ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาอินเตอร์เซนจ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายไพรัช สมนึกขวัญดี ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาปิ่นเกล้า 2	
อายุ	56 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยสยาม	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 ส.ค. 2559- ปัจจุบัน มิ.ย. 2544 - 7 ส.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาปิ่นเกล้า 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาปิ่นเกล้า 1 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวพิรลรัตน์ อารยะหัตถกุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา	
อายุ	43 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ส.ค. 2553 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	
อายุ	53 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการจัดการภาครัฐและภาคเอกชน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ต.ค. 2551 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางพร้อมภักตร์ การุณย์วรวงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล	
อายุ	56 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Company Secretary Program (CSP) รุ่นที่ 10 ปี 2548 หลักสูตร Effective Minute Taking (EMT) รุ่นที่ 1 ปี 2549 หลักสูตร Board Reporting Program (BRP) รุ่นที่ 1 ปี 2552 หลักสูตร Company Reporting Program (CRP) รุ่นที่ 4 ปี 2555	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ส.ค. 2556 - ปัจจุบัน มิ.ย. 2556 - ส.ค. 2556 22 ก.ค. 2554 - 30 เม.ย. 2556 พ.ค. 2551- มิ.ย. 2556	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล และเลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนด์ จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย และเลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางจิตติมา ไชยทะเลสรณ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Private Wealth Management A	
อายุ	53 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ก.พ. 2556 – ปัจจุบัน 16 ม.ค. 2549 - 31 ม.ค. 2556	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Private Wealth Management A บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธนปถิณกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนด์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายนิติพนธ์ โสภณโกไคย ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและสนับสนุนการตลาด	
อายุ	41 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2559 – ปัจจุบัน ม.ค. 2558 – ธ.ค. 2558 ก.ย. 2556 – ธ.ค. 2557	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและสนับสนุนการตลาด บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A10 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หัวหน้าทีมการตลาด ฝ่าย Retail A10 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสมเดช รัชต์สมบูรณ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	เม.ย. 2559 – ปัจจุบัน ต.ค. 2553 – มี.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายกิตติพันธ์ เตชะสุรคุณ ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน	
อายุ	38 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	สิงหาคม 2558 – ปัจจุบัน เม.ย.2554 – ก.ค. 2558	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) Head of Accounting, Reporting and Compliance Wind Energy Holding Company Limited

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายพิรันทร์ อุทรัพย์สิน ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมาย และ เลขานุการบริษัท	
อายุ	44 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เนติบัณฑิตไทย สมัยที่ 59	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	เม.ย. 2557 – ปัจจุบัน พ.ย. 2554 – มี.ค. 2557	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมาย และ เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยเลขานุการบริษัท บริษัท ศรีวิชัยเวชวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	Ms. Jenny Ng Associate Director – Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited	
อายุ	34 ปี	
การศึกษา	BSc (Hons) in IT Computing with University of Portsmouth. The Chartered Institute of Bankers – Graduate Diploma (CIB, UK) ISACA – Certified Informations Systems Auditor (CISA) IIA-UK – Graduate Diploma in Computer Auditing (QICA) NCC Diploma in Computer Studies – UK BF Diploma (Institute of Banking and Finance – Singapore) Attend talks and seminars organized by the regulators (MAS & SGX), IIA Singapore, ISACA Singapore	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ก.พ. 2545 – ปัจจุบัน	Associate Director – Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited
หน้าที่ความรับผิดชอบ	<p>ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน (การปฏิบัติการและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัททั่วทั้งภูมิภาค) ได้แก่</p> <ul style="list-style-type: none"> - กำหนดวัตถุประสงค์และดำเนินการทบทวนระเบียบขั้นตอนการดำเนินงาน รวมถึงนโยบายอย่างอิสระ - ควบคุมการตรวจสอบการปฏิบัติการและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัท - ทบทวนความเพียงพอและประสิทธิภาพของการควบคุมภายใน - ควบคุมการตรวจสอบและสืบสวนงานที่ได้รับมอบหมายพิเศษ - รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบ 	

หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสมเดช รักษ์สมบุรณ์ หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	เม.ย. 2559 – ปัจจุบัน ต.ค. 2553 – มี.ค. 2559	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
หน้าที่ความรับผิดชอบ	<p>กำกับดูแลและสอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้ครอบคลุมธุรกรรมทุกประเภทที่บริษัทประกอบธุรกิจ โดยการดำเนินงานเป็นไปตามกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และนโยบายที่กำหนดโดยทางการและบริษัท งานด้านการพัฒนาและฝึกอบรม เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแล รวมทั้งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในหลักปฏิบัติที่ถูกต้อง ได้แก่</p> <ul style="list-style-type: none"> - ให้ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่าง ๆ ตามที่มีข้อหารือมา เพื่อให้มีการดำเนินการเป็นไปอย่างถูกต้องเหมาะสมและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่ทางการกำหนด - จัดอบรม เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงแก้พนักงานของบริษัทให้มีความร่วมมือกับองค์กรที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องเมื่อมีการขอความร่วมมือหรือการประสานงาน 	

Financial Highlights

		2016	2015	2014
Profitability Ratio				
Gross Profit Margin	(%)	90.21	89.77	90.76
Net Profit Margin	(%)	22.62	24.89	24.82
Return On Equity	(%)	7.59	7.93	9.43
Efficiency Ratio				
Return On Asset	(%)	5.66	6.60	7.24
Asset Turnover	(times)	0.21	0.21	0.23
Financial Ratio				
Liquid Asset / Total Asset	(%)	9.38	21.03	10.88
Earned Asset / Total Asset	(%)	52.20	61.18	56.50
Liabilities / Equity	(times)	0.97	0.39	0.76
Dividend Payout	(%)	20.91	23.52	28.83
Other Ratio				
Investment / Asset	(%)	7.45	11.85	7.83
NCR (Calculated by SEC's Regulations)	(%)	82.90	272.03	132.07
Book Value Per Share	(Baht)	6.30	5.90	5.52
Book Value Per Share (Fully Diluted)	(Baht)	6.30	5.90	5.52

General Information

General Information

The Company name : UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
Issued and paid-up share capital : 502,448,570 ordinary shares
The Company register number : 0107548000056
Homepage : [http: // www.utrade.co.th](http://www.utrade.co.th)
Facsimile : 02-651-4338

References

Auditors

Dr. Suphamit Techamontrikul
Certified Public Accountant (Thailand)
No. 3356
Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Mr. Permsak Wongpatcharapakorn
Certified Public Accountant (Thailand)
No. 3427
Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Mr. Chavala Tienpasertkij,
Certified Public Accountant
No. 4301
Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Share Registrar

Thailand Securities Depository Co., Ltd.

Legal Consultant

Dherakupt Consultant Co., Ltd.

Message from Chairman

Several major events happened in 2016. In Thailand, we joined the Thais in mourning the loss of the beloved King Bhumibol Adulyadej who will forever live in the hearts of the Thai people. In the international political scene, the decision by the United Kingdom to leave the European Union and the election of Donald Trump as the new president of the United States of America and the potential boost to corporate America and how it may challenge the existing ways in which the USA conducts trade with the rest of the world have had major impacts on the financial markets.

2016 turned out to be a good year for Thai equities., The SET Index being one of the top performers in the world, gaining 20% year on year in 2016 (local currency terms) to close the year at 1,542 points. Foreign investors became net buyers of Baht 78.5 billions worth of equities, after selling Baht 155.6 billions in 2015. This was underpinned by tourism growth, robust public investment and stimulus programmes designed to boost the purchasing power of low-income earners in rural areas, which is positive to consumption.

The outlook for 2017 is expected to be challenging for the Company and the stockbroking industry from domestic and international factors. We will see increasing competition and expectations on the service levels from our clients. Global economic growth is expected to be muted. Financial market may be spooked by any political uncertainties from the European Union countries and interest rate hikes

For 2017, the GDP growth of Thailand is expected to be 3.3% year on year. Growth is expected to be more balanced. The consumption recovery is increasingly broad-based given higher farm income, minimum wage hikes and reduced household debts. Public investment is also expected to drive the economy given the huge potential contributions from mega-projects. Private investment outlook will be brighter due to the promotion of investment privileges and implementation of the Eastern Economic Corridor and new Special Economic Zones.

In UOB Kay Hian Thailand, we managed to successfully integrate the retail business of the Country Group Security in the second half of the year. We continue to work on engaging the investing community and our clients better through investment seminars and our investment academy. We have been working to develop and strengthen our marketing base through our Sales Associate program. As we continue to face pressure on yields, we will need to control costs and find ways to grow and diversify our revenue base.

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 in and support for the Company. I am also grateful to our management team and employees for their dedication that has brought success to the Company. I look forward to their continued dedication in taking the Company to new heights.



Mr. Tan Chek Teck
Chairman
March, 2017

Business Overview

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (“The Company”), previously known as Ocean Securities Limited, was established on July, 1998 with a registered capital of Baht 250 million. Later, it was acquired by United Investment Limited (a subsidiary of the UOB group in Singapore) and renamed UOB Securities (Thailand) Limited.

Subsequently, United Investment Limited sold its share to UOB Kay Hian Holding Limited (an entity born of a merger between the UOB Bank group and Kay Hian Holding in Singapore) and UOB Securities (Thailand) Limited transformed into UOB Kay Hian Securities (Thailand) Limited. Next, the Company acquired BNP Paribas Peregrine Securities (Thailand) Limited’s retail banking operations. On February 21, 2005, it completed the registration of its new name, UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited.

In 2010, the Company entered into an acquisition business agreement with Merchant Partner Securities Public Company Limited, and in 2011 the Company acquired United Securities Public Company Limited (“United”). United was the Company’s subsidiary until May 8, 2013 when the Board of Directors approved United’s share sale to another investor group and sold all United shares. With this, United’s status as the Company’s subsidiary came to an end. On May 15, 2013, United sold its fixed income business and fund selling agent to the Company for Bt2m.

In 2016 the Company expanded its retail business by purchasing asset (securities retail business) from Country Group Securities Plc., such asset including investment consultant and 21 branch offices. And our ABAC Learning Center was allowed being an online branch.

As of 31 December 2016 the Company had its head office and branch total to 43 branches. The Company Headquarter located at No. 130-132 Sindhorn Tower 1, 2nd and 3rd Floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok with 15 branches in the Bangkok Metropolitan Area and 27 branches in the Provincial.

In the year 2016, the Company accounted for 2.30% of the total market trading volume in Thailand. This is higher than the 2015 level (2.22%), but is still lower than that in 2014 (2.66%). Amid intense competition, the Company implemented various methods to maintain its market share by: a) organising 20 investment seminars in 2016; b) participating in 2 IPO and other 3 debt instruments deals; and c) conducted UTRADE Investment Academy Season#2 which was continued from 2015, the Company also launched the Sales Associates Program #6 in 2016 in order to strengthen its marketing team and be more active in approaching retail clients and gaining additional market share.

Type of Business

- **Securities Brokerage**

UOBKHST's main source of income is from brokerage, the amount of which is approximately 72% of the total. With a branch network of 42 across the country, which added the purchasing asset of securities retail business from Country Group Securities Plc., the Company has managed to maintain a substantial retail client base. The institution 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 70% of the trades are from individuals, making the Company one of the significant retail players in the country. Furthermore the Company has offered off-shore trading service through ASEAN LINK, Singapore Exchange (SGX) was the first overseas market under this linkage.

- **Corporate Finance Business and Underwriting**

The Company participated in underwriting securities of issuing companies which are to be listed, and was granted to operate the Corporate Finance business on September 9 2014. It's providing financial restructuring, mergers and acquisitions.

- **Wealth Management**

The Company has been granted the selling agent of unit trust of various top asset management companies of Thailand. 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 license 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	2016		2015		2014	
(Baht Million)	ร้อยละ		ร้อยละ		ร้อยละ	
Brokerage fees from securities business	760.82	71.64	647.32	68.57	786.05	74.62
Brokerage fees from derivatives business	31.06	2.92	36.56	3.87	29.39	2.79
Brokerage fees from selling agent of unit trust	2.60	0.24	1.74	0.19	2.50	0.24
Fees and service income	50.66	4.77	49.86	5.28	15.56	1.47
Gain on investment	24.26	2.28	17.82	1.89	27.14	2.57
Loss on derivatives	(0.00)	0.00	(0.00)	0.00	(0.00)	0.00
Interest and dividend income	45.08	4.24	52.22	5.53	51.51	4.89
Interest on margin loans	133.30	12.55	129.60	13.73	132.08	12.54
Other income	14.31	1.36	8.88	0.94	9.22	0.88
Total revenues	1,062.09	100.00	944.00	100.00	1,053.45	100.00

Market Overview and Competition

• Economic Review 2016 & Outlook 2017

Thailand's 2016 GDP grew 3.4%, higher than the 2.8% growth in 2015. This was underpinned by tourism growth, robust public investment and stimulus programmes designed to boost the purchasing power of low-income earners in rural areas, which is positive to consumption. The mourning period in 4Q16 may have deterred spending, but the impact peaked in October before easing subsequently.

The SET Index was one of the top performers in the world, gaining 20% yoy in 2016 (local currency terms) to 1,542 points. Among the sectors that drove the index, commerce gained 41%, energy 39% and banks 17%. Foreign investors became net buyers of US\$2.24b worth of equities, after selling US\$4.37b in 2015. We attribute the return of foreign fund flows mainly to Thai equities' resilience to external risks given the country's strong domestic consumption, low foreign holdings in the bond market and continuous surplus in the current account.

For 2017, UOB Global Economics and Market Research (GEMR) forecasts GDP growth of 3.3% yoy for Thailand in 2017. The growth is expected to be more balanced. The consumption recovery is increasingly broad-based given higher farm income, minimum wage hikes and reduced household debts. Public investment is also expected to drive the economy given the huge potential contributions from mega-projects. Private investment outlook will be brighter due to the promotion of investment privileges and implementation of the Eastern Economic Corridor and new Special Economic Zones.

Although Thailand's exports are not the key growth driver, they show a strong correlation with commodity and agricultural prices. Thus, we see upside risk to GDP due to the improving outlook for commodity and crop prices.

We are optimistic about the stock market in view of Thailand's consumption recovery, improving public and private investment, and potentially better-than-expected exports. Our 2017 target for the SET index is 1,640, derived from 14.5x forward PE and 11% EPS growth. Based on the improving economy and upward earnings momentum of listed companies, the index target could be achieved in 1H17.

However, we are more cautious on 2H17 due to a possible fund outflow triggered by FED rate hikes and bond yield increases. While the US' rate hikes are inevitable, Thailand's policy rate hikes are limited in quantum due to its fragile economic recovery. The policy rate movements of Thailand and the US could trigger an outflow that will exacerbate volatility in equities in 2H17.

Trading value by investor type in 2016

	Local Institutes		Proprietary Trading		Foreign Investors		Local Investors		Total
	Value		Value		Value		Value		Value
	Buy	Sell	Buy	Sell	Buy	Sell	Buy	Sell	
(M. Baht)	1,273,932.59	1,282,589.36	1,359,355.30	1,333,983.34	3,298,874.88	3,220,947.72	6,327,609.73	6,422,252.08	
TOTAL%	10.39	10.46	11.09	10.88	26.91	26.27	51.61	52.38	
NET	(8,656.77)		25,371.96		77,927.17		(94,642.36)		12,259,772.49

Source: SETSMART

- **Derivatives market in 2016**

In 2016, derivatives trading volume totaled 69,579,164 contracts while average daily trading volume were 285,189 contracts or increased by 42.8%yoy including

Derivatives Trading volume	2016 (contracts)	2015 (contracts)
Index Market	131,938	110,142
Single Stock Market	138,634	81,103
Metal Market (Gold & Silver Futures	11,901	6,015
Brent Crude Oil Market	119	107
Currency Market	837	1,118

Open Interest as of 31 December 2016 came in at 1,919,913 contracts and the total derivatives trading accounts were 129,284 contracts surged by 13.83% yoy from 113,575 contracts as of December 2015.

The strong growth in trading volume in 2016 was mainly driven by a 71% and 98% increasing in Single Stock and Precious Metal Market. As a result, investors would use Single Stock Futures for speculation and/or risk management with the support from Futures leverage. For Metal Futures, trading volume was significantly increased due to a rising of gold price in global market because of speculation of bottom out of the inflation globally.

We are still bullish in derivatives trading volume growth in the next couple of years. Key drivers are 1) many advantages of investing in derivatives especially for hedging, 2) the ability of making profit in both upward and downward market, 3) investing less money in derivative than in generally equity instrument, and 4) transaction fee of derivatives is cheaper than other stock market. In addition, the Thailand Futures Exchange (TFEX) is still pushing to change some regulations to improve the invest efficiency for local, institutional and foreign investors.

Industry environment and market competition

As of December 2016, there were 37 brokers in Thailand same as in 2015. Competition for clients and a limited talent pool in the industry will put pressure on all brokers and we will have to find ways to retain our clients and in-house talent. Although the competition in brokerage business is still fierce, we see more innovative and focuses from some brokerage, paying attention to private wealth business, which could generate new revenue stream and offers diversified products to various customers.

As part of the UOB Kay Hian Group with a presence in other regional markets, we shall leverage our regional footprint to enhance the breadth of market knowledge and range of services that we can offer our clients.

Industry prospect

Trading value is expected to grow modestly in 1H17 due to bright equity outlook, thanks to the consumption recovery, improving public and private investment, and potentially better-than-expected exports as commodity rises. Although Thailand's exports are not the key growth driver, they show a strong correlation with commodity and agricultural prices. Thus, we see upside risk to GDP due to the improving outlook for commodity and crop prices. Volatility will, however, continue to dominate the market in the year ahead due to the risks of the Fed increasing interest rates, oil price volatility, slowdown in Chinese economy and political concern in European countries.

To keep abreast of the competition, we are committed to investing in technology, creating better brand awareness and recruiting new talent to better service our existing clients and broaden our client base. Continuing efforts will be made to expand our research coverage and generate fresh trading ideas for our clients, especially in mid-small caps.

To create greater awareness of our brand, UOB Kay Hian now participates more regularly in national television and radio programmes such as Money Channel, NOW26, TNN24, FM96.5, and FM106. Also, we try new social media channels to broad investors to promote our quality products, services and research team. Various marketing programmes and investment seminars designed to attract investors will also be continued in 2017.

The Company will remain “Your trusted financial partner” with good corporate governance, professionalism and high-quality management together with knowledgeable and well-disciplined staff.

Risk Factors

- **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, 2016, UOB-Kay Hian Holdings Limited and group is the major shareholder of the Company, holding 70.65% 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 finalizing 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 20.89% in 2016 and 25.67% in 2015. 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 organized by the SET, offering promotion activities and provided investment related seminars for existing client and target groups 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 liberalization 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

On 31 December 2016 the Company has two pending lawsuits that have not arisen from the normal course of the Company's business. Both lawsuits were sued by A.P.F. Holdings Company Limited, the details of which are as follows."

- (1) On 17 June 2013, A.P.F. Holdings Company Limited, by Mr. Worasak Kriangkamol, the attorney, filed a civil suit against the Company and Mr. Praphol Milindachinla as defendants No. 1 and 2, respectively, with the Southern Bangkok Civil Court, on the grounds of breach of the Definitive Agreement, and claimed for damages in the amount of Baht 300,000,000, as the Black Case No. Phor.1193/2556.

On 21 August 2013, the Company submitted a statement of defense to the Bangkok South Civil Court.

- (2) On 17 June 2013, A.P.F. Holdings Company Limited, by Mr. Worasak Kriangkamol, the attorney, also filed a civil suit against the Company, Mr. Praphol Milindachinla and AEC Securities Public Company Limited as defendants No. 1, 2 and 3, respectively, with the Bangkok South Civil Court, on the grounds of breach of the Definitive Agreement and seek for revocation of the Share Purchase Agreement in relation to shares in United Securities Public Company Limited between the Company and Mr. Praphol Milindachinla, revocation of the Tender Offer to Purchase Securities of United Securities Public Company Limited, prohibition of the transfer of SET Membership to the Company, and revocation of the resolution of the relevant meetings. The case has no capital and is listed in the court data as the Black Case No. Phor.1194/2556.

On 19 June 2013, A.P.F. Holdings Company Limited filed a motion requesting an emergency hearing and a motion requesting the court to order an injunctive relieve in an emergency situation. On 29 August 2013, the Company submitted a statement of defense to the Southern Bangkok Civil Court.

Following the hearing to consider the plaintiff's motion for an injunctive relieve on 16 September 2013, the Southern Bangkok Civil Court rendered its order dismissing such motion on 19 December 2013. The Southern Bangkok Civil Court scheduled the first hearing for the examination of the plaintiff's witness on 1 July 2014.

Thus, 29 August 2016 the Company submitted a petition for both cases to be consolidated. Upon the court's approval of the same hearing of evidence and witness examination of both cases were conducted altogether as the Black Case No.Por.1193-1194/2556.

The court read out its judgment on 23 September 2014 dismissing the complaint of the Plaintiff.

The Plaintiff submitted an appeal against the court of first instance's decision on 19 November 2014. The appeal was accepted by the court into its consideration. The Company submitted an objection to the appeal on 14 January 2015. The court ordered to accept such reply into the court of appeal's consideration on 19 January 2015.

On 16 September, 2015, the Court of appeal rendered appeal judgment to uphold the judgment of the Court of the First Instance, i.e. to dismiss the plaintiff's claim entirely.

The plaintiff appealed to the Supreme Court on 13 October 2015. The appeal was served upon the Company on 7 November 2015. The Company replied to the appeal on 21 December 2015. The management continues to believe that the plaintiff has no valid case against the Company.

The case is now pending on consideration of the Supreme Court. It is expected that the final judgment of the Supreme Court will be rendered around 2018

Dividend Policy of The Company

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.

Capital Structure

As of December 31, 2016, the Company has registered capital of Baht 502,448,570 with paid-up capital of Baht 502,448,570 which equals to 502,448,570 shares of Baht 1.00 each.

Shareholders

As of December 31, 2016, major shareholder is UOB-Kay Hian Holdings Limited holding 70.65% with details as follow:

No.	Name	No. of Shares	%
1.	UOB-Kay Hian Holdings Limited	355,000,000	70.65
2.	UOB Kay Hian Private Limited	66,304,634	13.19
3.	Mr. Sophon Mitrphunphanich	24,933,448	4.96
4.	Mr. Wachira Tayanaraporn	9,000,000	1.79
5.	Mr. Worapot Hirunpiwong	4,009,655	0.80
6.	Thai NVDR Limited	3,319,566	0.66
7.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED – Client Account	3,195,000	0.64
8.	Miss Angsana Pinijkusonjit	2,750,000	0.55
9.	Mr. Suthon Singhasittangkul	2,566,642	0.51
10.	Mr. Mongkon Prakitchaiwattana	1,545,000	0.31
11.	Globlex Holding Management Public Company Limited	1,196,540	0.24
12.	Mr. Kong Pongmakapat	1,028,500	0.21
13.	Mr. Sompoch Kittidamkerng	1,010,000	0.20
14.	Mr. Anuchid Weerawuttiwong	900,000	0.18
15.	Mr. Cherdsak Chotimongkonsap	896,800	0.18
16.	Mr. Kraison Thongtan	875,000	0.17
17.	Mr. Wee Ee-chao	781,000	0.16
18.	Mr. Pornlert Thorngprasert	741,680	0.15
19.	Mr. Somchai Caniyo	736,500	0.15
20.	Miss. Saichol Simakultorn	633,200	0.13
Total		481,423,165	95.81

As of December 31, 2016 UOB-Kay Hian Holdings Limited was the Company's major shareholder and has a registered capital of S\$155.62 million or 783,453,546 (S\$0.10 each) 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 Ltd	308,590,757	39.39
2.	U.I.P. Holdings Ltd	144,206,359	18.41
3.	UOB Kay Hian Pte Ltd	57,018,295	7.28
4.	Tang Wee Loke	33,456,085	4.27
5.	DBS Nominees Pte Ltd	17,734,872	2.26
6.	Citibank Noms S'pore Pte Ltd	16,505,478	2.11
7.	United Overseas Bank Nominees	12,943,323	1.65
8.	Ho Yeow Koon & Sons Pte Ltd	10,539,295	1.35
9.	HL Bank Nominees (S) Pte Ltd	10,006,000	1.28
10.	Other	172,453,082	22.01
Total		783,453,546	100.00

Management Structure

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, 2016 there are 8 members on the Board as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Tan Chek Teck	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.	Ms. Oh Whee Mian*	Director
7.	Mr. Kasemsit Pathomsak	Director
8.	Mr. Yothin Viriyenawat	Director

Mr. Pirahuht Usubzin is the Company secretary

Remark* In April Mr. Wee Ee chao had resigned and the Board proposed Ms. Oh Whee Mian to replace the position of him, thereby the board has nominated Mr. Tan Chek Teck to be chairman of the board.

The Company's Authorised Directors are Mr. Tan Chek Teck, Ms. Oh Whee Mian, Mr. Chaipat Narkmontanakum and Mr. Yothin Viriyenawat The signature of any two Authorised Directors with company seal shall be required to bind the Company.

Duties and Responsibilities of the Chairman

- To call the Board of Directors and oversee the delivery of the notice of the meeting, including documents to provide the Board with sufficient and timely information.
- To be Chairman of the Board of Directors.
- Strengthen the good corporate governance standards of the board of directors.
- To chair the shareholders' meeting and control the meeting to comply with the Company's regulations and the defined agenda.
- To ensure effective communications between directors and shareholders.
- To perform the duties prescribed by law, in particular the duty of the Chairman.

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. With the following attendance records:

Name	Total No. of Meeting	No. of Participation
1. Mr. Wee Ee-chao	1	1
2. Mr. Viroj Tangjetanaporn	4	3
3. Mr. Somchat Chinthammit	4	3
4. Mr. Loh Poh Weng	4	3
5. Mr. Chaipat Narkmontanakum	4	4
6. Mr. Tan Chek Teck	4	4
7. Mr. Kasemsit Pathomsak	4	4
8. Mr. Yothin Viriyenawat	4	4
9. Ms. Oh Whee Mian	3	2

Remark* In April Mr. Wee Ee chao had resigned and the Board proposed Ms. Oh Whee Mian to replace the position of him, thereby the board has nominated Mr. Tan Chek Teck to be chairman of the board.

The Company secretary

Company secretary in the year 2016 was Mr. Pirahuht Usubzin Vice President - Legal Department. The Company Secretary's responsibilities as specified by the Securities and Exchange Act include arranging the Board of Directors and shareholders' meetings; providing initial advice to facilitate the Board of Directors' meetings and activities in order to comply with related rules and regulations; handling secretariat works for the Board of Directors and facilitating the Board of Directors' activities; ensuring that the Board of Directors' resolutions are strictly executed; handling activities related to shareholders' rights and proper disclosure of information as regulated by related organizations. (Profile and information about the Company Secretary are published in the Profile of Company Management and Company Secretary section.)

Audit Committee

As of December 31, 2016 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.

Executive Committee

As of December 31, 2016 the Executive Committee consists of 4 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Tan Chek Teck	Chairman of Executive Committee
2.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Member
3.	Mr. Yothin Viriyenawat	Member
4.	Ms. Oh Whee Mian	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, 2016 the Management Committee consists of 2 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chairman of Management Committee
2.	Mr. Yothin Viriyenawat	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, 2016 the Credit Committee consists of 3 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chairman of Credit Committee
2.	Mr. Yothin Viriyenawat	Member
3.	Ms. Srisunan Kongtragulpituk	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 and Derivatives Trading:

Credit Limit	Authorised Persons
1. Group limit up to Baht5m	Assistant Vice President of Credit Control or Head of Credit Control or Any Member of CC
2. Group limit up to Baht10m	Head of Credit Control or Any Member of CC
3. Group limit up to Baht30m	- Retail A, Retail B and Retail C: require 2 members of CC. - Retail D, Retail E and Retail F: require any member of CC together with Group Head of their retail
4. Group limit above Baht30m to Baht 100m	Required the approval from authorized persons as Group limit up to Baht 30 m (refer to title 3) together with 1 EXCO member from SG) <u>Except</u> the switching limit is require only the approval from authorized persons as Group limit up to Baht 30 m (refer to title 3)
5. Group limit above Baht100m	Required the approval from authorized persons as Group limit up to Baht 30 m (refer to title 3) together with 1 EXCO member (from SG) <u>Except</u> the switching limit is require only the approval from authorized persons as Group limit up to Baht 30 m (refer to title 3)
6. Each Account Type limit more than Baht 150m	Required the approval from authorized persons as Group limit above Baht 100 m (refer to title 5) together with one management of HO (from SG) as prescribed by HO* <u>Except</u> the switching limit is require only the approval from authorized persons as Group limit up to Baht 30 m (refer to title 3)

Remarks:

1. The management of HO (from SG) who have authority to approve credit limit as title 6 may be changed according to HO (from SG) prescribe.
2. Branch Managers/Heads of Sales Team are not authorized to approve limit.
3. All applications for new account opening from the branches/teams must be submitted through and endorsed by the Branch Manager or Head of Sales Team appointed by the Company and with authority to administer the affairs of the respective branch/team.

Risk Management Committee

As of December 31, 2016 the Risk Management Committee comprises 4 members:

No.	Name	Position
1.	Mr. Viroj Tungjetanaporn	Chairman
2.	Mr. Somchat Chinthammit	Member
3.	Mr. Loh Poh Weng	Member
4.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Member

Duties and Responsibilities of the Risk Management Committee

- To define and review the Company's risk management policy and framework. Consider the Company's risk management policy covering the credit risk, market risk, operational risk, strategic risk, liquidity risk and other themes, such as legal risk and relevant rules and regulations.
- To regulate and support risk management process to be in line with strategy and business goal including changing situations. Consider and review risk management guidelines and tools to ensure efficiency and appropriateness with the nature and size of each risk aspect.
- To provide recommendations, monitor and evaluate risk management for further implementation of Risk Management and Internal Control (executive level). Consider and review the setting of risk limits and measures in the case that there is a failure in keeping within specified risk limits.
- To review Risk Management Report and give suggestions on possible risks, including specification on control measure or mitigation plan and the development of risk management system to ensure continuous efficiency.
- To support the Company to achieve the Company's Risk Management Goal. Follow up the results of risk assessments under normal and crisis conditions and set the risk management guideline for such transaction.
- To report risk management results to the Board of Directors. In case where there are factors or events that might have significant impact on the Company, the Board of Directors shall be notified immediately.
- The Risk Management Committee should meet at least once a quarter.
- Perform other Board-assigned tasks.

Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee

As of December 31, 2016 the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee comprises 3 members:

No.	Name	Position
1.	Mr. Loh Poh Weng	Chairman
2.	Mr. Somchat Chinthammit	Member
3.	Ms. Oh Whee Mian	Member

Duties and Responsibilities of the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee

- Nomination
 - (1) Formulation of policy, criteria and method for nomination of directors and Persons with Management Authority for the Board for approval and submission of such policy to the Regulator upon request.
 - (2) Selecting and nominating qualified candidates in accordance with the relevant rules and regulations in order to hold the position of Company directors, members of the Board committees and Persons with Management Authority for the Board's consideration.

In proposing directors, the Committee will take into consideration experience in at least one area of significance to the Board (e.g. finance, Companying, business, marketing, human resources, law, management); ability to contribute to deliberations of the Board; ability to exercise sound business judgment; ability to think strategically; demonstrated leadership experience; also seeking a high level of professional skill and integrity, as well as other appropriate personal qualities
 - (3) Ensuring the size and composition of the Board and the Board Committees to be appropriate for the organization, including adjustment to its changed environment, the Board and the Board Committees shall compose of qualified candidates with appropriate expertise and experience.
 - (4) Disclosing policies and details of the nomination process in the annual report of the Company.
 - (5) Ensuring that the Company has in place a proper succession and management continuity plan for the positions of the Chief Executive Officer, Managing Director and Persons with Management Authority and to make recommendations to the Board for approval.
- Remuneration
 - (1) Formulation of policy for an appropriate remuneration plan and other benefits to directors and Persons with Management Authority with clear and transparent criteria and to present to the Board for approval and/or to present to the shareholders' meeting (as the case may be) and to submit such policy to the Regulator upon request.
 - (2) Ensuring that directors and Persons with Management Authority receive appropriate remuneration for their duties and responsibilities.
 - (3) Formulation of guideline for evaluating the performance of directors and Persons with Management Authority for the purpose of considering the annual remuneration.
 - (4) Disclosing policies regarding remuneration plan and types of remuneration plan, including preparing reports on the determination of remuneration plan which shall at least contain details of objectives of the performance and opinions of the Committee in the Company's annual report.
 - (5) Recommending appropriate remuneration of the Board and Board Committees to the Board for endorsement prior to seeking shareholders' approval.
 - (6) Reviewing management's proposals for remuneration policies, remuneration and fringe benefit plans other than salaries for employees of the Company and make recommendations to the Board for approval.
 - (7) Reviewing performance targets and criteria for the Company, the Chairman of the Executive Committee and the President and make recommendations to the Board for approval.
 - (8) Proposing an appropriate remuneration and benefits for the Chief Executive Officer, Managing Director and Company Secretary and make recommendations to the Board for approval.
- Corporate Governance
 - (1) Formulation of corporate governance policy for the Board's consideration, monitoring compliance with that policy, including reviewing and revising the policy regularly for appropriateness.

- (2) Monitoring the Company's performance to be in compliance with the corporate governance principle of the authority having supervisory power under applicable laws, such as the Regulator, the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand etc.
- (3) Arranging the annual performance assessment of the Chairman of the Board, individual directors the Board as a whole and the Board Committees.

Management

As of December 31, 2016 the list of executives is as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chief Executive Officer
2.	Miss Srisunan Kongtragoolpitug	Chief Operating Officer
3.	Mr. Yothin Viriyenawat	Managing Director - Retail C
4.	Mr. Jaratpong Pornprinya	Managing Director - Institutional Sales 1
5.	Ms. Srisakul Boonsiri	Senior Executive Vice President - Retail D
6.	Miss Suvinun Chavaphansiriporn	Senior Executive Vice President - Retail E
7.	Mr. Somchai Teeratum	Senior Executive Vice President - Retail F
8.	Mr. Choakdee Chinthammitr	Executive Vice President - Retail C & C 2 Division
9.	Miss Tanaporn Visaruthaphong	Executive Vice President - Research
10.	Ms. Chunthana Sanngnai	Executive Vice President - Retail C1/1
11.	Mr. Jeeradej Kitsamret	Executive Vice President - Retail Business – Bangkok Branch
12.	Mr. Thanabadee Bunnag	Executive Vice President - Retail Business -Yaowaraj and Cheangwattana Branch
13.	Mr. Winai Thongviengchan	Executive Vice President - BanPong and Potharam Branch
14.	Mr. Theerasak Taweepiyamaporn	Executive Vice President - Corporate Finance
15.	Mr. Surasak Boonyachai	Executive Vice President - Private Wealth Management B, E-Business and Cross Selling Department
16.	Mr. Sittiporn Jennaimuang	Executive Vice President - Investment Advisory
17.	Mr. Kukrit Suwannakoot	Executive Vice President - Debt Capital Market
18.	Ms. Suwanna Rungjangsri	Senior Vice President -Retail A1
19.	Ms. Vimonrat Suribud	Senior Vice President - Retail A3
20.	Mr. Somnuck Lamaitawee	Senior Vice President - Retail A5
21.	Ms. Rattanaporn Rojwongviriya	Senior Vice President - Retail A9
22.	Miss Narintorn Lapmeeprasert	Senior Vice President - Retail A10
23.	Miss Ruttanawadee Kittigulphaisal	Senior Vice President - Retail AC3 and Retail Business - Central world Branch
24.	Mr. Pichet Patcharachavalit	Vice President - Retail B2
25.	Ms. Paphaorn Kamolnimitkul	Senior Vice President - Retail B3
26.	Miss Pimlada Pattanawararoj	Senior Vice President - Retail C1/3
27.	Mr. Sunyalux Jirattitikan	Senior Vice President - Retail C2/1

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
28.	Mr. Sarayuth Yingnakorn	Senior Vice President - Retail C2/5
29.	Miss Sanaunuch Pramuanphol	Senior Vice President - Retail D1
30.	Mrs. Varaporn Puttamanond	Senior Vice President - Retail D2
31.	Miss Pattarin Tangwongsawang	Senior Vice President - Retail D3
32.	Ms. Siriporn Thanathit	Senior Vice President - Retail E2
33.	Mr. Yongyut Chantranivet	Senior Vice President - Retail F1
34.	Mr. Wichai Yamkaewdithee	Senior Vice President - Retail F2
35.	Mr. Wichai Whangmana	Senior Vice President - Retail F3
36.	Mr. Pairoj Piraroj	Senior Vice President - Retail F4
37.	Mrs. Sunee Khamhom	Senior Vice President - Retail F6
38.	Mr. Chaichan Akaradaedachachai	Senior Vice President - Retail F7
39.	Mr. Panutat Pattarataweekasem	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai 1 Branch
40.	Miss Sirinuan Sura	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai HuayKaew 1 and 2 Branch
41.	Mrs. Panurat Sawasdee	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai HuayKaew 3 Branch
42.	Mr. Kitti Chaiwipassathorn	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai HuayKaew 4 Branch
43.	Mrs. Ananya Chaimoon	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 1 Branch
44.	Miss Pornpan Chaitip	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 2 Branch
45.	Mrs. Phatcharee Butthura	Senior Vice President - Retail Business - Lampang Branch
46.	Mrs. Preyawan Anantachot	Senior Vice President - Retail Business - Phayao Branch
47.	Mrs. Pornthip Punnaraj	Senior Vice President - Retail Business - Phitsanulok Branch
48.	Mr. Thongchai Wanthong	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsawan Branch
49.	Miss Jitsawan Somboonsri	Senior Vice President - Retail Business - Srisaket Branch
50.	Mrs. Jirasuda Charoennawee	Senior Vice President - Retail Business - Ubon Ratchathane Branch
51.	Miss Jaruwan Nakdee	Senior Vice President - Retail Business - Buriram Branch
52.	Mrs. Siriporn Kasidajpong	Senior Vice President - Retail Business - HadYai Juladis and Songkla Branch
53.	Mrs. Pittaya Hirunroongrat	Senior Vice President - Retail Business - Trang 2 Branch
54.	Mr. Chawalit Treewong	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 1 Branch
55.	Mr. Kanob Senagun	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 2 Branch
56.	Mr. Thrinn Pattaranukrom	Senior Vice President - Retail Business - Phuket Branch
57.	Mr. Krittidet Jutaganon	Senior Vice President - Retail Business - Chonburi Branch
58.	Mr. Archa Aroon	Senior Vice President - Retail Business - Rayong Branch
59.	Mr. Wiwat Jantiwatkun	Senior Vice President - Retail Business - Nakornpathom Branch
60.	Mr. Prachuab Attasaree	Senior Vice President - Retail Business - Chaengwattana 2 Branch
61.	Mr. Sukhum Thongyoolerd	Senior Vice President - Retail Business - Chaengwattana 3 Branch
62.	Mr. Ittiphon Aramkul	Senior Vice President - Retail Business - Chaengwattana 4 Branch

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
63.	Mrs. Arunee Rodmorn	Senior Vice President - Retail Business - Bangkae Branch
64.	Mr. Kulwut Songthanasak	Senior Vice President - Retail Business - Interchange Branch
65.	Mr. Pirat Somnukquandee	Senior Vice President - Retail Business - Pinklao 2 Branch
66.	Ms. Piranrat Arayahattakul	Senior Vice President - Branch Administration
67.	Mrs. Prompuk Karoonworawong	Senior Vice President - Human Resources
68.	Ms. Suvimol Kespekeaw	Senior Vice President - Operations
69.	Mrs. Thitima Chaithaseth	Senior Vice President - Private Wealth Management A
70.	Mr. Nitiphon Sophonpokai	Senior Vice President - Business Development & Sales Support
71.	Mr. Somdech Ruksomboon	Senior Vice President - Compliance
72.	Mr. Kittiphan Techasurakhun	Vice President - Account & Finance

Roles and Responsibilities of the Chief Executive Officer are as follows:

The Chief Executive Officer is Mr. Chaipat Narkmontanakum .

- 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. The Independent Committee shall be in the position not over 3 consecutive terms. (Total not more than 9 years) and disclosure the date of elected. In case of appointment more than 9 years, the Board must provide a reason for the meeting of the Shareholders' approval.

Definition of independence director qualification

1. An Independent Director holds no more than 1% of all shares with voting rights of the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority. This is inclusive of shares held by anyone who is affiliated with them.
2. An Independent Director is a Director, who is not involved in the management, employees, staff, consultant with monthly salary or Entities with Controlling Authority over the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, either at the present time or within two years prior to his/her appointment as an Independent Director.
3. An Independent Director has no connection by blood or legal registration as father, mother, spouse, sibling, son/daughter or spouse of son/daughter of another Director. Further, an Independent Director has no such connection with an Executive, a Major Shareholder, and an Entity with Controlling Authority or an Individual who will be nominated as Director, Executive or Entity with Controlling Authority over the Company or the Subsidiary.
4. An Independent Director has no business relationship with the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority in such a manner that may obstruct their exercise of independent discretion. Further, an Independent Director is not a Significant Shareholder or an Entity with Controlling Authority over a party with business relationship with the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, either at the present time or within two years prior to his/her appointment as Independent Director.

Such business relationship is inclusive of a trading transaction occurring on a conventional basis for the conduct of business; a rent or lease of property; a transaction involving assets or services; a provision or an acceptance of financial assistance through means of a loan, a guarantee, a use of an asset as collateral against debt; and, other similar actions which result in the Company or the party

to the contract having a debt to be repaid to another party for the amount from 3% of net tangible assets (NTA) of the Company or from 20 Million Baht, whichever is lower. This amount is determined by the calculation of Related Transaction value as per the announcement of the Securities and Exchange Commission. It is inclusive of debt(s) arising within one year prior to the day of business relationship with the same party.

5. An Independent Director is not an auditor of the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, and, not a Significant Shareholder (holding more than 10% of all shares with voting rights of the Company, including shares held by Linked Entities), an Entity with Controlling Authority or a partner to the audit office with which the auditors of the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority are associated at the present time or have been within two years prior to his/her appointment as an Independent Director.

6. An Independent Director is not a person rendering any professional service or a legal or financial consultant who is paid more than Two Million Baht in service fee per year by the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, and, not a Significant Shareholder or an Entity with Controlling Authority over the Company or a partner to such professional service provider at the present time or within two years prior to his/her appointment as an Independent Director.

7. An Independent Director is not a Director who is appointed to be a nominee of a Director of the Company, a Major Shareholder or a Shareholder who is connected to a Major Shareholder.

8. An Independent Director does not engage in a business of the same nature as and which is significantly competitive to that of the Company, the Parent Company or a Subsidiary. An Independent Director is not a significant partner to a partnership or a Director with involvement in the management, employees, staff, consultant with monthly salary, or, who holds more than 1% of all shares with voting rights of another company which is engaged in a business of the same nature as and which is significantly competitive to that of the Company or a Subsidiary.

9. An Independent Director does not have any other characteristic which prevents him or her from opining freely on the operation of the Company.

Following appointment as Independent Directors, they may be assigned by the Board of Directors to make collective decisions involving the business of the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint / Associated Company, a Subsidiary of Equal Level, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, where it will not be deemed that such Independent Directors are Directors involved with the administration.

Remuneration for Directors

Cash Remuneration

The Company's Board of Directors has 8 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 2016 on April 22, 2016 resolved that for each meeting attended, the chairperson of the Audit Committee would be remunerated Baht 30,000 and each for member of the Audit Committee, Independent Director and

Non-Authorised Directors would be remunerated Baht 20,000. The chairperson, members of the Audit Committee, Independent Directors and None-Authorised 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.

Other Remuneration

In 2016, the Company paid provident fund to 72 managements as amount Baht 3.81 million.

Directors

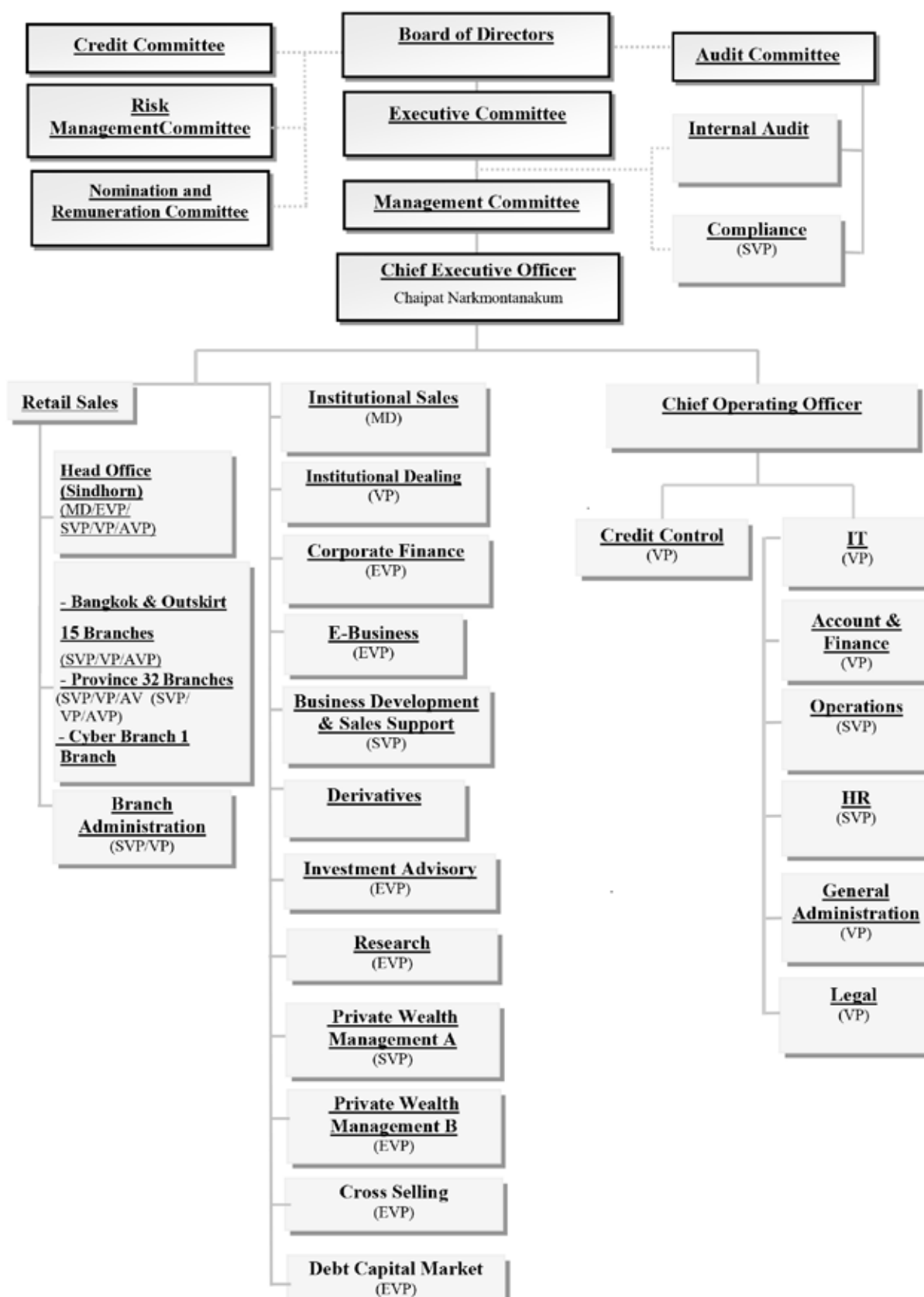
No.	Name	Remuneration (2016)	
1.	Mr. Wee Ee-chao	-	
2.	Mr. Viroj Tangjetanaporn	Baht	120,000
3.	Mr. Somchat Chinthammit	Baht	80,000
4.	Mr. Loh Poh Weng	Baht	80,000
5.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	-	
6.	Mr. Tan Chek Teck	-	
7.	Mr. Yothin Viriyenawat	-	
8.	Mr. Kasemsit Pathomsak	Baht	100,000
9.	Ms. Oh Whee Mian	-	

Management

In 2016 the Company paid the total amount of Baht 113.83 million to 72 executives, In 2015 the Company paid the total amount of Baht 85.78 million to 35 executives. And In 2014 the Company paid the total amount of Baht 86.24 million to 34 executives.

3 directors namely Mr. Wee Ee-chao, Mr. Tan Chek Teck and Ms. Oh Whee Mian 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.

Organization Chart as of December 31, 2016



Corporate Governance Policy

The Board of Directors of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (UOBKH) believed that good corporate governance is vital to successful business operations, and a key to ensuring long term and sustainable maximization of shareholder value. UOBKH has thus established the Corporate Governance Policy in which the relevant policy and key principles are compiled for the Board of Directors, management and staffs to follow in their performance of duties.

The Company has put in place a policy for good corporate governance which incorporates the following key principles:

1. Rights of Shareholders
2. Equitable Treatment of Shareholders
3. Role of Stakeholders
4. Disclosure and Transparency
5. Responsibilities of the Board

The Board of Directors will ensure this corporate governance policy be acknowledged and complied by all staffs, the policy will be updated as appropriate and necessary to benefit shareholders, employees, executives and all stakeholders. The detail of Corporate Governance Policy has been disclosed on the Company's website www.utrade.co.th , Investor Relation.

Corporate Social Responsibility (CSR)

Fair Business Practice

The Company operates business with fairness, treating other firms ethically, and keeping interrelationship with regulators and all stakeholders e.g. shareholder, business partner, client, competitors and professional association that the Company is whose member. All transactions occurred by partners being able to participate freely without oppressed and being able to access to appropriate and sufficient information of transactions without distortion, which are beneficial to the Company and all parties in accordance with the following guidelines:

- The Company has undertaken various activities in a manner consistent with the law and regulations of the competition as well as has cooperated with government agencies,
- established procedures and measures to prevent the involvement or collusion in any behavior which may disrupt the competition,
- encouraged employees to recognise the importance of compliance with competition law, and fair competition,
- determined the appropriate contract term with other parties,
- not gotten involved with any activities in violation of property, and
- paid for the use or acquisition of assets fairly.

Anti-Corruption

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited "UOBKH" is committed to conducting business with transparency, integrity and compliance with regulatory requirements as well as good corporate governance practices. In this regard, the Board of Directors, the Management Team and UOBKH staff must follow with Anti-Corruption Policy against all forms of corruption; with regularly review of the policy by responsible Department.

The Company realises the importance of the Anti-corruption by encouraging employees, agents, partners and contractors to aware of potential fraud and anti-corruption collaborate. The Company also encourages the reporting of unfair and unethical practice (if any) and conducts training to promote honesty for employees. Moreover, the Company determines proper risk management and internal control system to prevent misconduct, as well as provides accurate and transparent mechanism in financial reporting. The Anti-Corruption Policy has been disclosed on the Company's website www.utrade.co.th , Investor Relation.

Values of Human Rights

The Company recognises the importance of values of human rights as the foundation of human resources management development and human relationship, which results the Company to be reliable and highly regarded, thus making it to be able to operate business of quality and sustainability.

Fair Treatments to Labours

The Company complies with laws and ethical principles, which are crucial in establishing fairness, stability and peace in the society including sustainable growth of the Company as shown below:

- Respect in human rights and the Declaration on Fundamental Principles and Rights at work of the International Labour Organization: the Company does not discriminate in employment, does not create bias or favoritism in hiring, confirms equal opportunity, empowers employees in developing skills and enhances employees' potential by giving opportunity to learn and to be properly promoted. The Company does not force labours by threatening to impose punishment, does not hire child labour aged under 15 years old, but rather hires only the graduates in compulsory education. Employees have freedom to establish and/or participate in interested clubs, whose budgets are partially supported by the Company according to law or the Company's regulations.
- Employees' working conditions: the Company pays compensation in various forms such as reasonable working hours, holidays, appropriate disciplinary actions, proper arrangement of other welfares e.g. safe drinking water, dining areas, first aid supplies.
- Health and safety at work: the Company provides work environment that take into account of health and safety, promotes and maintains standards of employees' well-being both physically and mentally, as well as prevents any action that may cause unsafe operation and health risks.

Accountability to clients

The Company emphasises on the accountability to clients by protecting clients' information, hearing, providing knowledge and accurate information, determining appropriate fees and complying with business operation under the regulations that determined by regulatory agents, developing products and new alternatives to facilitate clients, reviewing and improving process in handling clients' complaints and comments.

Environmental Protection

The Company encourages employees to realise the efficient utilization of resources, and imposes energy saving campaign e.g. switch off electricity and turn off computer monitor when not in use, reduce paper used in the office.

Community and Social Development

The Company emphasises on community and social development such as donation for educational activities in various schools, giving out creative learning materials from the used calendars to blinds. Moreover, the Company has formed the CSR club and invited employees to be members in order to be a part of community and social development.

Internal Control

In the Board of Directors meeting no 1/2016, on February 22, 2016 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.

Head of Internal Audit Department

The Audit Committee considered the Internal Audit Department of UOB Kay Hian Private Limited, the related party and one of the leading Securities Trading and Investments Company in Singapore, to act as internal auditor of the Company. UOB Kay Hian Private Limited appointed Ms. Jenny Ng, Associate Director of Internal Audit Department, to act as Head of Internal Audit Team of the Company. Besides, the Company found internal audit unit to coordinate with internal auditor from outsourcing and to update the Audit Committee on internal audit findings on a quarterly basis.

The Audit Committee agreed that Ms. Jenny Ng has 34 years of experience in the auditing of securities and banking businesses and has an understanding of the Company's business. She is appropriate to perform such functions. The qualification of the Head of Internal Audit Department as published in the information of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department Section.

Head of Compliance Department

The Company appointed Mr. Somdech Ruksomboon, to act as Head of Compliance Department, to monitor and control all business units to comply with rules and regulations. The qualification of the Head of Compliance Department as published in the information of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department Section.

Prevention of the Misuse of Insider Information

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 and Section 275 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.

Audit Committee Report

The Audit Committee of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited comprises of 3 members from the Company's Board of Directors, proficient in finance, accounting and law. Each member is independent and 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 has a duty to review financial reports, 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 issued by the Stock Exchange of Thailand.

During 2016, the Audit Committee held 4 meetings. The meetings were held together with the Company's management, Head of Compliance, 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 2016, including disclosure of inter-company and related transactions. The review focused on compliance with generally accepted accounting standards, adequacy, completeness and reliability of information disclosure.

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 Compliance and Internal Audit 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, Dr. Suphamit Techamontrikul, Certified Public Accountant No. 3356 and/or Mr. Permsak Wongpatcharapakorn, Certified Public Accountant No. 3427 and/or Mr. Chavala Tienpasertkij, Certified Public Accountant No. 4301 of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. To be the auditors of the Company of the year 2017, any one being authorized 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 authorized 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 2,160,000 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, 2016 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.

Related Parties Transactions

1. Saving, interest income and accrued interest receivable

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)						Necessity and Justification of Related transaction
		2016			2015			
		Savings	Interest Income	Accrued Interest Receivable	Savings	Interest Income	Accrued Interest Receivable	
1. United Overseas Bank (Thai) Plc.	The company has funds deposited in current and saving accounts	767,958,829*	6,916,964	21,003	418,645,568*	24,789,673	943,665	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions with the same interest rate that the Bank offered to other clients.

* deposit at Bank also include deposits for customers' accounts.

2. Company's deposits on behalf of customers

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related transaction
		2016	2015	
2.1 UOB Kay Hian Private Limited	Cash deposited by UOB Kay Hian Private Limited and UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited for share settlement purpose. This amount of cash is deposited with a local bank.	402,250,976	211,969,751	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions
2.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited		954,773,703	805,907,551	

3. Brokerage fees

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related transaction
		2016	2015	
		Brokerage fees	Brokerage fees	
3.1 UOB Kay Hian Private Limited	The company received brokerage fees.	14,846,389 As of Dec 31, 2016 Receivables 370,369 Payables 40,003,425	9,286,446 As of Dec 31, 2015 Receivables 4,625,543 Payables 506,453	Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business transactions with the same fees rate as offered to other clients. The committee concluded that the transaction were reasonable.
3.2 UOB Kay Hian (HONG Kong) Limited	The company received brokerage fees.	11,179,197 As of Dec 31, 2016 Receivables 5,009,005 Payables 77,289,190	16,368,794 As of Dec 31, 2015 Receivables 12,688,944 Payables 69,812,588	
3.3 UOB Asset Management (Thai)	The company received brokerage fees.	18,352,792 As of Dec 31, 2016 Receivables and Payables None	24,926,799 As of Dec 31, 2015 Receivables and Payables None	

As of December 31, 2016 and 2015, 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	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)				Necessity and Justification of Related transaction
		2016		2015		
		Income	Expense	Income	Expense	
4.1 United Overseas Bank (Thai) Plc.	- The Company paid fees for automatic money transfer, cheque clearing and also remunerate the bank for the suggestion given to client (suggestion on trading shares with the company).	-	335,268	-	388,002	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, and also remunerate the bank for the suggestion given to client (suggestion on trading shares with the company), which were part of normal business operation.
4.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	- Other	-	97,577 Accrued fees 97,577	-	-	
4.3 UOB Kay Hian Private Limited*	- The Company received fees from late payment/ late deliveries of share exceeding (T+3) , share transfer and other fees.	-	44,711	-	55,175	
	- The Company paid fees for the Service Agreement	-	14,387,900 Accrued fees 4,355,080	-	14,519,600 Accrued fees 5,080,697	Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the service was beneficial to the Company’s operation. The fee and condition were reasonable. The Company considered and assessed the services before paying the fees. The need to renew the agreement will be assessed and review on a yearly basis.
	- Other	-	12,405,184	-	3,038,465	
4.4 UOB - Kay Hian Holdings Limited	- The amount is the payment for insurance contract (Financial Institution Crime & Civil Liability and Director & Officer Liability). The purpose of this insurance is to protect any damage inflicted in securities companies within the UOB Group. This includes negligence, misconduct of employees; theft or false documents; malpractice by employees, computer crimes and also damage which cannot be classified. The amount insured for the entire group was approximately S\$ 1,009,058 and the validity of the contract was from June 1, 2016 to June 30, 2017. The yearly insurance premium was 4.20 million Baht according to the allocation (number of employee).	-	3,916,680	-	4,550,971	Audit Committee reviewed the premium and protection as stated in the assurance policy and concluded that the transaction was reasonable and beneficial to the Company.
4.5 UOB Asset Management (Thai)	- The Company received unit trading agency fees.	64,176	-	47,286	-	Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the transaction was a part of normal business operation.

* Other expenses originated from besides the fee for the Service Agreement, the Company also incurred the services provided under the agreement, such as traveling, accommodation and provision. In 2016 and 2015 the total expenses were Baht 2.86 million and Baht 1.58 million.

Explanation and Analysis of Financial Status and Operation Performance

The overall operating results in 2016 and 2015 of Company, the total income amounted to Baht 1,062.09 million and Baht 944.00 million respectively. The net profit amount to Baht 240.30 million and Baht 235.01 million respectively. Mostly income of the Company came from securities business which the Company had market share of 2.30% in 2016 and 2.22% in 2015. The trading volume of Company in 2016 and 2015 was Baht 527,172 million and Baht 434,186 million respectively.

Operational Performance

Revenue

The Company's revenue comprises of brokerage fees on securities and derivatives trading, service fees, profits (loss) from securities trading, interests and 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 70-80% of total income. Most of the clients were retail investors, which were equivalent to 65-70% of the Company's securities trading value, and the value of trade from institutional clients was 25-30% of the Company's total. The profit (loss) on trading securities in the Company was a result of trade error from securities and debt securities trading, and did not originate from the Company's investment in equity securities of its own capital.

In 2016, the Company's total revenue reached Baht 1,062.09 million, increased by 11.12% compared to the previous year's amount. Because of increase in total market trading volume from Baht 10,765.47 billion to Baht 12,816.26 billion or increased 19.05%. The growth of trading value was result of impressive performance of Thai equity market. SET Index rose 254.92 points to level 1,542.94, offering 19.79% return to investors. The strong movement was underpinned by the recovery of consumption, commodity price and economy. Top key sectors performance was Commerce gained 41%, Energy 39% and Bank 17%. Also, foreign investors bought main market Thai equity worth Baht 78,546 million, contrast with selling of Baht 155,631 million in 2015. Moreover, the top line got some contribution from acquiring the retail stockbroking business of Country Group Securities Public Company Limited ("CGS") in August 2016.

• 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 2016, the Company's earned income from brokerage fees was equivalent to Baht 794.48 million, increased by 15.88% compared to that of previous year because of growing market trading value, increasing 19.05%. Although the slower growth of brokerage fees was due mainly to the fierce competition, the company still be competitive gaining higher both market share and ranking, to 2.30% and 21 ranked, from 2.22% and 23 ranked.

Company's Performance	2016	2015	2014
UOBKHST's trading value (Baht million)	527,172	434,186	541,460
UOBKHST's market share	2.30	2.22	2.66
Ranking	21	23	17

Source: Stock Exchange of Thailand

Type of Company's Investor (%)	2016	2015	2014
Individual	65.37	69.24	71.21
Institutional	34.63	30.76	28.79

Remark: Calculated from the Company's total trading volume

- **Other Revenue other than Securities Brokerage Fees**

In 2016 and 2015, the Company had fee and service income Baht 50.66 million and Baht 49.86 million and accounted for 4.77% and 5.28% of the Company total revenue, respectively, or increased 1.6% from the previous year.

In 2016 and 2015, the income from interest on margin loan of the Company were Baht 133.30 million and Baht 129.60 million and accounted for 12.55% and 13.73% of the Company total revenue, respectively. The increasing of Baht 3.70 million from previous year, this was from margin loan accounts were transferred from CGS by acquiring the retail stockbroking business.

The income from the interest and dividend were equivalent to 4.24% and 5.53% of total income in 2016 and 2015, respectively. Most of the income gained was the interest from deposit with financial institutions.

Expenses

The 2016 operating expenses of the Company was Baht 665.51 million, increased 20.94% from year 2015. The breakdown for the expenses were (1) the personal expenses accounted for 44.01% (2) premises and equipment expenses accounted for 21.86% (3) Director and management's remuneration accounted for 18.23% (4) others accounted for 13.74% of the total overall operation expenses; and the remaining 2.16% is fee for service agreement. Total expenses for 2016 has increased compare to 2015, mainly comprises of increasing of employee benefit expenses and variables expenses that related on increasing of the total trading volume and income from expanding of securities business by acquiring the retail stockbroking business of CGS.

The Company's finance cost in year 2016 was Baht 19.79 million, increased by Baht 0.2 million or 1.02%. This was the result from the improvement of Company's liquidity situation which sometimes have to borrow short-term loan of financial institution for the liquidity encouragement.

Net Profit

In 2016, the Company had net profit of Baht 240.30 million, increase of Baht 5.29 million or 2.25 % from 2015. As a result of decreasing in the Company's total revenue. Moreover in 2016, the Company recognized actuarial gain on defined benefit plans net with relating income tax of Baht 12.39 million, so the Company had total comprehensive income of Baht 252.69 million.

Financial Situation

Assets

The amount of total assets, as of December 31, 2016, was Baht 6,220.45 million. Increased 50.79% from the previous year, the increase was mainly the result of the increased in receivables from Clearing House and securities and derivatives business receivables. As of December 31, 2016 and 2015, the Company's receivables from Clearing House and securities and derivatives business receivables- net were 80.28% and 73.83% of total assets.

- **Cash and Cash Equivalent**

As of December 31, 2016, the Company had cash and cash equivalents amount of Baht 119.85 million, decreased from 2015 by Baht 258.83 million or 68.35% as a result of cash payment for acquiring the retail stockbroking business of CGS.

- **Investment**

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

The Company has invested in trading debt securities, as of December 31, 2016 the Company had invested as Baht 463.63 million decreased by Baht 25.14 million or 5.14%.

- **Receivables from Clearing House**

As of December 31, 2016, the Company had receivables from Clearing House of Baht 1,022.87 million. Such a receivable varies according to trading volume which is normal in securities business.

- **Securities and Derivatives Business Receivables - net**

As of December 31, 2016, the Company had the receivables from securities and derivatives business receivables - net amounting to Baht 3,971.03 million, and increased of 32.73% from 2015 because of the market condition and trading value during end of 2016.

The breaks down of securities business debtors and derivatives business debtors as of December 31, 2016 are as follows:

- Receivables from cash settlement was Baht 1,173.68 million, increased from previous year end by Baht 229.93 million, balance varies according to volume of trades during the last 3 trading days before year end date.
- Receivables from margin loan of Baht 2,783.39 million, increased from year 2015 by Baht 748.23 million. As a result of market condition and client trading volume during end of 2015.
- Other receivables, which are settlement of trades exceeding T+3, receivables from restructured account, and installment as of December 31, 2016 was Baht 9.15 million decreased from end of year 2015 by Baht 4.86 million. Due to other receivables of the Company repaid their debts.

As of December 31, 2016, the Company has allowance for doubtful debts of Baht 8.47 million, decreased by Baht 2.93 million from year 2015, due to the receivable repaid its debt, therefore the Company also decreased account of allowance for doubtful debts.

- **Premises improvement and equipment – net**

As of December 31, 2016, the Company has Premises improvement and equipment of Baht 122.34 million, increased from end of year 2015 by Baht 76.84 million as a result of increasing in assets of new branch/team were transferred from CGS and purchased new fixed assets for support increasing of business operations.

- **Intangible assets – net**

As of December 31, 2016, the Company has intangible assets of Baht 387.43 million, increased by Baht 332.71 million due to goodwill of Baht 313.80 million from acquiring the retail stockbroking business of CGS.

- **Other Assets**

These comprise of deposits, compensation fund for the trade settlement, advanced expenses, accrued income. As of December 31, 2016, the Company's other assets amounted to Baht 114.73 million, an increase of Baht 18.86 million from 2015.

Liquidity

In year 2016, the Company has cash inflow from operating activities of Baht 300.74 million but decrease in cash of Baht 258.83 million from mainly result of cash payment for acquiring the retail stockbroking business of CGS.

In year 2015, the Company has cash inflow from operating activities of Baht 306.38 million from mainly result of decreasing in receivables from margin loan.

Significant factors that may affect future financial status or company performance

The company's performance depends largely on trading revenue, which in turn depends on the performance of SET index, domestic investors' confidence and fund flow from foreign investors. We are confidence in the economy momentum for the first half of 2017 due to recovery of consumption and export as a result of rising of agricultural price and commodity products. By the way, we foresee rising volatility in the year ahead due to slowing China economy growth, rising concern on European political and peaking of liquidity. Moreover, the challenging from capital outflow in 2H17 due to rate hike by the US Federal Reserve (FED) could impact to market direction and trading volume as well.

Auditor Remuneration

At the end of fiscal year December 31, 2016, the amount of remuneration paid to DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD., which is the Company's auditor, amounted to Baht 2.16 million.

Other fees

The Company has no other non-audit fee payable to the auditor or an auditing firm which is associated with the auditor.

Report Regarding the Responsibility of the Board of Directors for Financial Report

The Board of Directors of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. is responsible for the Company's financial statements and financial information as shown in its annual report for the year 2016. The Company's financial reports and information are prepared in compliance with the Generally Accepted Accounting Principles, with due care and carefulness. The Company has provided sufficient disclosure of important information in the notes to financial statements for the benefit of shareholders and general investors.

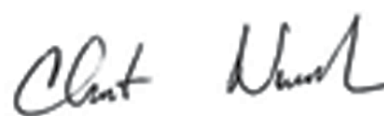
For the purpose of preparing reliable and accurate financial statements and information, the Board of Directors has set up a risk management system to ensure accurate, complete and sufficient recording of accounting data for the purpose of asset custody and prevention of any fraud and unusual activities. As well, the Company set up an Audit Committee to review its accounting policies, sufficiency of the internal control systems, auditing and disclosure of financial data to ensure accurate, reliable and reasonable data regarding its financial status, revenue, expenses and cash flow.

The Company's financial statements were audited by Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. In auditing the Company's financial statements, the Board of Directors and the management provided data and documents necessary for the auditor to perform the auditing tasks and provide the opinion in accordance with applicable auditing standards. The auditor's opinion already appears on the Company's annual report.

It is the Board of Directors' opinion that the financial statements of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Plc. for the year ended December 31, 2016 is prepared in line with generally accepted accounting principles and relevant rules and regulations.



Tan Chek Teck
Chairman



Chaipat Narkmontanakum
Chief Executive Officer

Report of the Independent Certified Public Accountants

TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

Opinion

We have audited the financial statements of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (the “Company”), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016, and the related statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders’ equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited as at December 31, 2016, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards (“TFRSs”).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Thai Standards on Auditing (“TSAs”). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Federation of Accounting Professions under the Royal Patronage of his Majesty the King’s Code of Ethics for Professional Accountants together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key Audit Matters	Audit Responses
<p>Revenue recognition - Brokerage fee</p> <p>Brokerage fees are fees from securities business and derivatives business which have terms and conditions to charge the fees based on trading volume. Brokerage fee is key audit matters because the high volume of transactions, robust internal controls over commission rate setting and recording has impacted on the occurrence, completeness and accuracy of this transaction.</p> <p>The accounting policies of revenue recognition, the details of brokerage fees and operating segment information were disclosed in Note 3.1, Note 23 and Note 31 to the financial statements, respectively.</p>	<p>Key audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none">• Understood the revenue recognition - brokerage fee process and related internal control procedures• Reviewed the design and implementation of the internal control procedures related to revenue recognition - brokerage fee• Performed the operating effectiveness testing over the internal control procedures around revenue recognition process including related information and technology system• Performed substantive testing as follows:<ul style="list-style-type: none">- Examined the trading volume information of securities and derivative of the customers and brokerage fees rates, recalculate the brokerage fees and examine the related supporting documents of those revenues whether the brokerage fees are occurrence and have been completely and accurately recognized- Performed substantive analytical procedures relating to the brokerage fees

Key Audit Matters	Audit Responses
<p>Business acquisition</p> <p>On August 8, 2016, the Company acquired assets and business of Country Group Securities Public Company Limited ("CGS"). The final purchase consideration was Baht 405.05 million.</p> <p>Management assessed that the acquisition of CGS qualifies as a business acquisition. There was Baht 313.80 million relating to goodwill that arose from the business acquisition.</p> <p>We focused on the goodwill arising from the business acquisition as a significant area of management's judgment. The valuation methodology, as well as the inputs and assumptions in the model, will affect the fair value of the goodwill.</p> <p>Business acquisition was disclosed in Note 1 to the financial statements.</p>	<p>Key audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reviewed management's assessment that the acquisition of CGS should be accounted for as a business acquisition and determined that it was appropriately performed • Assessed the appropriateness of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed at the acquisition date by reviewing the clauses laid out in the Asset Purchase Agreement • Reviewed management's procedure for determining the fair value of the net identifiable assets acquired • Tested the calculation of goodwill arising from the acquisition of CGS, being the difference between the total purchase consideration and the fair value of the net identifiable assets.
<p>Impairment of goodwill</p> <p>The consideration of impairment of goodwill is depended on the management's judgements and assumptions. Therefore, the key audit matter is whether the valuation of goodwill and impairment of goodwill has been recognized in accordance with TFRSs.</p> <p>Accounting policies of intangible assets and impairment and detail of intangible assets were disclosed in the Note 3.10 and Note 12 to the financial statements, respectively.</p>	<p>Key audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Understood the impairment consideration process and related internal control procedures • Reviewed the design and implementation of the internal control procedures related to impairment consideration • Performed the operating effectiveness testing over the internal control procedures around impairment consideration process • Performed substantive testing as follows: <ul style="list-style-type: none"> - Examined the supporting documents in relation to the management consideration of impairment indicators for goodwill - Involved our internal specialists in assessing the appropriateness of valuation model and key assumptions the management used in the estimation of the impairment for goodwill

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises information in the annual report, which is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and the management of the Company.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with TSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with TSAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



Dr. Suphamit Techamontrikul

Certified Public Accountant (Thailand)

Registration No. 3356

BANGKOK

February 22, 2017

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

Statement of Financial Position

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	2016	2015
ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	119,846,901	378,679,119
Receivable from clearing house	7	1,022,868,581	53,984,687
Securities and derivatives business receivables - net	8	3,971,033,667	2,991,740,310
Investments - net	10	463,633,027	488,770,470
Premises improvement and equipment - net	11	122,336,893	45,493,566
Intangible assets - net	12	387,426,015	51,713,564
Deferred tax assets - net	13	18,575,170	18,927,026
Other assets	14	114,734,362	95,872,549
TOTAL ASSETS		6,220,454,616	4,125,181,291

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

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)
AS AT DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	2016	2015
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
LIABILITIES			
Borrowing from financial institutions	15	540,000,000	-
Payable to clearing house	16	-	242,268,494
Securities and derivatives business payables - net	17	2,258,082,867	719,247,181
Employee benefit obligations	18	70,710,202	50,038,017
Provisions for litigation	28.2	45,463,298	45,463,298
Other liabilities	19	140,589,607	105,002,322
TOTAL LIABILITIES		3,054,845,974	1,162,019,312
OWNERS' EQUITY			
SHARE CAPITAL			
Authorized share capital			
502,448,570 ordinary shares of Baht 1 each		502,448,570	502,448,570
Issued and paid-up share capital			
502,448,570 ordinary shares of Baht 1 each, fully paid		502,448,570	502,448,570
ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL		455,750,395	455,750,395
RETAINED EARNINGS			
Appropriated			
Legal reserve	20	50,244,857	50,244,857
Unappropriated		2,157,164,820	1,954,718,157
TOTAL OWNERS' EQUITY		3,165,608,642	2,963,161,979
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		6,220,454,616	4,125,181,291

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

Statement of Profit or loss and other Comprehensive Income

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	2016	2015
REVENUES			
Brokerage fees	23	794,482,601	685,618,618
Fee and service income	24	50,656,407	49,864,693
Gain on investments		24,263,673	17,823,346
Loss on derivatives		(4,586)	(906)
Interest and dividend income		45,081,887	52,222,355
Interest on margin loans		133,300,512	129,595,559
Other income		14,310,177	8,879,320
Total revenues		1,062,090,671	944,002,985
EXPENSES			
Finance costs		19,793,007	19,592,680
Fee and service expenses		87,116,241	76,972,115
Operating expenses			
Personnel expenses		292,904,899	258,296,725
Premises and equipment expenses		145,470,776	116,887,279
Directors and managements remuneration	26.2	121,318,499	98,499,688
Fee expenses under service agreement	29	14,387,900	14,519,600
Other expenses		91,423,190	62,079,185
Reversal of bad debt and doubtful accounts		(2,927,035)	(806)
Total expenses		769,487,477	646,846,466
PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSES		292,603,194	297,156,519
INCOME TAX EXPENSES	27	52,305,344	62,147,009
NET PROFIT		240,297,850	235,009,510

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	2016	2015
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)			
Items that will not be reclassified subsequently			
to profit or loss			
Actuarial gain on defined benefit plans	18	15,492,088	12,008,514
Income tax relating to components of other			
comprehensive gain		(3,098,418)	(2,401,703)
NET OTHER COMPREHENSIVE INCOME		12,393,670	9,606,811
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME		252,691,520	244,616,321
BASIC EARNINGS PER SHARE	BAHT	0.48	0.47
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES	SHARES	502,448,570	502,448,570

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

Statement of Changes In Owners' Equity

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	Issued and paid-up share capital	Additional paid-in capital	Retained Earnings		Total owners' equity
				Appropriated Legal reserve	Unappro- priated	
Balance as at January 1, 2015		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,765,371,179	2,773,815,001
Dividends paid	21	-	-	-	(55,269,343)	(55,269,343)
Total comprehensive income		-	-	-	244,616,321	244,616,321
Balance as at December 31, 2015		<u>502,448,570</u>	<u>455,750,395</u>	<u>50,244,857</u>	<u>1,954,718,157</u>	<u>2,963,161,979</u>
Balance as at January 1, 2016		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,954,718,157	2,963,161,979
Dividends paid	21	-	-	-	(50,244,857)	(50,244,857)
Total comprehensive income		-	-	-	252,691,520	252,691,520
Balance as at December 31, 2016		<u>502,448,570</u>	<u>455,750,395</u>	<u>50,244,857</u>	<u>2,157,164,820</u>	<u>3,165,608,642</u>

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

Statement of Cash flows

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	2016	2015
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before income tax expenses		292,603,194	297,156,519
Adjustments to reconcile profit before income tax to			
net cash provided by (used in) operating activities			
Depreciation and amortization		27,861,074	22,537,040
Employee benefits expenses		11,573,555	9,503,177
Reversal of bad debt and doubtful accounts		(2,927,035)	(806)
Gain on disposal of equipment		(899,229)	(337,078)
Loss on write-off equipment		436,312	542,737
Finance costs		19,793,007	19,592,680
Interest and dividend income		(178,382,398)	(181,817,914)
Interest paid		(19,162,039)	(20,970,130)
Interest and dividend received		175,303,947	185,288,397
Income tax paid		(47,171,983)	(92,162,569)
Operating profit before changes in operating assets and			
liabilities		279,028,405	239,332,053
(Increase) decrease in operating assets			
Receivable from clearing house		(968,883,894)	(51,001,483)
Securities and derivatives business receivables		(879,174,485)	1,153,573,255
Investments in trading securities		25,137,443	(106,067,257)
Other assets		(18,850,063)	(13,431,805)

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

UNIT : BAHT

	Notes	2016	2015
Increase (decrease) in operating liabilities			
Borrowing from financial institutions		540,000,000	(150,000,000)
Payable to clearing house		(242,268,494)	(861,502,857)
Securities and derivatives business payables		1,538,835,686	117,418,751
Employee benefits obligation		(160,000)	-
Other liabilities		27,076,394	(21,937,356)
Cash received from operation		21,712,587	67,051,248
Net cash provided by operating activities		300,740,992	306,383,301
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Cash payment for purchases of equipment	4.1	(79,643,571)	(15,403,372)
Cash payment for purchases of intangible assets	4.2	(25,722,052)	(6,087,336)
Cash payment for business acquisition	1	(405,048,100)	-
Proceeds from disposal of equipment		1,085,370	389,531
Net cash used in investing activities		(509,328,353)	(21,101,177)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Dividend paid		(50,244,857)	(55,269,343)
Net cash used in financing activities		(50,244,857)	(55,269,343)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		(258,832,218)	230,012,781
Cash and cash equivalents as at January 1,		378,679,119	148,666,338
Cash and cash equivalents as at December 31,	5	119,846,901	378,679,119

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

Notes To The Financial Statements

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

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. On August 8, 2016, the Company registered the change of the Company’s head office address from “130-132, Sindhorn Building Tower I, 3rd floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330” to “130-132, Sindhorn Building Tower I, 2nd and 3rd floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330”. As at December 31, 2016 and 2015, the Company has 42 and 22 branches respectively.

UOB-Kay Hian Holdings Limited, incorporated in Singapore, is the major shareholder and the ultimate parent company, holding 70.65% of the Company’s issued and paid-up share capital.

The Company operates its business in Thailand and its principle activities are securities brokerage and derivatives agent. The Company was granted licenses from the Ministry of Finance and the Office of the Securities and Exchange Commission to operate the following securities businesses:

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

On May 13, 2016, the Board of Directors (Meeting No. 2/2016) approved the Company’s proposal to expand its retail securities business by acquiring the retail stockbroking business of Country Group Securities Public Company Limited (“CGS”). The acquisition would result in the transfer of the employment of certain marketing officers and related fixed assets, contracts and leases relevant to the business transferred.

In August 2016, certain assets in relation to the retail securities business, and certain liabilities associated with those assets were transferred from CGS for a consideration of Baht 405,048,100 in accordance with the conditions specified in the agreement.

Fair value of certain assets and liabilities transferred from CGS are as follow:

	Notes	Baht
Assets		
Securities and derivatives business receivables – net		94,125,136
Premises improvement and equipment – net	11	21,873,416
Total assets		115,998,552
Liabilities		
Employee benefit obligations	18	(24,750,718)
Total liabilities		(24,750,718)
Net assets value		91,247,834
<u>Less Purchase price</u>		<u>(405,048,100)</u>
Goodwill	12	(313,800,266)

The rights and benefits that the Company expects to obtain from marketing officers including customer accounts of such officers transferred from CGS is treated as goodwill and computed to be Baht 313,800,266. The Company considers that it will obtain benefits from a larger sales force with larger client base, increasing market share and reaping the benefits of economy of scale.

At the date of preparation of these financial statements, the Company may adjust the fair value and other necessary computations which is still in the period of 12 months from the business acquisition date.

2. BASIS FOR PREPARATION AND PRESENTATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

- 2.1 The Company maintains its accounting records in Thai Baht and prepares its statutory financial statements in the Thai language in conformity with Thai Financial Reporting Standards and practices generally accepted in Thailand.
- 2.2 The Company's financial statements have been prepared in accordance with the Thai Accounting Standard (TAS) No. 1 (Revised 2015) "Presentation of Financial Statements", which was effective for financial periods beginning on or after January 1, 2016 onward, and the Regulation of The Stock Exchange of Thailand ("SET") dated January 22, 2001, regarding the preparation and submission of financial statements and reports for the financial position and results of operations of the listed companies B.E. 2544. The presentation of the financial statements has been made in compliance with requirement of the Notification No. Sor. Thor. Kor. Nor. 53/2553 dated December 15, 2010 of the Office of the Securities and Exchange Commission relating to the format of the financial statements of securities companies.
- 2.3 The financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the significant accounting policies.
- 2.4 Below is a summary of new Thai Financial Reporting Standards that became effective in the current accounting year and those that will become effective in the future.

Adoption of new and revised Thai Financial Reporting Standards

The Federation of Accounting Professions has issued the Notifications regarding Thai Financial Reporting Standards ("TFRSs") which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2016 onwards, as follows:

Thai Accounting Standards ("TAS")

TAS 1 (Revised 2015)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (Revised 2015)	Inventories
TAS 7 (Revised 2015)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (Revised 2015)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (Revised 2015)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (Revised 2015)	Construction Contracts
TAS 12 (Revised 2015)	Income Taxes
TAS 16 (Revised 2015)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (Revised 2015)	Leases
TAS 18 (Revised 2015)	Revenue
TAS 19 (Revised 2015)	Employee Benefits
TAS 20 (Revised 2015)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance

TAS 21 (Revised 2015)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate
TAS 23 (Revised 2015)	Borrowing Costs
TAS 24 (Revised 2015)	Related Party Disclosures
TAS 26 (Revised 2015)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (Revised 2015)	Separate Financial Statements
TAS 28 (Revised 2015)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (Revised 2015)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (Revised 2015)	Earnings per Share
TAS 34 (Revised 2015)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (Revised 2015)	Impairment of Assets
TAS 37 (Revised 2015)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (Revised 2015)	Intangible Assets
TAS 40 (Revised 2015)	Investment Property

Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”)

TFRS 2 (Revised 2015)	Share-based Payment
TFRS 3 (Revised 2015)	Business Combinations
TFRS 4 (Revised 2015)	Insurance Contracts
TFRS 5 (Revised 2015)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (Revised 2015)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 8 (Revised 2015)	Operating Segments
TFRS 10 (Revised 2015)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (Revised 2015)	Joint Arrangements
TFRS 12 (Revised 2015)	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13 (Revised 2015)	Fair Value Measurement

Thai Accounting Standards Interpretations (“TSIC”)

TSIC 10 (Revised 2015)	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (Revised 2015)	Operating Leases - Incentives
TSIC 25 (Revised 2015)	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (Revised 2015)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (Revised 2015)	Service Concession Arrangements : Disclosures
TSIC 31 (Revised 2015)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (Revised 2015)	Intangible Assets - Web Site Costs

Thai Financial Reporting Standard Interpretations (“TFRIC”)

TFRIC 1 (Revised 2015)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (Revised 2015)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (Revised 2015)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (Revised 2015)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (Revised 2015)
	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10 (Revised 2015)	Interim Financial Reporting and Impairment

TFRIC 12 (Revised 2015)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (Revised 2015)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (Revised 2015)	TAS 19 (Revised 2015) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (Revised 2015)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (Revised 2015)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (Revised 2015)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (Revised 2015)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21	Levies

Guideline on Accounting

Guideline on Accounting for Insurance Business regarding Designation of Financial Instruments at Fair Value through Profit or Loss

Above TFRSs have no material impact on these financial statements.

Thai Financial Reporting Standards announced in the Royal Gazette but not yet effective

The Federation of Accounting Professions has issued the Notifications regarding Thai Financial Reporting Standards (“TFRSs”) which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2017 onwards, as follows:

Thai Accounting Standards (“TAS”)

TAS 1 (Revised 2016)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (Revised 2016)	Inventories
TAS 7 (Revised 2016)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (Revised 2016)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (Revised 2016)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (Revised 2016)	Construction Contracts
TAS 12 (Revised 2016)	Income taxes
TAS 16 (Revised 2016)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (Revised 2016)	Leases
TAS 18 (Revised 2016)	Revenue
TAS 19 (Revised 2016)	Employee Benefits
TAS 20 (Revised 2016)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (Revised 2016)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (Revised 2016)	Borrowing Costs
TAS 24 (Revised 2016)	Related Party Disclosures
TAS 26 (Revised 2016)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (Revised 2016)	Separate Financial Statements

TAS 28 (Revised 2016)	Investment in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (Revised 2016)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (Revised 2016)	Earnings Per Share
TAS 34 (Revised 2016)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (Revised 2016)	Impairment of Assets
TAS 37 (Revised 2016)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (Revised 2016)	Intangible Assets
TAS 40 (Revised 2016)	Investment Property
TAS 41 (Revised 2016)	Agriculture
TAS 104 (Revised 2016)	Accounting for Troubled Debt Restructuring
TAS 105 (Revised 2016)	Accounting for Investments in Debt and Equity Securities
TAS 107 (Revised 2016)	Financial Instruments Disclosure and Presentation

Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”)

TFRS 2 (Revised 2016)	Share-based Payment
TFRS 3 (Revised 2016)	Business Combinations
TFRS 4 (Revised 2016)	Insurance Contracts
TFRS 5 (Revised 2016)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (Revised 2016)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 8 (Revised 2016)	Operating Segments
TFRS 10 (Revised 2016)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (Revised 2016)	Joint Arrangements
TFRS 12 (Revised 2016)	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13 (Revised 2016)	Fair Value Measurement

Thai Accounting Standard Interpretations (“TSIC”)

TSIC 10 (Revised 2016)	Government Assistance-No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (Revised 2016)	Operating Leases-Incentives
TSIC 25 (Revised 2016)	Income Taxes -Changes in the Tax Status of and Enterprise or its Shareholders
TSIC 27 (Revised 2016)	Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (Revised 2016)	Service Concession Arrangements: Disclosures
TSIC 31 (Revised 2016)	Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (Revised 2016)	Intangible Assets-Web Site Costs

Thai Financial Reporting Standard Interpretations (“TFRIC”)

TFRIC 1 (Revised 2016)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (Revised 2016)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (Revised 2016)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (Revised 2016)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies

TFRIC 10 (Revised 2016)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (Revised 2016)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (Revised 2016)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (Revised 2016)	TAS 19 (Revised 2016) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (Revised 2016)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (Revised 2016)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (Revised 2016)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (Revised 2016)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21 (Revised 2016)	Levies

Guideline of Accounting

Guideline of accounting for derecognition of financial assets and financial liabilities

The Company's management will adopt such TFRSs in the preparation of the Company's financial statements when they become effective.

The Company's management has assessed the impact of such TFRSs and believes that they will not have material impact on the financial statements for the period in which they are initially applied.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

Fee and service income

Fee and service income 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 the transaction date.

Dividend on investments in securities

Dividend on investments in securities is recognized as income when the dividend is declared.

Interest on margin loans

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

The following conditions are regarded as having uncertainty in collectability of loans and interest 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 clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received.
- 4) Other receivables from which interest payment is overdue for 3 months or more.

Expenses

Expenses are recognized on an accrual basis.

3.2 Recognition and amortization 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 assets and liabilities of the Company for internal control purposes. As at the statement of financial position date, the Company writes these amounts off from both assets and liabilities.

3.3 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand, all bank deposit accounts with an original maturity of three months or less, call notes receivable and term notes receivable with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

3.4 Deposits at financial institutions

Deposits at financial institutions include fixed deposit, investments in promissory notes issued by financial institutions with an original maturity more than three months and deposits used as collateral.

3.5 Receivables and payable from/to Clearing House

Net balances of receivables or payable incurred from settlement of securities and derivatives trading each day through the Clearing House, are presented as net balance receivable or payable from/to Clearing House including cash paid as collateral at the Clearing House for derivatives business.

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

Securities business receivables and derivative 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 receivables which require cash settlements within 1 - 3 working days after the securities and derivatives' purchasing date.

3.6.2 Loans for securities purchasing

Loans for securities purchasing 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 Investments

Investments in trading securities are stated at fair value. Changes in fair value of these securities are recorded as gains or losses in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in fair value of these securities are recorded as a separate item in owners' equity, and will be recorded as gains or losses in the statement of profit or loss and other comprehensive income when the securities are sold.

Investments in debt securities, both due within one year and expected to be held to maturity, are recorded at amortized cost. The premium/discount on debt securities is amortized/accreted by the effective interest rate method with the amortized/accreted amount presented as an adjustment to the interest income.

Investments in non-marketable equity securities classified as other investments are stated at cost net of allowance for loss on impairment (if any).

Fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the period. Fair value of debt instruments is determined based on yield rates quoted by the Thai Bond Market Association. Fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

The Company treats available-for-sale securities, held-to-maturity debt securities and other investments as impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost or where other objective evidence of impairment exists.

The Company accounts for loss on impairment (if any) of investments in available-for-sale securities, held-to-maturity debt securities and other investments in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The Company uses the weighted average method for computation of the cost of investments.

3.8 Fair value measurements

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of TFRS 2 (Revised 2015), leasing transactions that are within the scope of TAS 17 (Revised 2015), and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as value in use in TAS 36 (Revised 2015).

In addition, fair value measurements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, which are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

3.9 Premises improvement and equipment

Premises improvement and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any).

The Company calculates depreciation 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

Repairs and maintenance are charged as expenses to the statement of profit or loss and other comprehensive 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.

The Company will review for impairment of assets whenever events of changes in circumstances indicating that the carrying amount of an asset may not be recoverable. Whenever the carrying amounts of an asset exceed its recoverable amount, an impairment loss is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income immediately.

3.10 Intangible assets

Intangible assets are stated at cost less accumulated amortization and allowance for impairment (if any).

Amortization

Amortization is charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line method from the date that intangible assets are available for use over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives are as follows:

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

The Company's TFEX membership fee is stated at cost.

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

Goodwill in a business combination

Goodwill in a business combination represents the excess of the cost of acquisition over the Company's interest in the fair value of the identifiable net assets acquired as at the date of acquisition.

Other costs directly attributable to the business combination are recorded as acquisition costs.

For goodwill presented in the financial statements, it is a benefit which the Company expects to receive from being transferred of the marketing officers including customer accounts resulting from business transfer from Merchant and the right and benefit that the Company expects to obtain from marketing officers including customer accounts of such officers transferred from CGS.

Impairment of goodwill arise from the future cash flows estimation of transferred marketing officers' competence are less than expected.

Goodwill is stated at cost less allowance for impairment (if any). The Company will perform impairment reviews of the goodwill at the statement of financial position date and recognize its loss on impairment when the recoverable amount of the goodwill is less than its carrying amount.

3.11 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.

3.12 Long-term lease

Operating Lease

Leases 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 profit or loss and other comprehensive income over the lease term.

3.13 Employee benefits obligation

The employee benefits obligation are calculated under the Thai Labor Protection Act by an independent actuary at the end of reporting period using the Projected Unit Credit Method, which is estimate of the present value of expected cash flows of benefits to be paid in the future, taken into account the actuarial assumptions, including salaries, turnover rate, mortality rate, years of service and other factors.

The expenses for the unfunded defined benefit plan are recognized as personnel expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

3.14 Provisions

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

3.15 Provident fund

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

3.16 Foreign currency transactions

Transactions denominated in foreign currencies incurred during the year are converted into Baht at the rates of exchange at transaction dates and monetary assets and liabilities at the statement of financial position date denominated in foreign currencies are converted into Baht at the reference exchange rates established by the Bank of Thailand on that date. Gains or losses on foreign exchange arising on settlements and conversion are recognized as income or expense in statement of profit or loss and other comprehensive income.

3.17 Income tax expense

Income tax expense (income) represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

Current tax

Current tax is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and further excludes items that are never taxable or deductible. The Company's current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted at the financial statement date.

Deferred tax

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit (tax base). Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences, and deferred tax assets are generally recognized for temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those temporary differences can be utilized. The carrying amount of deferred tax assets is reviewed by the end of each reporting period. Deferred tax asset shall be reduced to the extent that utilized taxable profits decreased. Any such reduction shall be reversed to the extent that it becomes probable that sufficient taxable profit will be available to allow total or part of the asset to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Current tax assets and liabilities and deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts and the Company intends to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority.

Income tax expenses or income related to profit or loss are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

3.18 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 period. In case of a capital increase, the number of shares is weighted according to time of subscription received.

3.19 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 profit or loss and other comprehensive income.

Financial instruments carried in the statement of financial position include cash and cash equivalents, receivables from Clearing House, securities business receivables and derivative business receivables, investment, payable to Clearing House, securities business payables and derivative business payables. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statement associated with each item.

3.20 Use of management's judgements and key sources of estimation uncertainty

3.20.1 Management's judgements in applying accounting policies

The preparation of financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards requires the managements of the Company's management to exercise various 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 managements' reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates.

3.20.2 Key sources of estimation uncertainty

The Company has estimates with the assumptions concerning the future. Although these estimates are based on management's reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are outlined below.

(1) Fair value measurements and valuation processes

Some of the Company's transferred assets and liabilities are measured at fair value for financial reporting purposes. In estimating the fair value of an asset or liability, the Company uses market-observable data to the extent it is available. Where Level 1 inputs are not available, the Company engages third party qualified valuers to perform the valuation.

Information about valuation techniques and inputs used in determining the fair value of various assets and liabilities are disclosed in Note 1, 3.8 and 32.

(2) Impairment of goodwill

Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the expected future cash flows from the competence of transferred marketing officers.

The carrying amount of goodwill as at December 31, 2016 was Baht 349.88 million (2015: Baht 36.08 million). Accounting policy and details of the carrying amount of goodwill were disclosed in Note 3.12 and 12, respectively.

4. SUPPLEMENTARY DISCLOSURES OF CASH FLOW INFORMATION

Non-cash items are as follows:

4.1 Equipment payables are as follows:

As at December 31,	
	2016
	Baht
Beginning balances of equipment payables	-
Add Purchase of equipment	79,643,571
Less Cash payment for purchase of equipment	(79,643,571)
Ending balances of equipment payables	-

4.2 Intangible asset payables are as follows:

As at December 31,	
	2016
	Baht
Beginning balances of intangible asset payables	-
Add Purchase of intangible assets	25,722,052
Less Cash payment for purchase of intangible assets	(25,722,052)
Ending balances of intangible asset payables	-

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

As at December 31,	
	2016
	Baht
Cash, current and savings deposits accounts and promissory notes with maturities not over 3 months	2,777,809,104
Less Deposits for customers' account*	(2,657,962,203)
Total cash and cash equivalents	119,846,901

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

6. DEPOSITS AT FINANCIAL INSTITUTIONS

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Deposits at financial institutions over 3 months but less than 1 year	800,000,000	950,000,000
<u>Less</u> Deposits for customers' account*	<u>(800,000,000)</u>	<u>(950,000,000)</u>
Total Deposits at financial institutions	<u>-</u>	<u>-</u>

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

7. RECEIVABLES FROM CLEARING HOUSE

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Receivables from Thailand Clearing House (TCH)	1,071,270,777	71,268,260
Receivables from foreign securities company (see Note 29)	-	421,674
<u>Less</u> Receivables from Clearing House for the customers*	<u>(48,402,196)</u>	<u>(17,705,247)</u>
Total Receivables from Clearing House	<u>1,022,868,581</u>	<u>53,984,687</u>

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

8. SECURITIES AND DERIVATIVES BUSINESS RECEIVABLES - NET

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
<u>Securities business receivables</u>		
Customer accounts - cash	1,173,680,722	943,748,174
Customer accounts - credit balance	2,783,387,250	2,035,160,142
Other receivables	9,148,000	14,008,035
Total securities business receivables	3,966,215,972	2,992,916,351
<u>Add</u> Accrued interest receivables	13,286,111	10,219,410
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts (see Note 9)	(8,468,416)	(11,395,451)
Net securities business receivables	3,971,033,667	2,991,740,310

As at December 31, 2016 and 2015, the Company has ceased to recognize interest income from securities business receivables amounting to Baht 9.15 million and Baht 14.01 million, respectively.

The Company has classified securities and derivatives business receivables in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission ("SEC") as follows:

Classification	As at December 31, 2016		
	Receivable	Allowance for	Receivable
	Balance	doubtful accounts	balance - net
	(including accrued interest)	set up by the Company	
	Baht	Baht	Baht
Normal debts	3,970,354,083	-	3,970,354,083
Substandard debts	679,584	-	679,584
Doubtful debts	8,468,416	(8,468,416)	-
Total	3,979,502,083	(8,468,416)	3,971,033,667

As at December 31, 2015			
Classification	Receivable Balance (including accrued interest) Baht	Allowance for doubtful accounts set up by the Company Baht	Receivable balance - net Baht
Normal debts	2,989,127,726	-	2,989,127,726
Substandard debts	2,612,584	-	2,612,584
Doubtful debts	11,395,451	(11,395,451)	-
Total	3,003,135,761	(11,395,451)	2,991,740,310

9. ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

As at December 31,		
	2016 Baht	2015 Baht
At beginning of the year	11,395,451	11,406,824
Less Reversal of doubtful accounts	(2,927,035)	(11,373)
At end of the year (see Note 8)	8,468,416	11,395,451

10. INVESTMENTS - NET

As at December 31,				
	2016		2015	
	Cost/ book value Baht	Fair value Baht	Cost/ book value Baht	Fair value Baht
Trading securities				
Debt securities				
Debt securities of private sector	459,599,955	459,599,955	484,737,398	484,737,398
Net trading securities	459,599,955	459,599,955	484,737,398	484,737,398
General investments				
Equity securities				
Ordinary shares	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
Net general investments	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
Total investments - net	463,633,027	463,633,027	488,770,470	488,770,470

11. PREMISES IMPROVEMENT AND EQUIPMENT - NET

For the year ended December 31, 2016						
	Balance as at December 31, 2015	Increase from business transferred (see Note 1)	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Balance as at December 31, 2016
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost						
Leasehold improvement	62,328,717	13,794,464	2,114,050	(556,272)	5,077,842	82,758,801
Furniture, fixtures and office equipment	119,418,805	8,078,951	44,806,781	(7,174,824)	22,441,726	187,571,439
Vehicles	31,051,297	1	3,866,000	(3,593,844)	-	31,323,454
Total cost	<u>212,798,819</u>	<u>21,873,416</u>	<u>50,786,831</u>	<u>(11,324,940)</u>	<u>27,519,568</u>	<u>301,653,694</u>
Accumulated depreciation						
Leasehold improvement	(46,944,727)	-	(6,898,596)	429,508	-	(53,413,815)
Furniture, fixtures and office equipment	(100,501,472)	-	(12,431,531)	7,115,152	-	(105,817,851)
Vehicles	(19,861,366)	-	(4,721,080)	3,157,827	-	(21,424,619)
Total accumulated depreciation	<u>(167,307,565)</u>	<u>-</u>	<u>(24,051,207)</u>	<u>10,702,487</u>	<u>-</u>	<u>(180,656,285)</u>
Leasehold improvement and office equipment under installation	2,312	-	28,856,740	-	(27,519,568)	1,339,484
Total premises improvement and equipment - net	<u>45,493,566</u>					<u>122,336,893</u>

For the year ended December 31, 2015					
	Balances as at December 31, 2014	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Balances as at December 31, 2015
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost					
Leasehold improvement	58,896,888	1,981,250	(3,474,501)	4,925,080	62,328,717
Furniture, fixtures and office equipment	121,661,704	7,086,414	(10,776,829)	1,447,516	119,418,805
Vehicles	32,415,737	-	(1,364,440)	-	31,051,297
Total cost	212,974,329	9,067,664	(15,615,770)	6,372,596	212,798,819
Accumulated depreciation					
Leasehold improvement	(44,094,684)	(5,902,203)	3,052,160	-	(46,944,727)
Furniture, fixtures and office equipment	(102,302,956)	(8,802,498)	10,603,982	-	(100,501,472)
Vehicles	(15,698,319)	(5,527,485)	1,364,438	-	(19,861,366)
Total accumulated depreciation	(162,095,959)	(20,232,186)	15,020,580	-	(167,307,565)
Leasehold improvement and office equipment under installation	39,200	6,335,708	-	(6,372,596)	2,312
Total premises improvement and equipment - net	50,917,570				45,493,566
Depreciation for the years ended December 31,					
2016				Baht	24,051,207
2015				Baht	20,232,186

12. INTANGIBLE ASSETS - NET

For the year ended December 31, 2016								
	Remaining useful life	Balance as at December 31, 2015	Increase from business transferred (see Note 1)	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Amortization	Balance as at December 31, 2016
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Computer software	1 - 5 years	5,552,427	-	6,462,630	-	16,504,149	(3,809,867)	24,709,339
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
Goodwill		36,077,186	313,800,266	-	-	-	-	349,877,452
		46,629,613	313,800,266	6,462,630	-	16,504,149	(3,809,867)	379,586,791
Computer software under installation		5,083,951	-	19,259,422	-	(16,504,149)	-	7,839,224
Total		51,713,564	313,800,266	25,722,052	-	-	(3,809,867)	387,426,015

For the year ended December 31, 2015

	Remaining useful lives	Balances as at December 31, 2014	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Amortization	Balances as at December 31, 2015
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Computer software	1 - 5 years	5,556,046	1,321,735	-	979,500	(2,304,854)	5,552,427
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
Goodwill		36,077,186	-	-	-	-	36,077,186
		46,633,232	1,321,735	-	979,500	(2,304,854)	46,629,613
Computer software under installation		1,297,850	4,765,601	-	(979,500)	-	5,083,951
Total		47,931,082	6,087,336	-	-	(2,304,854)	51,713,564

Amortization for the years ended December 31,

2016	Baht	3,809,867
2015	Baht	2,304,854

13. DEFERRED TAX ASSETS - NET

	As at December 31, 2015	Items as recognized in profit or loss revenue (expense)	Items as recognized in other comprehensive income	As at December 31, 2016
	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred tax assets				
Employee benefit obligations	10,007,603	7,232,855	(3,098,418)	14,142,040
Provision for litigation	9,092,660	-	-	9,092,660
Amortized goodwill	547,389	(547,389)	-	-
	19,647,652	6,685,466	(3,098,418)	23,234,700
Deferred tax liabilities				
Amortized goodwill	-	(3,838,834)	-	(3,838,834)
Amortized TFEX membership fee	(720,626)	(100,070)	-	(820,696)
	(720,626)	(3,938,904)	-	(4,659,530)
Deferred tax assets - net	18,927,026	2,746,562	(3,098,418)	18,575,170

	As at December 31, 2014	Items as recognized in profit or loss revenue (expense)	Items as recognized in other comprehensive income	As at December 31, 2015
	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred tax assets				
Employee benefit obligations	10,508,671	1,900,635	(2,401,703)	10,007,603
Provision for litigation	9,092,660	-	-	9,092,660
Amortized goodwill	2,428,816	(1,881,427)	-	547,389
	<u>22,030,147</u>	<u>19,208</u>	<u>(2,401,703)</u>	<u>19,647,652</u>
Deferred tax liabilities				
Amortized TFEX membership fee	(620,653)	(99,973)	-	(720,626)
	<u>(620,653)</u>	<u>(99,973)</u>	<u>-</u>	<u>(720,626)</u>
Deferred tax assets - net	<u>21,409,494</u>	<u>(80,765)</u>	<u>(2,401,703)</u>	<u>18,927,026</u>

The Company used tax rate of 20% for income tax calculation for the years ended December 31, 2016 and 2015. Income tax expense is calculated from income before tax, added back transactions which are non-deductible expenses and deducted income or expense exemption under the Revenue Code.

14. OTHER ASSETS

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Indemnity compensation fund in net settlement system	65,852,572	57,536,459
Deposits	30,797,591	20,220,503
Prepaid expenses	14,385,542	10,116,730
Accrued income	2,463,511	2,737,196
Others	1,235,146	5,261,661
Total	<u>114,734,362</u>	<u>95,872,549</u>

15. BORROWING FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2016, the Company had borrowing from financial institutions totaling Baht 540 million from issuing promissory notes amounting to Baht 300 million, Baht 170 million and Baht 70 million with interest rates at 2.50%, 1.90% and 2.50% per annum, respectively. Such borrowing is unsecured and due at call. (2015: Nil)

As at December 31, 2016 and 2015, the Company had bank overdrafts facility and loans which have no collateral from local banks as follows:

	Interest rate	As at December 31,	
		2016	2015
		Baht	Baht
Credit line of bank overdrafts	MOR*	100,000,000	100,000,000
Credit line of loans	Based on market condition	1,300,000,000	1,300,000,000
Credit lines of Effect Not Clear**	0.5% per annum	530,000,000	530,000,000
		<u>1,930,000,000</u>	<u>1,930,000,000</u>

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

** Effect Not Clear means the service that the bank would pass the account owner's cheque before knowing the clearing result of the cheque which the account owner had deposited.

16. PAYABLE TO CLEARING HOUSE

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Payable to Thailand Clearing House (TCH)	<u>-</u>	<u>242,268,494</u>
Total Payable to Clearing House	<u>-</u>	<u>242,268,494</u>

17. SECURITIES AND DERIVATIVES BUSINESS PAYABLES - NET

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
<u>Securities business payables</u>		
Customer account - cash	<u>2,258,082,867</u>	<u>719,247,181</u>
Total securities and derivatives business payables - net	<u>2,258,082,867</u>	<u>719,247,181</u>

18. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

The Company operates post-employment benefit plans under the Thai Labor Protection Act, which are considered as unfunded defined benefit plans.

Expenditures recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income in respect of the defined benefit plans are as follows:

	For the years ended December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Current service costs	9,975,904	7,501,629
Interest costs	1,597,651	2,001,548
Actuarial gain	(15,492,088)	(12,008,514)
Total	(3,918,533)	(2,505,337)

Movements in the present value of the defined benefit obligation are as follows:

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Beginning balances of defined benefit obligation of the year	50,038,017	52,543,354
Current service cost	9,975,904	7,501,629
Interest cost	1,597,651	2,001,548
Defined benefit obligation transferred from CGS (see Note 1)	24,750,718	-
Benefit paid during the year	(160,000)	-
Actuarial (gain) / loss from		
- Experience adjustment	(2,747,848)	(13,807,299)
- Demographic assumption changes	(5,183,456)	(3,901,656)
- Financial assumption changes	(7,560,784)	5,700,441
Ending balance of defined benefit obligation of the year	70,710,202	50,038,017

The principle actuarial assumptions used to calculate the obligation under the defined post-employment benefit plans are as follows:

	As at December 31,	
	2016	2015
Financial assumptions		
Discount rates	2.22%	2.80%
Expected rates of salary increase	4.00%	6.00%
Retirement ages	60 years	60 years
Turnover rates	0% - 26%	0% - 24%
	Subject to range of employee	Subject to range of employee

Significant Actuarial Assumptions - Impact on increase / (decrease) in Defined Benefit Obligation are as follows:

As at December 31, 2016				
	Increase in assumption	Amount change in liability	Decrease in assumption	Amount change in liability
		Baht		Baht
Discount rate	+ 1%	(6,479,172)	- 1%	7,457,943
Salary growth rate	+ 1%	7,062,225	- 1%	(6,267,867)
Turnover rate	+ 1%	(6,975,110)	- 1%	4,681,693
Life expectancy	+ 1 Year	567,975	- 1 Year	(562,953)

As at December 31, 2015				
	Increase in assumption	Amount change in liability	Decrease in assumption	Amount change in liability
		Baht		Baht
Discount rate	+ 1%	(5,289,594)	- 1%	6,163,967
Salary growth rate	+ 1%	5,834,254	- 1%	(5,125,266)
Turnover rate	+ 1%	(5,676,802)	- 1%	4,085,035
Life expectancy	+ 1 Year	454,772	- 1 Year	(450,352)

19. OTHER LIABILITIES

As at December 31,		
	2016	2015
	Baht	Baht
Accrued income tax	29,492,330	21,612,407
Accrued remuneration of employees	50,381,768	47,668,883
Other payable - related company (see Note 29)	4,452,657	5,080,697
Accrued withholding tax and specific business tax payable	8,898,126	5,095,795
Value-added tax payable	3,139,786	2,272,118
Accrued expenses	29,486,531	15,398,619
Others	14,738,409	7,873,803
Total	140,589,607	105,002,322

20. LEGAL RESERVE

The Company is required to set aside a legal 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 legal reserve could not be used for dividend payment.

As at December 31, 2016 and 2015, the Company's statutory equals to 10% of registered share capital.

21. DIVIDENDS

On April 29, 2016, the Annual General Meeting for Shareholders No. 1/2016 approved dividend payment for fiscal year 2015 of Baht 0.10 per share from operating results for the year ended December 31, 2015 totaling Baht 50.24 million to the shareholders whose names were listed on the book closing date for the right to receive the dividend on May 12, 2016. The Company paid such dividend to the shareholders on May 27, 2016.

On April 22, 2015, the Annual General Meeting for Shareholders No. 1/2015 approved dividend payment for fiscal year 2014 of Baht 0.11 per share from operating results for the year ended December 31, 2014 totaling Baht 55.27 million to the shareholders whose names were listed on the book closing date for the right to receive the dividend on May 7, 2015. The Company paid such dividend to the shareholders on May 20, 2015.

22. CAPITAL MANAGEMENT

The objective of the Company in managing capital is 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 a 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.

23. BROKERAGE FEES

	For the years ended	
	December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Brokerage fees from securities business	760,823,302	647,324,975
Brokerage fees from derivatives business	31,064,297	36,561,398
Brokerage fees from selling agent of unit trust	2,595,002	1,732,245
Total	794,482,601	685,618,618

24. FEE AND SERVICE INCOME

	For the years ended	
	December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Underwriting fee	9,839,697	6,934,250
Financial advisory	40,816,710	42,930,443
Total	50,656,407	49,864,693

25. 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 of the Company and its subsidiary must contribute 3% or 5% of their basic salaries, and the Company must contribute 5%. The Company have appointed a registered provident fund manager 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, 2016 and 2015, the Company and contributed to the provident fund and recorded as expenses amounting to Baht 10,652,583 and Baht 8,335,188, respectively.

26. DIRECTORS' AND MANagements' REMUNERATION

26.1 Directors' remuneration represents the benefit paid to the directors of the Company in accordance with Section 90 of the Public Limited Companies Act, excluded of salaries and related benefits payable to directors who hold executive position of the Company. Directors' remuneration of the Company for the years ended December 31, 2016 and 2015 were approved by the ordinary shareholders' meetings of the Company held on April 29, 2016 and April 22, 2015, respectively.

26.2 Management benefit expenses represent cash remuneration as salaries, bonus and provident fund paid to the managements of the Company in accordance with the Notification of the Capital Market and Supervisory Board No. Tor Jor. 24/2552 dated July 20, 2009 regarding "Prescription of Prohibited Characteristics of Issuing Company's Director and Executive".

The compensations paid to directors and key management personnel are as follows:

	For the years ended	
	December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Director's remuneration	450,000	410,000
Management compensation		
Short-term employee benefits	115,025,093	94,909,325
Post-employment benefits	5,843,406	3,180,363
Total	121,318,499	98,499,688

27. INCOME TAX EXPENSES

The Company uses tax rate of 20% for calculation of income tax expenses for the years ended December 31, 2016 and 2015. Income tax expenses consisted of the following:

	For the years ended December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Current income taxes:		
Current income tax charge	55,051,906	62,066,244
Deferred income taxes:		
Relating to origination and reversal of		
temporary differences	(2,746,562)	80,765
Income tax expenses	52,305,344	62,147,009

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profits for the years ended December 31, 2016 and 2015 and applicable tax rates can be shown as follows:

	For the years ended December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Accounting profit before tax expenses	292,603,194	297,156,519
Applicable tax rates	20.00%	20.00%
Accounting profits before income tax expenses		
multiplied by applicable tax rates	58,520,639	59,431,304
<u>Add / (Less):</u> Tax effect of income and expenses		
that are not exempt for tax purposes	(1,494,917)	3,303,953
<u>(Less):</u> Tax effect of income and expenses that		
are exempt for tax purposes	(4,720,378)	(588,248)
Income tax expenses	52,305,344	62,147,009
Average effective tax rates	17.88%	20.91%

The Company used a tax rate of 20% for calculation of income tax expense for the years ended December 31, 2016 and 2015. Income tax expense is calculated from income before tax, added back transactions which are non-deductible expenses and deducted income or expense exemption under the Revenue Code.

28. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES

28.1 Litigations

28.1.1 On November 7, 2011, the Company was sued by a securities trading customer, seeking compensation of Baht 3.13 million for the Company's breach of a security brokerage agreement. On December 3, 2013, the case was dismissed by the judge. The plaintiff appealed this decision to the Appeal Court. On January 22, 2015, the Court of Appeal made the judgment according to the judgment of the Court of First Instance. The plaintiff had appealed to the Supreme Court. On June 2, 2016, the Supreme Court rendered appeal judgement to uphold the judgement of the Court of the First Instance and the Court of Appeal i.e. to dismiss the plaintiff's claim entirely. The Court's judgement is final resolution.

28.1.2 Pursuant to the purchase of the shares in United Securities Public Company Limited ("United") by the Company on May 24, 2011, the Company entered into a Definitive Agreement with the former major shareholder of United which contained a provision that any benefits received by United from the demutualization of the SET shall be distributed to the former shareholders who tendered their shares during the voluntary tender offer ("former shareholders"). However, under the Definitive Agreement where it is unlikely that the SET will be demutualized by August 26, 2013 (the last date of commitment), the Company would, to the extent permitted by law transfer the SET membership to a third party who would be procured or approved by the former major shareholder and until the SET membership is not transferred, the Company would not directly or indirectly sell, transfer or dispose of any or all of United shares that the Company purchased from the tender offer during the 2-year period. As long as the SET membership remained with United, any sale within the 2 year-period would be for the benefit of the former shareholders of United who tendered their United shares during the voluntary tender offer. The Company has entered into the Share Purchase Agreement to sell the shares in United in March 2013 and made conditions in the Sales Purchase Agreement with the purchaser that any benefits to be received from the demutualization shall be distributed to the former shareholders and if the SET is not demutualized, the SET membership shall be transferred to a third party who would be nominated or approved by the former major shareholder.

In spite of the steps taken above to have those conditions, on June 17, 2013, the Company was sued by a former shareholder of United Securities Public Company Limited ("United"), seeking compensation of Baht 300 million for the breach of the Definitive Agreement. Subsequently, on June 25, 2013, such former shareholder of United additionally sued the Company to revoke the Share Purchase Agreement between the Company and the purchaser, and to prohibit the transfer of SET Membership to the Company. Subsequently, on October 22, 2014, the case was dismissed by the judge. The plaintiff appealed this decision to the Appeal Court. On September 16, 2015, the Court of Appeal dismissed the plaintiff's appeal. The Plaintiff is appealing against this decision and has appealed to the Supreme Court. The management continue to believe that the plaintiff has no valid case against the Company.

28.2 On March 26, 2013, the Company entered into the Share Purchase Agreement to sell United. The Company, as a seller, had agreed to indemnify the purchaser for any legal proceedings initiated against United before the Share Purchase Agreement date. Pursuant to this indemnity, the Company had made a provision of Baht 45.46 million for a litigation brought against United by a client. Although the First Instance Court had judged that United was liable for the claim by the plaintiff, this was on United's appeal dismissed by the Appeal Court. The case is still pending as the Plaintiff had appealed to the Supreme Court.

28.3 Forward foreign exchange contracts

As at December 31, 2016 and 2015, the Company entered into forward foreign exchange contracts consisted of the following:

As at December 31, 2016

Forward foreign exchange contracts - Buy

Currency	Amount	Maturity date	Principal contract amount	Loss on fair value
			Baht	Baht
USD	14,958	January 4, 2017	538,802	(2,831)
USD	28,396	January 5, 2017	1,018,273	(831)

As at December 31, 2015

Forward foreign exchange contracts - Buy

Currency	Amount	Maturity date	Principal contract amount	Loss on fair value
			Baht	Baht
HKD	65,073	January 5, 2016	302,263	(840)

Forward foreign exchange contracts - Sell

Currency	Amount	Maturity date	Principal contract amount	Gain on fair value
			Baht	Baht
USD	98,744	January 4, 2016	3,562,702	837
USD	299,477	January 5, 2016	10,802,136	5,544
USD	217,333	January 6, 2016	7,821,834	21,633

28.4 The Company has non-cancellable lease agreements for office premises and vehicles for period of 1 - 3 years. The agreements shall be renewable every 1 - 3 years with the rental fee rates as specified in such agreements. The Company does not have options to purchase the leased assets at the expiry of lease period. These agreements will be expired during March 2017 to December 2019

As at December 31, 2016 and 2015, the Company is required to pay the rental and related service fees under lease agreements for the rental building as follows:

Type	Unit : Baht			
	Remaining rental expenses			
	As at December 31, 2016		As at December 31, 2015	
	Within 1 year	Within 2-5 years	Within 1 year	Within 2-5 years
Building	73,105,489	98,590,668	33,228,707	17,658,603
Vehicle	506,400	-	-	-

- 28.5 As at December 31, 2016 and 2015, 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 value.
- 28.6 As at December 31, 2016 and 2015, the Company has a commitment under an on-line trading service agreement to pay the Settrade whereby the Company is charged a fee at the rate of 0.002% - 0.040% of its trading volume and at rate of Baht 0.20 - 45.00 per derivative contract with the minimum payment being Baht 80,000 per month.
- 28.7 As at December 31, 2016 and 2015, the Company is required to pay annual membership fee to the Thailand Future Exchange Public Limited Company (TFEX) of Baht 500,000 and an annual fee to Thailand Clearing House Co., Ltd. of Baht 300,000 and has obligations to pay fees for derivative trading and settlement transactions based on specific rates by the Thailand Future Exchange Public Company Limited (TFEX) and Thailand Clearing House Co., Ltd., respectively.
- 28.8 As at December 31, 2016 and 2015, the Company is required to pay fees to the Office of the Securities and Exchange Commission for its business operations as licensed whereby the fees are charged based on its trading volume and its revenue from investment advisory and underwriting, with a minimum fee for each business type as in Notification of SEC No. Kor Thor/Khor/Dor/Nor. 16/2553 dated December 1, 2010.
- 28.9 As at December 31, 2016 and 2015, the Company is required to pay contributions to the Compensation Fund for Clearing and Settlement, which is overseen by Thailand Depository Company Limited (TSD) and the Compensation Fund for derivatives clearing and settlement, which is overseen by the Thailand Clearing House Company Limited (TCH), at certain rates of its net settlements each month.
- 28.10 As at December 31, 2016 and 2015, the Company is required to pay a clearing fee to Thailand Clearing House Company Limited at the rate of Baht 15,000 per month and 0.001 percent of the trading value.
- 28.11 As at December 31, 2016 and 2015, the Company is required to pay fee expenses under the service agreement to a related company to assist the Company in business development to support the Company's operation. The fee will be paid as specified in such agreement.
- 28.12 As at December 31, 2016 and 2015, the Company is required to pay service fee to the Thailand Securities Depository Company Limited for rendering securities depository system services at the rates according to each type of services.

29. 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 parties also include individuals owning, directly or indirectly, and 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, not merely the legal form.

The Company has a major shareholder namely UOB-Kay Hian Holdings Limited incorporated in Singapore.

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	The related company with the major shareholder	Banking
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	The related company with the major shareholder	Asset management

Pricing policies for particular types of transactions are explained further below:

Transactions	Pricing policies
Brokerage income	At price according to an agreement on rates of fees made with the customers but not exceed 1 percent of trading value
Interest income	At agreed price which approximates market value
Other income	At agreed price which approximates market value
Finance costs	At agreed price which approximates market value
Expenses	At the actual amount payments
Fee expenses	Under service agreement which is in normal business operation
Commission fees	At agreed price
Interest expenses	At the rate determined under the loan agreement

Significant balances with related parties were as follows:

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Cash and cash equivalents*		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	767,958,829	218,645,568
Deposits at financial institution on behalf of customers		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	-	200,000,000
Interest receivables		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	21,003	943,665
Receivables from foreign securities company		
UOB Kay Hian Private Limited	-	421,674
Securities business receivables		
UOB Kay Hian Private Limited	370,369	4,625,543
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	5,009,005	12,688,944
	<u>5,379,374</u>	<u>17,314,487</u>
Securities business payables		
UOB Kay Hian Private Limited	40,003,425	506,453
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	77,289,190	69,812,588
	<u>117,292,615</u>	<u>70,319,041</u>

	As at December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Other liabilities		
UOB Kay Hian Private Limited	4,355,080	5,080,697
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	97,577	-
	<u>4,452,657</u>	<u>5,080,697</u>
Company's deposits on behalf of customers		
UOB Kay Hian Private Limited	402,250,976	211,969,751
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	954,773,703	805,907,551
	<u>1,357,024,679</u>	<u>1,017,877,302</u>

* Cash and cash equivalents also include deposits for customers' accounts

On UOB-Kay Hian Holdings Limited agreed to provide in the limit of USD 20 million or approximately Baht 720 million. The repayment period is due within 1 year and no interest will be charged in the event of credit facility from UOB-Kay Hian Holdings Limited's internal source of fund. The interest will be charged at cost of fund of UOB-Kay Hian Holdings Limited in the event that UOB-Kay Hian Holdings Limited has to borrow from external sources to fund the needs of the Company. However, during the years ended December 31, 2016 and 2015, the Company did not have any drawdown from such credit facility.

Significant transactions with related parties are as follows:

	For the years ended December 31,	
	2016	2015
	Baht	Baht
Brokerage income		
UOB Kay Hian Private Limited	14,846,389	9,286,446
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	11,179,197	16,368,794
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	18,352,792	24,926,799
	<u>44,378,378</u>	<u>50,582,039</u>
Interest income		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	6,916,964	24,789,673
Other income		
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	64,176	47,286
Fee expense		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	335,268	388,002
Commission fees		
UOB Kay Hian Private Limited	44,711	55,175
Other expenses		
UOB Kay Hian Private Limited	12,405,184	3,038,465
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	97,577	-
	<u>12,502,761</u>	<u>3,038,465</u>
Personnel expenses - Insurance premium		
UOB-Kay Hian Holdings Limited	3,916,680	4,550,971
Fee expenses under service agreement		
UOB Kay Hian Private Limited	14,387,900	14,519,600
Dividend payment		
UOB-Kay Hian Holdings Limited	35,500,000	39,050,000
UOB Kay Hian Private Limited	6,318,873	6,950,761
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	319,500	351,450
	<u>42,138,373</u>	<u>46,352,211</u>

30. RISKS MANAGEMENT

30.1 Liquidity risk

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 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 with the law of derivatives agent. The Company has to maintain net liquid capital at the end of the day at least Baht 25 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 net liquid capital following the requirement in the first paragraph above.

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 shareholders’ equity at least Baht 100 million for membership operating only derivative business.

As at December 31, 2016 and 2015, the Company has net liquid capital ratio higher than the requirement of the Office of the Securities and Exchange Commission and has shareholders’ equity higher than the requirement of TCH.

The periods of time from the statements of financial position dates to the maturity dates of financial instruments as at December 31, 2016 and 2015, are as follows:

Unit : Million Baht

Outstanding balances of financial instruments
As at December 31, 2016

	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non- performing receivables	Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	119.8	-	-	-	-	-	119.8
Receivables from Clearing House	-	1,022.9	-	-	-	-	1,022.9
Securities and derivatives business receivables - net	-	1,173.6	-	-	2,796.7	0.7	3,971.0
Investments - net	-	459.6	-	-	4.0	-	463.6
Financial liabilities							
Borrowing from financial institutions	540.0	-	-	-	-	-	540.0
Securities and derivatives business payables - net	-	2,258.1	-	-	-	-	2,258.1

หน่วย : ล้านบาท

Outstanding balances of financial instruments
As at December 31, 2015

	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non- performing receivables	Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	378.7	-	-	-	-	-	378.7
Receivables from Clearing House	-	54.0	-	-	-	-	54.0
Securities and derivatives business receivables - net	-	943.7	-	-	2,045.4	2.6	2,991.7
Investments - net	-	484.8	-	-	4.0	-	488.8
Financial liabilities							
Borrowing from financial institutions	-	242.3	-	-	-	-	242.3
Securities and derivatives business payables - net	-	719.2	-	-	-	-	719.2

30.2 Financial instruments risk

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

30.2.1 Interest rate risk

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

Outstanding significant financial assets and liabilities as at December 31, 2016 and 2015, which may be affected by fluctuation of market interest rates are as follows:

Unit : Million Baht								
As at December 31, 2016								
Outstanding balances of net financial instruments								
Reprising 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	84.2	-	-	-	-	35.6	119.8	0.10-1.75 -
Receivable from Clearing House	-	-	-	-	-	1,022.9	1,022.9	- -
Securities and derivative								
business receivable - net	-	2,796.7	-	-	0.7	1,173.6	3,971.1	- 5.40-15.00
Investments - net	-	459.6	-	-	-	4.0	463.6	- 2.00-2.90
Financial liabilities								
Borrowing from financial institutions	-	540.0	-	-	-	-	540.0	- 1.90-2.50
Securities and derivative								
business Payables - net	-	-	-	-	-	2,258.1	2,258.1	- -

Unit : Million Baht

As at December 31, 2015									
Outstanding balances of net financial instruments									
Reprising 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	330.6	-	-	-	-	48.1	378.7	0.10-1.65	-
Receivable from Clearing House	-	-	-	-	-	54.0	54.0	-	-
Securities and derivative									
business receivable - net	-	2,045.4	-	-	2.6	943.7	2,991.7	-	5.40-15.00
Investments - net	-	484.8	-	-	-	4.0	488.8	-	2.10-7.00
Financial liabilities									
Borrowing from financial institutions	-	-	-	-	-	242.3	242.3	-	-
Securities and derivative									
business Payables - net	-	-	-	-	-	719.2	719.2	-	-

30.2.2 Credit risk

Credit risk is the risk that the party to a financial instrument will fail to fulfil an obligation causing the Company to incur a financial loss. The maximum credit risk exposure is the carrying amount of the financial assets, less provision for losses, as stated in the statement of financial position.

30.2.3 Foreign Currency risk

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

As at December 31, 2016 and 2015, the Company has not entered into forward foreign exchange contracts to hedge foreign exchange risk associated with certain securities business receivables and payables.

30.2.4 Fair value

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.

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

The approximate fair values of most financial assets and financial liabilities are based on the amounts recognized in the statement of financial position as they are short-term and non-interest sensitive except for the approximate fair values of investments. For investments in trading and available-for-sale securities, fair values are based on quoted market price. For general investments in non-listed equity securities, fair values are estimated from net cost after allowance for impairment (if any).

As at December 31, 2016 and 2015, the fair values of financial assets and financial liabilities are not significant different from carrying amount.

31. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

The Company operates in 3 major segments consisting of 1) Securities and derivatives business 2) Financial advisory and 3) Investing business and the major geographic area is in Thailand. Financial information by segment of the Company for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

Unit : Baht

	For the years ended December 31,							
	Securities and derivatives business		Financial advisory		Investing business		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Brokerage fees	791,887,599	683,886,373	-	-	2,595,002	1,732,245	794,482,601	685,618,618
Fee and service income	-	-	20,511,897	40,088,588	30,144,510	9,776,105	50,656,407	49,864,693
Interest on margin loans	133,300,512	129,595,559	-	-	-	-	133,300,512	129,595,559
Interest and dividend income	-	-	-	-	7,976,301	6,307,530	7,976,301	6,307,530
Gain (loss) on investments	(4,731,890)	(1,251,077)	-	-	28,995,563	19,074,423	24,263,673	17,823,346
Other income	6,318,241	313,464	-	-	-	-	6,318,241	313,464
Profit from operations by segment	436,077,893	393,345,560	8,918,456	18,498,398	32,912,582	18,620,557	477,908,931	430,464,515
Unallocated income and expenses:								
Interest and dividend income							37,105,586	45,914,825
Other incomes							7,991,936	8,565,856
Other operating expenses							(230,403,259)	(187,788,677)
Profit before income tax							292,603,194	297,156,519
Income tax expenses							(62,305,344)	(62,147,009)
Net profit							240,297,850	235,009,510

Unit : Baht

	As at December 31,				
	Securities and derivatives business	Financial advisory	Investing business	Unallocated assets	Total
Assets by segment					
2016	5,053,486,548	962,533	461,052,279	704,953,256	6,220,454,616
2015	3,078,146,922	5,340,856	485,810,510	555,883,003	4,125,181,291

32. FAIR VALUE MEASUREMENTS

32.1 Certain financial assets and financial liabilities of the Company are measured at fair value at the end of reporting period. The following table gives information about how the fair values of these financial assets and financial liabilities are determined.

	Fair value		Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs
	As at December 31,			
	2016	2015		
	Baht	Baht		
Financial assets				
Investments - net				
Debt securities of private sector	459,599,955	484,737,398	Level 2	Discounted cash flow as of the last working day of the reporting period

32.2 Financial instruments not measured at fair value

Fair value of financial instruments which are not measured at fair value and their fair value hierarchy level classification is summarized as follows:

	As at December 31, 2016		Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs
	Carrying Amount	Fair Value		
	Baht	Baht		
Financial assets				
Receivable from Clearing House	1,022,868,581	1,022,868,581	Level 2	Net present value of expected cash inflow
Securities and derivatives business receivables - net	3,971,033,667	3,971,033,667	Level 2	Net present value of expected cash inflow
Investments - net General investments	4,033,072	4,033,072	Level 3	Net asset value of invested company
Financial liabilities				
Borrowing from financial institutions	540,000,000	540,000,000	Level 2	Net present value of expected cash outflow
Securities and derivatives business payables - net	2,258,082,867	2,258,082,867	Level 2	Net present value of expected cash outflow

	As at December 31, 2015		Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs
	Carrying Amount	Fair Value		
	Baht	Baht		
Financial assets				
Receivable from Clearing House	53,984,687	53,984,687	Level 2	Net present value of expected cash inflow
Securities and derivatives business receivables - net	2,991,740,310	2,991,740,310	Level 2	Net present value of expected cash inflow
Investments - net General investments	4,033,072	4,033,072	Level 3	Net asset value of invested company
Financial liabilities				
Borrowing from financial institutions	242,268,494	242,268,494	Level 2	Net present value of expected cash outflow
Securities and derivatives business payables - net	719,247,181	719,247,181	Level 2	Net present value of expected cash outflow

33. EVENT AFTER REPORTING PERIOD

On February 22, 2017, the Board of Directors' Meeting No. 1/2017 passed resolutions to approve the dividend payment of Baht 0.10 per share totaling Baht 50.24 million from the operating results for the year ended December 31, 2016 and to propose to the 2016 Annual General Meeting of shareholders for further approval.

34. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved for issuing by the Board of Directors on February 22, 2017.

Information of Directors Senior Management and Company Secretary

Name - Last name Position	Mr. Tan Chek Teck Chairman of the Board of Director, Executive Director and Authorised Director	
Age	61 years	
Education	Bachelor of Business and Accounting (Honours) University of Edinburgh	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 10th, 2015	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	<p>Apr 2016 - Present</p> <p>2005 – Mar 2016</p> <p>Jul 22,2011 - Apr 30, 2013</p> <p>Apr 2002 - present</p>	<p>Chairman of the Board of Director , Executive Director and Authorised Director</p> <p>UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Director , Executive Director and Authorised Director</p> <p>UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Director and Authorised Director</p> <p>United Securities Public Company Limited</p> <p>Executive Director</p> <p>UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p>

Name - Last name Position	Mr. Viroj Tangjetanaporn Chairman of Audit Committee and Independent Director	
Age	55 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 30th, 2004 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 4th, 2005 Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 1st, 2014	
% of shareholding	0.0002	
Last 5 year experience	<p>Nov 24, 2011 - present</p> <p>Mar 8, 2007 - present</p>	<p>Director</p> <p>PropMaxx Co.,Ltd</p> <p>Chairman of Audit Committee and Independent Director</p> <p>UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p>

Name - Last name	Mr. Somchat Chinthammit	
Position	Audit Committee Member and Independent Director	
Age	59 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 17th, 2004 Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 55th, 2005 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 8th, 2005 Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of Exclusive, 2014	
% of shareholding	0.04	
Last 5 year experience	2005 - present 2003 - present 1988 - present 1988 - present	Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Managing Director Top Blend International Company Limited Deputy Managing Director Bangkok Inter Food Company Limited Managing Director Thai Flour Industry Company Limited

Name - Last name	Mr. Loh Poh Weng	
Position	Audit Committee Member and Independent Director	
Age	75 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 57th, 2005 Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 10th, 2015	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Mar 8, 2007 - present	Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name Position	Mr. Kasemsit Pathomsak Director	
Age	47 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 48th, 2005	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Apr 2010 - present Jul 2005 - present Jul 2005 - present	Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited CEO Merchant Partners Securities Public Company Limited Vice Chairman The International Chamber of Commerce

Name - Last name Position	Ms. Oh Whee Mian Director, Executive Director and Authorised Director	
Age	43 years	
Education	Bachelor of Accounting Nanyang Technological University	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 10th, 2015	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	May 2015 - present Apr 2013 – Present	Director, Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Executive Director UOB Kay Hian Private Limited

Name - Last name	Mr. Chaipat Narkmontanakum	
Position	Director, Executive Director, Chief Executive Officer and Authorised Director	
Age	53 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 21th, 2004 Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 6th, 2015 Capital Market Academy Certificate of senior executive officer program Class of 14th , 2012	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Sep 2004 - present Jul 22, 2011 - Apr 30, 2013	Director, Executive Director, Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Director, Managing Director and Authorised Director United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Miss Srisunan Kongtragoolpitug	
Position	Chief Operations Officer	
Age	42 years	
Education	Master Degree of Business Administration Thammasart University	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Ethical Leadership Program (ELP) Class of 5 th , 2016	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Apr 1, 2016 - present Oct 15, 2014 – Mar 31, 2016 Dec 2011 –Oct 14, 2014	Chief Operations Officer UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Acting Chief Operations Officer UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Vice President of Accounting and Finance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Yothin Viriyenawat	
Position	Director, Executive Director, Managing Director of Retail C and Authorised Director	
Age	50 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration Dhurakij Pundit University	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 7th, 2015	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 25, 2011 - present March 2001 – Apr 30, 2013	Director, Executive Director, Managing Director of Retail C and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Non-Authorised Director and Director United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Jaratpong Pornprinya	
Position	Managing Director of Institutional Sales 1	
Age	50 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration University of Miami	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2013 - Present	Managing Director of Institutional Sales 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Srisakul Boonsiri	
Position	Senior Executive Vice President – Retail D	
Age	62 years	
Education	Bachelor Degree of Accounting Chulalongkorn University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jan 2000 - Aug 7, 2016	Senior Executive Vice President – Retail D UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Executive Vice President – Retail 1 (B) Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Miss Suvinun Chavaphansiriporn	
Position	Senior Executive Vice President – Retail E	
Age	54 years	
Education	Master Degree of Business Administration Kasetsart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Nov 2005 - Aug 7, 2016	Senior Executive Vice President – Retail E UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Executive Vice President – Retail 1 (A) Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Somchai Teeratum	
Position	Senior Executive Vice President – Retail F	
Age	52 years	
Education	Bachelor Degree of Economics ChiangMai University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jan 2009 - Aug 7, 2016	Senior Executive Vice President – Retail F UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Executive Vice President – Retail 1 (D) Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Choakdee Chinthammitr	
Position	Executive Vice President- Retail C (Responsible for C 2 Division)	
Age	47 years	
Education	Bachelor Degree of Finance Assumption University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 25, 2011 - present	Executive Vice President - Retail C (Responsible for C 2 Division) UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Miss Tanaporn Visaruthaphong	
Position	Executive Vice President of Research	
Age	51 years	
Education	Master of Business Administration, Finance Azusa Pacific University, USA Bachelor Degree of Finance Chulalongkorn University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	April 1, 2014 - present Aug 1, 2012 - Oct 31, 2013	Executive Vice President of Research UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Executive Vice President of Research BNP Paribas Peregrine securities (Thailand) Ltd

Name - Last name	Ms Chunthana Sanngnai	
Position	Executive Vice President - Retail C 1/1	
Age	46 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration Bangkok University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President - Retail C 1/1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Jeeradej Kitsamret	
Position	Executive Vice President - Retail Business – Bangkapi Branch	
Age	54 years	
Education	Bachelor Degree of Marketing Thammasart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President - Retail Business – Bangkapi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Thanabadee Bunnag	
Position	Executive Vice President - Retail Business – Yaowaraj Branch and Cheangwattana Branch	
Age	48 years	
Education	Higher Vocational Certificate of Finance and Banking Bangkok Business College	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President - Retail Business – Yaowaraj Branch and Cheangwattana Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Winai Thongviengchan	
Position	Executive Vice President - Retail Business - Ban Pong and Potharam Branch	
Age	56 years	
Education	Bachelor Degree of Accounting Rajchapat NakornPathom University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President - Retail Business – Ban Pong, Potharam and Ratchaburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name Position	Mr. Theerasak Taweepiyamaporn Executive Vice President of Corporate Finance	
Age	42 years	
Education	Master of Science in International Marketing South Bank University, London Bachelor Degree of Business Administration Assumption University	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 130 th , 2016	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	May 1, 2014 - present	Head of Corporate Finance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Mar 1, 2013 - Apr 30, 2014	Head of Business Development & Sales Support Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 25, 2011 - Feb 28, 2013	Vice President of E-Business Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name Position	Mr. Surasak Boonyachai Executive Vice President of Private Wealth Management B, E-Business and Cross Selling Department	
Age	41 years	
Education	Master Degree of Finance Boston University Bachelor Degree of Civil Engineering Wentworth Institute of Technology Bachelor Degree of Law Chulalongkorn University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 2, 2015 - present	Executive Vice President of Private Wealth Management B , E-Business and Cross Selling Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	May 1, 2004 - Sep 30, 2015	Executive Vice President of Business Development & Retail Brokerage Country Group Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Sittiporn Jennaimuang	
Position	Executive Vice President of Investment Advisory Department	
Age	45 years	
Education	Bachelor Degree of Economics Bangkok University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2015 - present Jan 1, 2013 – Dec 31, 2014	Executive Vice President of Investment Advisory Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President of Investment Advisory Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Kukrit Suwannakoot	
Position	Executive Vice President of Debt Capital Markets Department	
Age	48 years	
Education	Master Degree of Business Administration Assumption University Bachelor Degree of Economics Bangkok University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jul 1, 2016 - present Nov 16, 2013 - Dec 31, 2014 Apr 2013 – Aug 2013 Oct 2012 – Feb 2013	Executive Vice President of Debt Capital Markets Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Associate Director of Debt Capital Markets Department Bank of Ayudhya Public Company Limited Head of Equities Sales SCB Securities Public Company Limited Head of Private Fund and Global Wealth Management Thanachart Capital Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Suwanna Rungjangsri	
Position	Senior Vice President of Retail A1	
Age	56 years	
Education	Master Degree of Business Administration Dhurakij Pundit University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 2010 - present	Senior Vice President of Retail A1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Vimonrat Suribud	
Position	Senior Vice President of Retail A3	
Age	57 years	
Education	Master Degree of Economics Kasetsart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Mar 2006 - present	Senior Vice President of Retail A3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Somnuck Lamaitawee	
Position	Senior Vice President of Retail A5	
Age	58 years	
Education	Bachelor Degree of Marketing Kasembundit University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2014 - present	Senior Vice President of Retail A5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2013 –Dec 31, 2013	First Vice President of Retail A5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name Position	Ms. Rattaporn Rojwongviriya Senior Vice President of Retail A9	
Age	50 years	
Education	Master of Management in Information System and Engineer Assumption University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 2010 – present	Senior Vice President of Retail A9 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name Position	Miss Narintorn Lapmeeprasert Senior Vice President of Retail A 10	
Age	38 years	
Education	Bachelor Degree of Marketing Thammasart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan, 2015 - present Jul, 2014 –Dec, 2014 Jan, 2011 –Dec, 2013	Senior Vice President of Retail A 10 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited First Vice President of Retail A 10 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Assistant Vice President of Retail A3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name Position	Miss Ruttanawadee Kittigulphaisal Senior Vice President of Retail AC1, Retail AC3 and Retail Business – Central World Branch	
Age	39 years	
Education	Bachelor Degree of Tourism Industry Suan Dusit Rajabhat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2015 - present Jan 1, 2012 –Dec 31, 2014	Senior Vice President of Retail AC1, Retail AC3 and Retail Business – Central World Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited First Vice President of Retail AC1, Retail AC3 and Retail Business – Central World Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Phichet Patcharachavalit	
Position	Senior Vice President of Retail B2	
Age	49 years	
Education	Bachelor of Arts (Economics) University of the Thai Chamber of Commerce	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Feb 2010 – present	Senior Vice President of Retail B2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Paphaorn Kamolnimitkul	
Position	Senior Vice President of Retail B3	
Age	48 years	
Education	Bachelor of Accounting St.John University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Feb 2010 – present	Senior Vice President of Retail B3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Miss Pimlada Pattanawararoj	
Position	Senior Vice President of Retail C1/3	
Age	40 years	
Education	Master Degree of Marketing Srinakharinwirot University Bachelor Degree of General Management Suan Dusit Rajabhat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2014 - present	Senior Vice President of Retail C1/3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2013 –Dec 31, 2013	First Vice President of Retail C1/3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Sunyalux Jirattitikan	
Position	Senior Vice President of Retail C2/1	
Age	48 years	
Education	Bachelor Degree of Accounting Phranakhon Si Ayutthaya Rajabhat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2014 - present	Senior Vice President of Retail C2/1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2013 –Dec 31, 2013	First Vice President of Retail C2/1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Sarayuth Yingnakorn	
Position	Senior Vice President of Retail C2/5	
Age	50 years	
Education	Bachelor Degree of General Management Phranakhon Rajabhat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2014 - present	Senior Vice President of Retail C2/5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2013 - Dec 31, 2013	First Vice President of Retail C2/5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name Position	Miss Sanaunuch Pramuanphol Senior Vice President of Retail D1	
Age	53 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jul 1999 - Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail D1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail B1/1 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name Position	Mrs. Varaporn Puttamanond Senior Vice President of Retail D2	
Age	47 years	
Education	Master Degree of Finance Seattle University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jun 1995 - Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail D2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail B1/2 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name Position	Miss Pattarin Tangwongsawang Senior Vice President of Retail D3	
Age	47 years	
Education	Master Degree of Business Administration Assumption University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Apr 1993 - Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail D3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail B1/8 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name Position	Mrs. Siriporn Thanathit Senior Vice President of Retail E2	
Age	63 years	
Education	Bachelor Degree of Law Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Feb 2003 – Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail E2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail C1/2 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name Position	Mr. Yongyut Chantranivet Senior Vice President of Retail F1	
Age	51 years	
Education	Bachelor Degree of Marketing Siam University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jan 1986 - Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail F1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail G1/1 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name Position	Mr. Wichai Yamkaewdithee Senior Vice President of Retail F2	
Age	61 years	
Education	Bachelor Degree of Economics ChiangMai University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jul 2006 - Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail F2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail G1/2 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Wichai Whangmana	
Position	Senior Vice President of Retail F3	
Age	48 years	
Education	Bachelor Degree of Marketing Rajamangala University of Technology Thanyaburi	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Nov 2005 - Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail F3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail G1/3 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Pairoj Piraroj	
Position	Senior Vice President of Retail F4	
Age	49 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration Ramkhanheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Oct 2002 – Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail F4 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail G1/6 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Sunee Khamhom	
Position	Senior Vice President of Retail F6	
Age	54 years	
Education	Master Degree of Business Administration University of the Thai Chamber of Commerce	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jan 2012 - Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail F6 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail J1/2 Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Chaichan Akaradaedachachai	
Position	Senior Vice President of Retail F7	
Age	62 years	
Education	High Vocational Certificate of Accounting Chetupon Commercial College	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Aug 2009 - Aug 7, 2016	Senior Vice President – Retail F7 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President – Retail 1 (K) Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Panutat Pattarataweekasem	
Position	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai Branch	
Age	54 years	
Education	Bachelor Degree of General Management Sukhothaihammathirat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 2010 - present	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Sirinuan Sura	
Position	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai Huaykaew 1,2 Branch	
Age	65 years	
Education	Master Degree of Economics ChiangMai University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Feb 2002 – Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai Huaykaew 1,2 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai 1,2 Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Panurat Sawasdee	
Position	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai Huaykaew 3 Branch	
Age	46 years	
Education	Master Degree of Economics ChiangMai University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai Huaykaew 3 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jul 2002 – Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Jedyod ChiangMai 1 Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Kitti Chaiwipassathorn	
Position	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai Huaykaew 4 Branch	
Age	46 years	
Education	Master Degree of Public Administration ChiangMai University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai Huaykaew 4 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 2008 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Jedyod ChiangMai 2 Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Ananya Chaimoon	
Position	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 1 Branch	
Age	52 years	
Education	Master Degree of Business Administration Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 1 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Sep 1999 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 1 Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Miss Pornpan Chaitip	
Position	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 2 Branch	
Age	51 years	
Education	Master Degree of Economics ChiangMai University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present May 2004 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 2 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 2 Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Phatcharee Butthura	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Lampang Branch	
Age	43 years	
Education	Bachelor Degree of Communications Arts Chiang Mai Rajabhat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jul 2002 – Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Lampang Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Lampang Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Preyawan Anantachot	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Phayao Branch	
Age	49 years	
Education	Master Degree of Business Administration Chiang Rai Rajabhat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jul 2002 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Phayao Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Phayao Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Pornthip Punnaraj	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Phitsanulok Branch	
Age	61 years	
Education	Bachelor Degree of Economics Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Aug 1999 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Phitsanulok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Phitsanulok Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Thongchai Wanthong	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsawan Branch	
Age	54 years	
Education	Bachelor Degree of General Management Nakhon Sawan Rajabhat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Feb 2004 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsawan Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Nakornsawan Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Miss Jitsawan Somboonsri	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Srisaket Branch	
Age	49 years	
Education	Master Degree of Business Administration Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Feb 2004 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Srisaket Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Srisaket Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Jirasuda Charoennawee	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Ubonratchathanee Branch	
Age	46 years	
Education	Master Degree of Business Administration Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Feb 2004 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Ubonratchathanee Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Ubonratchathanee Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Jaruwan Nakdee	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Burirum Branch	
Age	44 years	
Education	Master Degree of Business Administration Mahasarakham University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Oct 2002 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Burirum Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Burirum Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Siriporn Kasidajpong	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Hadyai Juladis and Songkla Branch	
Age	50 years	
Education	Bachelor Degree of Accounting Prince of Songkla University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Sep 1995 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Hadyai Juladis and Songkla Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Hadyai Juladis and Songkla Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Pittaya Hirunroongrat	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Trang 2 Branch	
Age	48 years	
Education	Bachelor Degree of Economics Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jun 1999 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Trang 2 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Trang Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Chawalit Treewong	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 1 Branch	
Age	57 years	
Education	Master Degree of Business Administration Prince of Songkla University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jun 1999 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 1 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 1 Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Kanob Senagun	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 2 Branch	
Age	62 years	
Education	Master Degree of Political Science Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jun 1999 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 2 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 2 Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name Position	Mr. Thrinn Pattaranukrom Senior Vice President - Retail Business - Phuket Branch	
Age	51 years	
Education	Bachelor Degree of Economics Thammasart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jul 1999 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Phuket Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Muang Phuket Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name Position	Mr. Krittidet Jutaganon Senior Vice President - Retail Business - Chonburi Branch	
Age	51 years	
Education	Bachelor Degree of Law Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Sep 2002 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Chonburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Thanon Chaichana Chonburi Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name Position	Mr. Archa Aroon Senior Vice President - Retail Business - Rayong Branch	
Age	51 years	
Education	Bachelor Degree of Education Srinakharinwirot University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Sep 2002 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Chonburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Thanon Chaichana Chonburi Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Wiwat Jantiwatkun	
Position	Senior Vice President - Retail Business – Nakornpathom Branch	
Age	56 years	
Education	Bachelor Degree of Management Sukhothai Thammathirat Open University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 25, 2011 - present	Senior Vice President - Retail Business – Nakornpathom Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Prachuab Attasaree	
Position	Senior Vice President - Retail Business – Chaengwattana 2 Branch	
Age	53 years	
Education	Bachelor of Psychology Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 7, 2011 - present	Senior Vice President- Retail Business - Chaengwattana 2 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Sukhum Thongyoolerd	
Position	Senior Vice President - Retail Business – Chaengwattana 3 Branch	
Age	51 years	
Education	Bachelor of Finance Dhurakij Pundit University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Apr 2012 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Chaengwattana 3 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Central Chaengwattana Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Ittiphon Aramkul	
Position	Senior Vice President - Retail Business – Chaengwattana 4 Branch	
Age	51 years	
Education	Master of Business Administration Oklahoma University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 29, 2016 - Present Jun 1992 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business - Chaengwattana 4 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Ngamwongwan Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Arunee Rodmorn	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Bangkai Branch	
Age	59 years	
Education	Bachelor Degree of Finance Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 2010 - present	Senior Vice President - Retail Business - Bangkai Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Kulwut Songthanasak	
Position	Senior Vice President - Retail Business - Interchange Branch	
Age	49 years	
Education	Master Degree of Business Administration Krirk University Bachelor Degree of Account Kasetsart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2014 - present Jan 1, 2013 –Dec 31, 2013	Senior Vice President - Retail Business - Interchange Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited First Vice President - Retail Business - Interchange Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Pirat Somnukquandee	
Position	Senior Vice President - Retail Business – Pinklao 2 Branch	
Age	56 years	
Education	Master of Business Administration Siam University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 8, 2016 - Present Jun 2001 - Aug 7, 2016	Senior Vice President - Retail Business – Pinklao 2 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President - Retail Business - Pinklao 1 Branch Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Piranrat Arayahattakul	
Position	Senior Vice President of Branch Administration Department	
Age	43 years	
Education	Master of Business Administration Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 2010 – present	Senior Vice President of Branch Administration Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Suvimol Kespokeaw	
Position	Senior Vice President of Operations Department	
Age	53 years	
Education	Master Degree of Public and Private Management National Institute of Development Administration (NIDA)	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 2008 - present	Senior Vice President of Operations UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Prompuk Karoonworawong	
Position	Senior Vice President of Human Resources Department	
Age	56 years	
Education	Bachelor of Arts (Economics) Thammasart University	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Company Secretary Program (CSP) Class of 10th, 2005 Certificate of Effective Minute Taking (EMT) Class of 1st, 2006 Certificate of Board Reporting Program (BRP) Class of 1st, 2009 Certificate of Company Reporting Program (CRP) Class of 4th, 2012	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 2013 – present 22 Jul 2011 – Apr 30, 2013 Jun 2013 – Aug 2013 May 2008 – Jun 2013	Senior Vice President of Human Resources UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Director United Securities Public Company Limited Senior Vice President of Human Resources, Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Vice President of Human Resources & Legal, Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Thitima Chaithaseth	
Position	Senior Vice President of Private Wealth Management A Department	
Age	53 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration Assumption University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Feb 1, 2013 - present Jan 16, 2006 – Jan 31, 2013	Senior Vice President of Private Wealth Management A Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Senior Vice President of Fixed Income Department United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Nitiphon Sophonpokai	
Position	Senior Vice President of Retail A 10	
Age	41 years	
Education	Master Degree of Business Administration Ramkhumheng University Bachelor Degree of Finance University of the Thai Chamber of Commerce	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2015 - present Jul 1, 2013 –Dec 31, 2014	Senior Vice President of Retail A 10 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited First Vice President of Retail A 10 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Somdech Ruksomboon	
Position	Senior Vice President of Compliance Department	
Age	51 years	
Education	Master Degree of Business Administration Ramkhumheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Apr 2016 - present Oct 2010 - Mar 2016	Senior Vice President of Compliance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Vice President of Compliance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Kittiphan Techasurakhun	
Position	Vice President of Accounting & Finance Department	
Age	38 years	
Education	Master Degree of Finance Thammasart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 2015 - present Apr 2011 - Jul 2015	Vice President of Accounting & Finance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Head of Accounting, Reporting and Compliance Department Wind Energy Holding Company Limited

Name - Last name	Mr. Pirahuht Usubzin	
Position	Vice President of Legal Department and Company Secretary	
Age	44 years	
Education	Bachelor Degree of Law Thammasart University Thai Barrister At Law 59	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Apr 2014 - present Nov 2011 – Mar 2014	Vice President of Legal Department and Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Assistant Company Secretary Srivichaivejvivat Public Company Limited

Information of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department

Head of Internal Audit Department

Name - Last name	Ms. Jenny Ng	
Position	Associate Director – Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited	
Age	34 years	
Education	<p>BSc (Hons) in IT Computing with University of Portsmouth.</p> <p>The Chartered Institute of Bankers – Graduate Diploma (CIB, UK)</p> <p>ISACA – Certified Informations Systems Auditor (CISA)</p> <p>IIA-UK – Graduate Diploma in Computer Auditing (QICA)</p> <p>NCC Diploma in Computer Studies – UK</p> <p>BF Diploma (Institute of Banking and Finance – Singapore)</p> <p>Attend talks and seminars organized by the regulators (MAS & SGX), IIA Singapore, ISACA Singapore</p>	
Relationship among Executives	None	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Feb 2002 - Present	Associate Director – Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited
Duties and responsibilities	<p>Oversees the following functions within the Internal Audit Department (Operations & IT Audits – Local and Regional Offices)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Provide an independent objective and on-going review of procedures and policies. - Conduct regular audit reviews (both operations and IT) for the Group. - Review the adequacy and effectiveness of internal control policies and procedures. - Conduct special assignments and investigations. - Update Chairman & Managing Director and Audit Committee on internal audit findings. 	

Head of Compliance Department

Name - Last name	Mr. Somdech Ruksomboon	
Position	Senior Vice President of Compliance Department	
Age	51 years	
Education	Master Degree of Business Administration Ramkhumheng University	
Relationship among Executives	None	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Apr 2016 - present	Senior Vice President of Compliance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 2010 - Mar 2016	Vice President of Compliance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Duties and responsibilities	<p>Supervise and reviews all business of the company to ensure that operating in accordance with the regulations and company policies.</p> <p>Development and training</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comments on procedures as have been discussed to appropriate and comply with regulatory requirement. - Training to educate about the rules, regulations to employees. Co-operation with relevant regulatory when there is a request for co-operation. 	

