





# Contents

2	ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	119	Financial Highlights
3	ข้อมูลทั่วไป	120	General Information
4	สารจากประธานกรรมการ	121	Message from Chairman
6	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	123	Business Overview
7	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	124	Type of Business
8	สถานะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน	125	Market Overview and Competition
11	ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม	128	Risk Factors
13	ข้อพิพาททางกฎหมาย	130	Legal Dispute
13	นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ	131	Dividend Policy of the Company
14	โครงสร้างเงินทุน	131	Capital Structure
16	โครงสร้างการจัดการ	133	Management Structure
26	การกำกับดูแลกิจการที่ดี	143	Corporate Governance Policy
29	ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ	146	Corporate Social Responsibility (CSR)
39	การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	157	Prevention of the Misuse of Insider Information
40	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	158	Audit Committee Report
42	รายการระหว่างกัน	160	Inter - Related Transaction
46	คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน	164	Explanation and Analysis of Financial Status and Operation Performance
50	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	168	Report of the Independent Certified Public Accountants
51	งบการเงิน		
95	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	169	Financial Statement
117	รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท	213	Information of Directors and Senior Management
		235	Detail of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department

# ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

2558 2557 2556

## อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	89.77	90.76	90.12
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	24.89	24.82	30.21
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	7.93	9.43	14.15

## อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(ร้อยละ)	6.60	7.24	10.28
อัตราการใช้หนี้สินของสินทรัพย์	(เท่า)	0.21	0.23	0.27

## อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	(ร้อยละ)	21.03	10.88	7.28
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	(ร้อยละ)	61.18	56.50	22.71
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.39	0.76	0.63
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(ร้อยละ)	23.52	28.83	9.61

## อัตราส่วนอื่น ๆ

อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	(ร้อยละ)	11.85	7.83	3.60
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน)	(ร้อยละ)	272.03	132.07	156.49
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	5.90	5.52	5.15
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (Fully Diluted)	(บาท)	5.90	5.52	5.15

# ข้อมูลทั่วไป

## ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด : หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น  
เลขทะเบียนบริษัท : 0107548000056  
Homepage : [http:// www.utrade.co.th](http://www.utrade.co.th)  
โทรสาร : 0-2263-2807

### ผู้ตรวจสอบบัญชี

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

นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เลขที่ 3427  
บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เลขที่ 4301  
บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

### ที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายธีรคุปต์ จำกัด

# สารจากประธานกรรมการ

ปี 2558 เป็นปีที่ท้าทายของตลาดหลักทรัพย์ไทยและตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาคเดียวกัน โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเริ่มต้นปีที่ประมาณช่วงกลาง ๆ ของ 1,500 จุดและค่อย ๆ ปรับตัวลดลงมาในระดับใกล้ 1,300 จุดในเดือน ธันวาคม 2558 ความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ลดลงและดัชนีของตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับลดต่ำลงเป็นแรงผลักดันจากหลาย ๆ ปัจจัย ประกอบด้วย การลดลงของราคาน้ำมันซึ่งส่งผลกระทบต่อกลุ่มพลังงาน, การส่งออกของประเทศไทยลดลงเนื่องจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่สำคัญของประเทศไทย, เหตุระเบิดในกรุงเทพฯ, สถานการณ์หนี้ภาครัฐของประเทศกรีซที่ส่งผลกระทบต่อกลุ่มประเทศในสหภาพยุโรป, ความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ และสภาวะเศรษฐกิจถดถอยของประเทศจีน

ในไตรมาส 1 ปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.55 จากสิ้นปี 2557 และปิดที่ 1,505.94 จุดและมีมูลค่าการซื้อขายประจำวันเฉลี่ยอยู่ที่ 49,345 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นช่วงเวลาที่ผันผวนอย่างมาก ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ในระดับสูงที่ 1,620 จุดในเดือน กุมภาพันธ์ 2558 ด้วยปัจจัยหนุนจากการประกาศใช้มาตรการ QE ของธนาคารกลางยุโรป แต่ต่อมาดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงมากกว่า 100 จุดในเดือน มีนาคม 2558 นักลงทุนต่างชาติเป็นผู้เทขายสุทธิที่ 8,456 ล้านบาท จากราคาน้ำมันที่ลดลงอย่างมากซึ่งส่งผลเสียกับกลุ่มพลังงาน ขณะเดียวกัน ความกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพของหนี้สินของรัฐบาลกรีซส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นทั่วโลก

ในไตรมาส 2 ปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,504.55 จุด ลดลงเพียงแค่อ้อยละ 0.09 จากไตรมาสก่อน นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้เทขายสุทธิที่ 7,211 ล้านบาท ขณะที่มูลค่าการซื้อขายประจำวันเฉลี่ยต่อวันลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 37,797 ล้านบาท เมื่อเดือน เมษายน 2558 คณะรักษาความสงบแห่งชาติได้ประกาศยกเลิกกฎอัยการศึกเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการท่องเที่ยวและ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 เป็นครั้งที่ 2 ในรอบปี อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าสูงไม่สามารถรักษาระดับราคาไว้ได้และดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถพลิกฟื้นกลับมารักษากำไรไว้ได้ในไตรมาส 2 ปี 2558

ในไตรมาส 3 ปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปิดที่ 1,349.00 จุด ขณะที่มูลค่าการซื้อขายประจำวันเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า อยู่ที่ 38,291 ล้านบาท ตลาดหุ้นไทยทำผลงานได้น่าผิดหวังโดยปรับตัวลดลงมากกว่าร้อยละ 10 ด้วยสาเหตุหลักจากความกังวลเกี่ยวกับราคาน้ำมันอย่างต่อเนื่องและความไม่แน่นอนของสภาวะเศรษฐกิจในประเทศจีนซึ่งทำสถิติต่ำสุดในรอบ 18 เดือนเมื่อเดือน สิงหาคม 2558 เพียงไม่กี่วันหลังจากการระเบิดร้ายแรงที่แยกราชประสงค์

ในไตรมาส 4 ปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปิดที่ 1,288 จุด ลดลงร้อยละ 4.1 จากไตรมาสก่อน มูลค่าการซื้อขายประจำวันเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อน นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นผู้ขายสุทธิต่อเนื่องที่ 46,803 ล้านบาท จากความกังวลเรื่องมูลค่าหุ้นที่ตึงตัว ขณะที่ความตึงเครียดพุ่งขึ้นสำหรับผู้ประกอบการรายใหญ่ในกลุ่มสื่อสารฯ เช่น AIS, TRUE, DTAC ที่ราคาหุ้นอยู่ในระดับต่ำที่สุดในรอบกว่า 3 ปี จากต้นทุนในการประมูลใบอนุญาต 4G ที่สูงมาก ในขณะเดียวกัน ราคาน้ำมันยังคงอยู่ในระดับต่ำในปี 2558 ตามสถิติที่ไม่เคยเห็นเป็นเวลานาน ส่งผลทำให้มีการเทขายมากขึ้น

บริษัทฯ ไม่ได้เตรียมรับมือกับความยากลำบากและความท้าทายของปี 2558 ที่มูลค่าการซื้อขายลดลงและผลกำไรที่ลดลงของปี 2558 ซึ่งเทียบกับปี 2557 ทั้ง ๆ ที่ต้องทำงานในสถานการณ์ที่ยากลำบาก ขอขอบคุณสำหรับการทำงานอย่างหนักและความพยายามที่ทุ่มเทให้ของพนักงานของเรา ผมมีความยินดีที่จะประกาศว่า บริษัทฯ มีผลกำไรก่อนหักภาษีจำนวน 297 ล้านบาท (ปี 2557 กำไรก่อนหักภาษี: 330 ล้านบาท) ซึ่งลดลงจากปีก่อนเพียง 10% เงินปันผลของปี 2559 อยู่ที่ 0.10 บาทต่อหุ้น (ปี 2557 ปันผลเท่ากับ 0.11 บาทต่อหุ้น) ซึ่งจะมีการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปี

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ในปี 2559 ยังคงเป็นปีที่ท้าทายอย่างต่อเนื่อง เราคาดว่า การเติบโตของ GDP ในประเทศไทยและผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ขึ้นอยู่กับ การเจริญเติบโตของการท่องเที่ยว, การลงทุนภาครัฐที่มีประสิทธิภาพ, การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าสำคัญของไทย และการเคลื่อนไหวของราคาน้ำมัน เราเชื่อมั่นว่าภาวะตลาดขาลงจะถูกจำกัด เนื่องจากสภาพคล่องที่ล้นเหลือของกองทุนและผู้ลงทุนในประเทศท่ามกลางอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำและมูลค่าหลักทรัพย์ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวจะนำไปสู่การฟื้นตัวของกระแสการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะยังคงเผชิญความท้าทายต่างๆ ในปี 2559 เราต้องการสร้างชื่อ ยูโอบี เคย์เฮียน ให้เป็นที่ยอมรับในกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศ, องค์กรบริษัท และนักลงทุนรายย่อย และในขณะเดียวกันเป็นการขยายฐานรายได้และลูกค้าของบริษัท เราจะยังคงร่วมมือกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ผ่านช่องทางหลากหลายและหลักสูตรการฝึกอบรมที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า เข้าใจความต้องการในการลงทุนของลูกค้าให้ดีขึ้นรวมทั้งหาวิธีที่จะทำให้บริการตามที่ลูกค้าต้องการเพื่อที่เราจะได้เป็นโบรกเกอร์ที่ลูกค้าไว้วางใจอย่างต่อเนื่อง

ด้วยขนาดของกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียนและโอกาสในการขยายตลาดในภูมิภาคต่าง ๆ นอกจากประเทศไทย ผมจึงมีความจำเป็นที่จะต้องแบ่งเวลาและความทุ่มเทในต่างประเทศทำให้เกิดความยากลำบากมากขึ้นสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการของบริษัท ด้วยเหตุนี้ผมจึงไม่ประสงค์ที่จะได้รับแต่งตั้งกลับเข้าเป็นคณะกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่งในโอกาสที่ครบวาระการดำรงตำแหน่งในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการสร้างทีมผู้บริหารระดับสูงที่มีศักยภาพมาหลายปี และมั่นใจว่าทีมผู้บริหารในปัจจุบันสามารถนำบริษัทฯ ไปสู่ระดับที่ดีขึ้นต่อไป ในขณะที่ผมจะยังคงดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ จำกัด แน่ใจว่าผมจะยังคงกำกับดูแลการพัฒนาของบริษัทฯ โดยจะมีนายตัน เซ็ค เต็ค ผู้ที่มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการบริษัทอย่างใกล้ชิดเป็นผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทเพื่อทำหน้าที่แทนผมในตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีที่จะถึงนี้ ผมขอเสนอแต่งตั้งนางโอ วิ เหมียน ผู้ที่ให้ความช่วยเหลือผมในการบริหารจัดการบริษัทฯ มานานกว่า 10 ปี เข้ามาอยู่ในคณะกรรมการบริษัท

ในนามของคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผมใคร่ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและลูกค้าทุกท่านสำหรับความไว้วางใจและการสนับสนุนที่มีให้บริษัทฯ มาอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ผมขอขอบคุณทีมผู้บริหารและพนักงานของเราทุกคนสำหรับการทุ่มเทอย่างเต็มที่เพื่อนำพาความสำเร็จมายังบริษัทฯ และสุดท้ายนี้ผมหวังเป็นอย่างยิ่งว่าทุกท่านจะยังคงอุทิศตนอย่างต่อเนื่องเพื่อเผชิญกับความท้าทายข้างหน้าร่วมกันต่อไป

นาย วิ อี-เซาว์  
ประธานบริษัท  
มีนาคม พ.ศ. 2559

# นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) หรือชื่อเดิมคือบริษัทหลักทรัพย์ไอเซียน 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) จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจด้าน retail banking และเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 บริษัทฯ เสร็จสิ้นการจดทะเบียนชื่อบริษัทใหม่ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เมื่อปี 2553 บริษัทฯ ได้เซ็นสัญญาข้อตกลงในการเข้าซื้อหุ้นกับบริษัทหลักทรัพย์ Merchant Partner จำกัด และในปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“ยูไนเต็ด”) ทั้งนี้ “ยูไนเต็ด” เป็นบริษัทในเครือของ “บริษัทฯ” จนกระทั่งวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 เมื่อบอร์ดบริหารเห็นชอบที่จะขายหุ้น “ยูไนเต็ด” ออกไปให้กับกลุ่มนักลงทุนรายอื่น และได้ขายหุ้นทั้งหมดของ “ยูไนเต็ด” ออกไป ซึ่งส่งผลให้สถานะของ “ยูไนเต็ด” ที่เป็นบริษัทในเครือของ บริษัทฯ สิ้นสุดลง เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 “ยูไนเต็ด” ได้ขายธุรกิจ fixed income และ fund selling agent ให้กับบริษัท

ปี 2558 รายได้ของ บริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 2.22 ของรายได้จากโบรกเกอร์รวมในประเทศไทยซึ่งต่ำกว่าระดับในปี 2557 (ร้อยละ 2.66) แต่ยังคงสูงกว่าระดับในปี 2555 (ร้อยละ 2.10) ท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น บริษัทฯ จึงได้พยายามอย่างมากที่จะรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดไว้จาก 1) การจัดสัมมนาด้านการลงทุนจำนวน 19 ครั้งในปี พ.ศ.2558 2) เข้าร่วม รับประทานการจัดจำหน่ายตราสารทุน S11 และ ตราสารหนี้อื่นอีก 2 ราย และ 3) จำนวนสาขา ณ สิ้นปี 2557 รวมอยู่ที่ 21 สาขาและได้เปิด ศูนย์การเรียนรู้ “ABAC Learning Center” เมื่อเดือน มกราคม 2558 นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เปิดตัวโปรแกรม Utrade School Season#1 และยังคงดำเนินงานโปรแกรม SAP อย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับทีมการตลาด และเข้าถึงกลุ่มลูกค้ารายย่อยได้มากขึ้นและได้รับส่วนแบ่งทางการตลาดมากขึ้น



# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

- **ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีสัดส่วนของรายได้ดังกล่าวต่อรายได้รวมประมาณร้อยละ 74 และด้วยสาขาจำนวน 21 สาขาทั่วประเทศ บริษัทฯ จึงสามารถดำเนินการรักษาฐานลูกค้ารายย่อยได้จำนวนมาก และในส่วนของลูกค้าสถาบัน บริษัทฯ ได้รับผลดีจากการเป็นบริษัทในเครือธนาคารยูโอบี ซึ่งมีความพยายามอย่างต่อเนื่องในการขยายฐานลูกค้าสู่ต่างประเทศ อาทิ ประเทศสหรัฐอเมริกา และยุโรป อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายโดยเฉลี่ยร้อยละ 70 มาจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายย่อย จึงจัดได้ว่าบริษัทฯ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เน้นการให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยเป็นสำคัญ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่าน ASEAN LINK โดยทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์เป็นตลาดแรก

- **ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์**

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่หลายบริษัท ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2557 โดยบริการที่ปรึกษาทางด้าน การปรับโครงสร้างหนี้ระยะสั้น, การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาทางการลงทุน เป็นต้น

- **ธุรกิจด้านบริการด้านบริหารความมั่งคั่ง**

บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมชั้นนำในประเทศ นอกจากนี้ยังมีบริการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดสรรการลงทุนเพื่อลงทุนในกองทุนรวม และแนะนำรายการสนับสนุนการขายต่างๆ ตลอดระยะเวลาที่ลูกค้าลงทุน และบริษัทฯ ยังให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ให้แก่ลูกค้า

- **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 ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎ ระเบียบและข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดอนุพันธ์ และสำนักหักบัญชี โดยหลักประกันที่บริษัทฯ จะรับจากลูกค้าจะต้องเป็นเงินสดเท่านั้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการควบคุมความเสี่ยงของบริษัทฯ

## โครงสร้างรายได้

รายได้ (ล้านบาท)	2558		2557		2556	
		ร้อยละ		ร้อยละ		ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	647.32	68.57	786.05	74.6	916.26	76.11
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	36.56	3.87	29.39	2.7	52.38	4.35
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	1.74	0.19	2.5	0.2	1.11	0.09
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	49.86	5.28	15.56	1.4	0.60	0.05
กำไรจากเงินลงทุน	17.82	1.89	27.14	2.5	24.66	2.05
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	(0.79)	(0.07)
กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์	(0.00)	0.00	(0.00)	0.00	0.00	(0.00)
ดอกเบี้ยรับ	52.22	5.53	51.51	4.89	66.97	5.56
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	129.60	13.73	132.08	12.54	129.42	10.75
รายได้อื่น	8.88	0.94	9.22	0.88	13.32	1.11
รวม	944.00	100.00	1,053.45	100.00	1,203.93	100.00

# สภาวะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน

## • ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2558 และแนวโน้มปี 2559

สภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยในปี 2558 โดย GDP เติบโตขึ้นร้อยละ 2.8, 2.9, 2.8 และ 3.0 ในไตรมาส 4 ปี 2558, ไตรมาส 3 ปี 2558, ไตรมาส 2 ปี 2558 และไตรมาส 1 ปี 2558 ตามลำดับ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลด อัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้ง ที่ครั้งละร้อยละ 0.25 ในเดือน มีนาคมและเมษายน 2558 เพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจ ตัวเลขเศรษฐกิจในไตรมาส 3 ปี 2558 ส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้นหลายรายการ เช่น กลุ่มที่ไม่ใช่เกษตรกรรมเติบโตขึ้นร้อยละ 3.4 ขณะที่การใช้จ่ายเงินในการบริโภคของภาคเอกชนและภาครัฐขยายตัวขึ้นร้อยละ 1.7 (ดีกว่าในไตรมาสก่อนที่ขยายตัวขึ้นร้อยละ 1.6) และร้อยละ 1.0ตามลำดับ สำหรับในไตรมาส 3 ปี 2558 ดุลการค้าเพิ่มขึ้น 398,900 ล้านบาท สภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องในไตรมาส 4 ปี 2558 เห็นได้จากกลุ่มที่ไม่ใช่เกษตรกรรมที่เติบโตขึ้นรวมทั้งความต้องการในประเทศที่เติบโตขึ้นตามการใช้จ่ายเงินด้านการบริโภคของภาคเอกชน การใช้จ่ายเงินของภาครัฐและ การลงทุนขยายโครงสร้างพื้นฐาน ที่เติบโตขึ้นร้อยละ 2.5, 4.8 และ 9.4 ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี เรายังมีมุมมองเฝ้าระวังกับการส่งออกที่อ่อนแอและปัญหาภัยแล้งที่กินระยะเวลายาวนานขึ้น โดยในไตรมาส 4 ปี 2558 การส่งออกสินค้าและบริการปรับตัวลดลงร้อยละ 3.5 ตัวเลขส่งออกรายเดือนปรับตัวลงเป็นเดือนที่ 12 ติดต่อกันในเดือน ธันวาคม 2558 ซึ่งส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการผลิต ตัวเลขดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (MPI) ล่าสุดติดลบเป็นเดือนที่ 10 ติดต่อกันและอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 18 เดือน ในขณะที่เดียวกัน กลุ่มเกษตรกรรมหดตัวลงร้อยละ 3.4 ในไตรมาส 4 ปี 2558 ผลจากปัญหาภัยแล้ง ทั้งนี้ ระดับน้ำของเขื่อนหลัก 4 แห่งในลุ่มแม่น้ำเจ้าพระยาเมื่อเดือน ธันวาคม 2558 อยู่ในระดับต่ำมากจนน่าเป็นห่วงซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้ของชาวนาอย่างต่อเนื่องในปี 2559

สำหรับในปี 2559 คาดว่า GDP จะเติบโตขึ้นร้อยละ 3.2 ดีขึ้นเล็กน้อยจากที่ร้อยละ 2.8 ในปี 2558 ขณะที่คาดดัชนีราคาของผู้บริโภคจะขยายตัวขึ้นร้อยละ 1.2 เทียบกับที่ลดลงร้อยละ 0.5 ในปี 2558 ด้วยปัจจัยหนุนหลักจาก 1) การเติบโตขึ้นของการท่องเที่ยว 2) การลงทุนของภาครัฐที่แข็งแกร่งและ 3) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อยในต่างจังหวัดซึ่งจะช่วยทำให้การบริโภคทรงตัวมากขึ้น อีกทั้งยังช่วยชดเชยปัจจัยลบที่เกิดจากปัญหาภัยแล้งและการส่งออกที่โตช้า นอกจากนี้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล เราคาดว่าการเติบโตของ GDP จะยังมีปัจจัยหนุนอื่นๆ จากในประเทศ อาทิ อัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำและอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินได้บุคคลธรรมดาที่ต่ำลง

## มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทของหลักทรัพย์

	สถาบันในประเทศ		บัญชีบริษัทหลักทรัพย์		นักลงทุนต่างชาติ		นักลงทุนรายย่อย		รวม
	มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		
	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	
บาท	1,044,569,036,594.72	965,514,393,660.60	985,573,577,572.40	991,991,253,319.04	2,294,474,239,198.31	2,448,819,777,901.20	5,672,754,893,698.45	5,591,046,322,183.07	
ร้อยละ	10.45	9.66	9.86	9.92	22.95	24.49	56.74	55.93	
มูลค่าซื้อขายสุทธิ	79,054,642,934.12		-6,417,675,746.64		-154,345,538,702.89		81,708,571,515.38		9,997,371,747,063.88

ที่มา : SETSMART

## • สภาวะตลาดตราสารอนุพันธ์โดยรวมปี 2558

ในปี 2558 ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ รวมทั้งสิ้น 48,538,889 สัญญา ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 199,749 สัญญา หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35.8 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2557 ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น Index Market 111,405 สัญญา, Single Stock Market 81,103 สัญญา, Metal Market (Gold & Silver Futures) 6,015 สัญญา, Brent Crude Oil Market 107 สัญญา, และ Currency Market 1,118 สัญญา เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 147,025 สัญญา ในจำนวนนี้สามารถแบ่งได้เป็น Index Market 59,234 สัญญา, Single Stock Market 80,100 สัญญา, Metal Market (Gold & Silver Futures) 6,293 สัญญา, Brent Crude Oil Market 133 สัญญา และ Currency Market 1,265 สัญญา โดยในปี 2558 มีสถานะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ทั้งสิ้น 941,492 สัญญา และมีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 113,575 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.8 จากสิ้นปี 2557 ที่มีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ทั้งสิ้น 100,650 บัญชี

ปัจจัยหนุนที่ทำให้ปริมาณการซื้อขายในปี 2558 เพิ่มขึ้นมาจาก Index Market ที่ขยายตัวขึ้นร้อยละ 86 ซึ่งนักลงทุนหันมาใช้ Index Futures เพื่อเก็งกำไร และ/หรือบริหารความเสี่ยง โดยใช้ประโยชน์จากการ Leverage ของ Futures เป็นตัวช่วย อย่างไรก็ตามจะเห็นได้ว่าปริมาณการซื้อขายของ Metal Future ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากราคาทองคำ และโลหะเงินในตลาดโลกปรับตัวลดลงค่อนข้างแรงเนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ตั้งเป้าเพิ่มอัตราดอกเบี้ยซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาทองคำและโลหะเงินเป็นอย่างมากเนื่องจากเป็นสินค้าที่มีความเสี่ยงต่ำ

อย่างไรก็ตามเรายังมีมุมมองเชิงบวกเกี่ยวกับการเติบโตของปริมาณการซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์ในอีก 2-3 ปีข้างหน้าด้วยปัจจัยหนุนจาก 1) นักลงทุนเริ่มเห็นข้อดีของตราสารอนุพันธ์มากขึ้นเรื่อยๆ โดยเฉพาะการลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) 2) ความสามารถในการทำกำไรทั้งในตลาดขาขึ้น หรือขาลง 3) ตราสารอนุพันธ์ยังใช้เงินในการลงทุนน้อยกว่าตราสารทุนทั่วไป และ 4) ค่าธุรกรรมถูกกว่าการลงทุนในตลาดหุ้นโดยตรง นอกจากนี้ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน (TFEX) ก็ยังคงมีการผลักดันให้มีการปรับปรุงกฎระเบียบต่างๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น อีกทั้ง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำลังทบทวนแผนที่จะรวมตลาด TFEX และ AFET เข้าด้วยกันภายในปี 2559 ซึ่งทางรัฐบาลเห็นชอบเป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558 ซึ่งปัจจัยดังกล่าวข้างต้นจะเป็นปัจจัยหนุนที่สำคัญสำหรับปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

## ภาพรวมอุตสาหกรรมและการแข่งขันในตลาด

จำนวนโบรกเกอร์ในประเทศไทย ณ เดือน ตุลาคม 2558 รวมอยู่ที่ 37 แห่งเทียบกับที่ 34 แห่งในปี 2557 ซึ่งคาดว่าจำนวนโบรกเกอร์จะเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในปี 2559 การแข่งขันเพื่อตัดลูกค้าและพนักงานบริษัทที่มีความสามารถในอุตสาหกรรมจะกดดันโบรกเกอร์ทุกแห่ง และเราจะหาหนทางที่จะรักษาลูกค้าและบุคลากรที่มีคุณภาพภายในองค์กรให้อยู่กับบริษัท ไปได้ให้นานที่สุด

ในฐานะที่เป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน และมีตลาดอยู่ในระดับภูมิภาค เราจะใช้ความสำเร็จและความกว้างขวางของบริษัทฯ ในระดับภูมิภาค เพื่อเพิ่มความรู้ทางการตลาดและบริการลูกค้าของเราให้ดียิ่งขึ้นไป

## แนวโน้มของธุรกิจ

เราคาดว่า การซื้อขายจะอยู่ในระดับต่ำในช่วงไตรมาสแรกของปี 2559 จาก การขาดปัจจัยทางด้านบวกต่อ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ โดยคาดการณ์ว่า จะเพิ่มขึ้นเพียงแค่อ้อยู่ที่ 8 อย่างไรก็ตาม เราเชื่อมั่นว่ามูลค่าการซื้อขายและ ความเคลื่อนไหวของดัชนี โดยรวมจะฟื้นตัวขึ้นตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2559 เป็นต้นไปหนุนจากการก่อสร้างในโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ ในขณะเดียวกัน การใช้มาตรการทางการเงิน ของสหภาพยุโรป และญี่ปุ่นจะช่วยให้เกิดสภาพคล่องจากต่างประเทศมากขึ้นและคาดประเทศไทยจะยังเป็นจุดหมายในการท่องเที่ยวและเป็นศูนย์กลางด้านการผลิตที่สำคัญในหลายอุตสาหกรรมหลักของภูมิภาคอาเซียน อย่างไรก็ตาม ตลาดจะยังผันผวนอีกมากในปีต่อไปจากปัจจัยเสี่ยงที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งความผันผวนของราคาน้ำมันและสภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนตัวลงของประเทศจีนประกอบกับผลกระทบจากภัยแล้ง การส่งออกที่อ่อนตัวลงและหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง

เพื่อสร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขัน เราจะลงทุนทางด้านเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่องรวมทั้งสร้าง brand awareness ให้ดีขึ้นและจ้างพนักงานที่มีความสามารถเพื่อให้บริการที่ดีขึ้น กับลูกค้าเดิมของเรารวมทั้งขยายฐานลูกค้าใหม่ของเราให้มากขึ้น

เราได้จัดตั้งโครงการเพื่อคัดเลือกพนักงานใหม่ที่มีความสามารถและพรสวรรค์ให้เข้ามาร่วมงานกับบริษัทฯ ในตำแหน่งพนักงานการตลาด อาทิ โปรแกรม SAP เราจะพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะเพิ่ม บทความวิเคราะห์ ของแผนกวิเคราะห์หลักทรัพย์ รวมทั้งให้คำแนะนำด้านการซื้อขายที่ทันต่อสถานการณ์มากที่สุดแก่ลูกค้าของเรา ล่าสุดเราได้เพิ่มช่องทางการวิเคราะห์และดูแลลูกค้าของแผนกวิเคราะห์หลักทรัพย์ ของฝั่งรายย่อย (เช่น First Class, TeleFirst และ The Star videos) และของฝ่ายที่ปรึกษาด้านการลงทุนให้มากขึ้น (เช่น Tee Off) นอกจากนี้ เราได้เปลี่ยนรูปแบบของบทวิเคราะห์ของทั้งฝั่งสถาบันและรายย่อยรวมทั้งเพิ่ม รูปแบบใหม่ อาทิ monthly catalysts ในบทวิเคราะห์ฝั่งสถาบันของเรา

เพื่อเพิ่ม brand awareness ให้กับบริษัทฯ เราจึงได้เข้าร่วมรายการโทรทัศน์และวิทยุภายในประเทศมากขึ้น อาทิ Money Channel, NOW26, FM97 และ FM101 และอีกรายการที่มีความสำคัญคือการร่วมมือกันกับสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 ซึ่งทำให้เราเข้าถึงผู้ชมกว่าล้านคนในทุกสัปดาห์ นอกจากนี้ เราได้ขยายและปรับปรุงช่อง UTrade Channel ซึ่งทำให้เราสามารถนำเสนอมุมมอง และคำแนะนำที่ทันเหตุการณ์แก่ลูกค้าในทุกวันได้อีกทั้งเราเตรียมที่จะแนะนำเครื่องมือในการซื้อขายและตรวจสอบตลาดหุ้นผ่านระบบออนไลน์และโทรศัพท์มือถือรวมทั้งโปรแกรมส่งเสริมทางการตลาด และจัดสัมมนาด้านการลงทุนในปี 2559 เพิ่มมากขึ้น

บริษัทฯ จะพยายามรักษาสโลแกนของบริษัทฯ ได้แก่ “Your trusted financial partner” พร้อมทั้งบรรษัทภิบาลที่ดี ความเป็นมืออาชีพและการบริหารที่มีคุณภาพและพนักงานที่เพียบพร้อมไปด้วยความรู้และระเบียบวินัยให้คงอยู่กับบริษัทฯ ใวันนานที่สุด

# ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม

## • ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์กับมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งความไม่มีเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเมืองจะส่งผลให้ความเชื่อมั่นนักลงทุนที่มีต่อผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดฯ และมูลค่าการซื้อขายลดลง

## • ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

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

## • ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ

บริษัทฯ มีการควบคุมความเสี่ยงดังกล่าว ด้วยการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าก่อนการพิจารณาอนุมัติวงเงิน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการทบทวนวงเงิน เพื่อให้มั่นใจว่าสถานภาพทางการเงินของลูกค้ามีความเหมาะสมกับวงเงินที่บริษัทฯ พิจารณาไป ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้ำวางหลักประกันเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าที่ทางการกำหนด ทั้งนี้ ส่วนเปิดความเสี่ยงต่อหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนของราคา และ/หรือ ปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมาก (Exposure to Volatile Stocks) คณะกรรมการสินเชื่อ จะออกบันทึกภายในแจ้งรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว พร้อมกับกำหนดหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ เป็นกรณีไป สำหรับบัญชีเครดิตบาลานซ์ บริษัทฯ จะพิจารณาปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องของหลักทรัพย์แต่ละตัวก่อนอนุญาตให้ลูกค้ำสามารถซื้อขายได้

## • ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบงานคอมพิวเตอร์

บริษัทฯ มีมาตรการที่เคร่งครัดในการสำรองข้อมูลที่สำคัญ รวมทั้ง ทำการตรวจสอบระบบการสื่อสารและการเชื่อมโยงข้อมูลต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปอย่างราบรื่น

## • ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 70.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ 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 เคย์เฮียนได้ให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจในด้านต่างๆ ทั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ในการทำธุรกิจโดยได้รับการแนะนำลูกค้าจากบริษัทในเครือ รวมทั้งการได้รับความร่วมมือในการจัดทำโครงการ Cross Selling กับธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในเครือ ยูเนิตเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นไปเพื่อการขยายการให้บริการด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์ และได้รับการตอบรับจากลูกค้าของธนาคารเป็นอย่างดี ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้เริ่มขยายการประกอบธุรกิจไปยังฐานลูกค้าที่หลากหลายยิ่งขึ้น

## • ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่บริษัทฯ จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ไม่สามารถจัดจำหน่ายได้หมดตามที่บริษัทฯ ได้รับความรับประกันไว้ ทำให้บริษัทฯ อาจได้รับผลขาดทุนที่เกิดขึ้นหากภายหลังราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลงต่ำกว่าราคาหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้รับความรับประกันการจัดจำหน่ายไว้ เพื่อลดความเสี่ยงจากปัจจัยดังกล่าว บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ รวมถึงภาวะอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง อีกทั้ง บริษัทฯ จะทำการประเมินความต้องการของลูกค้าต่อการซื้อหลักทรัพย์นั้น ก่อนพิจารณาอนุมัติสัดส่วนที่บริษัทฯ จะรับประกันการจัดจำหน่าย

## • ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญสูง โดยเฉพาะด้านการตลาด ส่งผลให้เกิดการแข่งขันว่าจ้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณสมบัติดังกล่าวอยู่ในระดับสูง เพื่อลดความเสี่ยงด้านบุคลากรด้านการตลาด บริษัทฯ จึงได้ปรับปรุงนโยบาย ในการให้สวัสดิการแก่เจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ต่างๆ เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของเจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่ลูกค้าของเจ้าหน้าที่การตลาดอีกด้วย

## • ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจตราสารอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมการอนุมัติวงเงินที่รัดกุม กอปรกับการที่สินค้าตราสารอนุพันธ์เป็นการซื้อขายในลักษณะที่หลักประกันอยู่ในรูปแบบเงินสดเท่านั้น ทำให้บริษัทฯ มีแนวโน้มที่สามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้

## • ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ หรือน้อยราย

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 25.67 ในปี 2558 และร้อยละ 30.98 ในปี 2557 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงดังกล่าว จึงมีแผนในการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ โดยการเข้าร่วมกิจกรรม road show ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดในรูปแบบต่างๆ การจัดสัมมนาให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ และบุคคลทั่วไป รวมทั้งการเพิ่มช่องทางซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตให้มากขึ้น เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ อีกทางหนึ่ง

## • ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจภายใต้กฎหมายเกณฑ์ข้อกำหนดที่เข้มงวดและการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

กฎเกณฑ์และข้อกำหนดที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิ การเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานของบริษัทฯ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจในอนาคต ซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยใช้มาตรการควบคุมต้นทุนในการพยายามรักษาการเติบโตของผลกำไรของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการจัดหาเจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานที่เหมาะสม ซึ่งจะเป็นผู้แจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นแก่เจ้าหน้าที่การตลาด

# ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีคดีฟ้องร้องที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทฯ ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลยังไม่สิ้นสุด รวม 2 คดี ซึ่งทั้งสองเป็นคดีที่บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด เป็นผู้ฟ้องบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

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

เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ยื่นคำให้การต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อต่อสู้คดีดังกล่าว

- (2) นอกจากนี้ในวันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยนายวรศักดิ์ เกรียงโกมล ผู้รับมอบอำนาจได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ กับนายประพล มลิณฑินดาและบริษัทหลักทรัพย์ 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 คดีไม่มีทุนทรัพย์ เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556

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

ทั้งนี้ ศาลแพ่งกรุงเทพใต้นัดไต่สวนคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวของโจทก์เมื่อวันที่ 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 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำสั่งรวมคดีทั้งสองดังกล่าวเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 (วันนัดสืบพยานโจทก์นัดแรก)

เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ มีคำพิพากษาคดีหมายเลขแดงที่ 1796-1797/2557 พิพากษายกฟ้อง ของโจทก์

โจทก์ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาศาลชั้นต้น เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 และบริษัทฯได้ยื่นคำแก้อุทธรณ์เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2558 ศาลสั่งรับคำแก้อุทธรณ์เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2558

เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2558 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายกอุทธรณ์ของโจทก์ โจทก์ดำเนินการยื่นฎีกาต่อศาลฎีกา

เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2558 บริษัทฯ ได้รับหมายเมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2558 และบริษัทฯได้ยื่นคำแก้ฎีกา เมื่อ 21 ธันวาคม 2558

ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาคดีของศาลฎีกา คาดว่าศาลฎีกาจะมีคำพิพากษาในปี 2561

## นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองต่างๆทุกประเภทตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

# โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นเงิน 502,448,570 บาท และทุนชำระแล้วเป็นเงิน 502,448,570 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)

## ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ดและกลุ่ม ผู้ถือหุ้นสัดส่วน 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	63,188,734	12.58
3.	นายโสภณ มิตรพันธ์พานิชย์	23,883,448	4.75
4.	นายวชิระ ทยานารามพร	7,500,000	1.49
5.	นายวรพจน์ หิรัญย์ภิวังศ์	4,315,555	0.86
6.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,507,366	0.70
7.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED – Client Account	3,195,000	0.64
8.	นายสุรณ สิงหสิทธิราษฎร์	2,561,642	0.51
9.	นางสาวอัญชณา พิณจุกุลจิต	2,420,200	0.48
10.	นายมงคล ประกิตชัยวัฒนา	1,565,000	0.31
11.	นายอนุรักษ์ บุญแสวง	1,518,600	0.30
12.	บริษัท โกลเบ็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,196,540	0.24
13.	นายก้อง พงศ์มพัฒน์	1,028,500	0.21
14.	นายเชิดศักดิ์ โชติมงคลทรัพย์	929,800	0.19
15.	นายไกรสร ทองตัน	875,000	0.17
16.	นายสมโภชน์ กิตติคำเกิง	790,000	0.16
17.	นายวี อี เซาว์	781,000	0.16
18.	นายสมชาย คานิโอ	736,500	0.15
19.	นางสลิม ธนาชีวีต	700,000	0.14
20.	น.ส.สายชล สิมะกุลธร	633,200	0.13
	รวม	476,326,085	94.80



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน \$141.33 ล้านเหรียญสิงคโปร์ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ \$0.10 เหรียญสิงคโปร์ ประกอบด้วย 772,155,868 หุ้น มีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1.	ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงค์ ลิมิเต็ด	308,590,757	39.96
2.	ยู.ไอ.พี โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด	139,252,705	18.03
3.	ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	52,024,718	6.74
4.	นายตั้ง วี ล็อค	32,306,830	4.18
5.	ดีบีเอส นอมินีส์ (ไพรเวท) ลิมิเต็ด	18,428,329	2.39
6.	ซิดีแบงก์ นอมินีส์ สิงคโปร์ ไพรเวท ลิมิเต็ด	14,006,392	1.81
7.	ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์แบงก์ นอมินีส์	13,658,134	1.77
8.	โฮ โย คุณ แอนด์ ซัน ไพรเวท ลิมิเต็ด	10,539,295	1.36
9.	เฮซแอลแบงก์ นอมินีส์ (เอส) ไพรเวท ลิมิเต็ด	10,006,000	1.30
10.	อื่นๆ	173,342,708	22.45
	รวม	772,155,868	100.00

# โครงสร้างการจัดการ

## โครงสร้างการจัดการ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการต่าง ๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบเป็นต้น โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยโครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

### คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวี อี-เซาว์	ประธานกรรมการ
2.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
4.	นายโล โป เวง	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
5.	นายชัยพัชร์ นาคมณฑนาคุ้ม	กรรมการ
6.	นายตัน เช็ค เต็ค	กรรมการ
7.	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	กรรมการ
8.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร์	กรรมการ

โดยมี นายพิรพัชร์ อุทรัพย์สิน เป็นเลขานุการบริษัทฯ

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ประกอบด้วย นายวี อี-เซาว์ นายตัน เช็ค เต็ค นายชัยพัชร์ นาคมณฑนาคุ้ม และนายโยธิน วิริยะนะวัตร์ โดยกรรมการสองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- บริหารจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
- กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนการดำเนินงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร และการจัดการของผู้บริหาร ให้เป็นไปตามแนวนโยบายที่ได้รับมอบหมายและตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายปันผลหรือค่าตอบแทนกรรมการ เป็นต้น
- มีอำนาจในการพิจารณาในการแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการบริหาร หรือคณะอนุกรรมการอื่น ๆ เพื่อดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

## การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งมีการให้เวลากับกรรมการในการพิจารณาประเด็นต่างๆ อย่างรอบคอบ รวมถึงการให้แสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ ทั้งนี้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งมีการจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการแล้ว เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องตรวจสอบได้ โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่าน โดยมีรายละเอียดของการเข้าร่วมประชุมกรรมการ ดังนี้

กรรมการ	จำนวนครั้งการประชุมคณะกรรมการ (ครั้ง)	การเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการ (ครั้ง)
1. นายวี อี-เซาว์	4	1
2. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	4	4
3. นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	4	3
4. นายโล โป เวง	4	3
5. นายชัยพัชร์ นาคมนพนาคุ้ม	4	4
6. นายตัน เซ็ค เต็ค	4	4
7. นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	4	4
8. นายโยธิน วิริยะวัตร์	4	4

## เลขานุการบริษัท

ในปี 2558 บริษัทฯ มีผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัทคือ นายพิรพัชร์ อุทรัพย์สิน ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายโดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบตามข้อกำหนด แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งให้มีหน้าที่รับผิดชอบการจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้น การให้คำแนะนำเบื้องต้นที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การประชุมและการดำเนินงานของ คณะกรรมการบริษัทฯ สอดคล้องกับข้อกำหนดต่างๆ การประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น งานกำกับดูแลการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง การดูแลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมถึงการดูแลเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ประวัติย่อและข้อมูลของเลขานุการบริษัทปรากฏในข้อมูลกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ)

## คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 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 โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี
- สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสม และมีประสิทธิผล
- สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- พิจารณาคัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
- จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัท ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
  - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัท เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความร่วมมือจากเจ้าหน้าที่ของบริษัท และอุปสรรคที่เกิดขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัท ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท ฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

## ความเป็นอิสระของกรรมการอิสระ

คุณสมบัติกรรมการอิสระเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทบ/น/ช. 87/2552 เรื่อง คุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการและผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเป็นไปตามคุณสมบัติกรรมการตรวจสอบตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์

## คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายตัน เช็ค เต็ค	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายชัยพัทธ์ นาคมณฑนาคุ้ม	กรรมการบริหาร
3.	นายโยธิน วิริยะะวัตร์	กรรมการบริหาร
4.	นางไอ วี เหมียน*	กรรมการบริหาร

หมายเหตุ นายวี อี-เซาว์ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริหาร และได้แต่งตั้งนางไอ วี เหมียนแทน เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2558

## หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

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

## คณะที่มีผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะที่มีผู้บริหาร มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	ประธานกรรมการ
2.	นายโยธิน วิริยะนวัตร์	กรรมการ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

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

## คณะกรรมการอื่น

### คณะกรรมการสินเชื่อ (Credit Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการสินเชื่อ มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	ประธานกรรมการ
2.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร์	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 คณะกรรมการสินเชื่อจะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์มีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา

## อำนาจอนุมัติ

วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วงเงิน	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
ไม่เกิน 5 ล้านบาท	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือหัวหน้าฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน
ไม่เกิน 10 ล้านบาท	หัวหน้าฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน
ไม่เกิน 30 ล้านบาท	สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่านร่วมกัน

วงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วงเงิน	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
มากกว่า 30 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 100 ล้านบาท	สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน ร่วมกับสมาชิกคณะกรรมการบริหาร 1 ท่าน (สิงคโปร์) ยกเว้น กรณีการสับเปลี่ยนวงเงิน โดยวงเงินรวมไม่เปลี่ยนแปลง ให้เป็นอำนาจอนุมัติของสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่านร่วมกัน
มากกว่า 100 ล้านบาท	สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน ร่วมกับสมาชิกคณะกรรมการบริหาร 2 ท่านร่วมกัน (สิงคโปร์) ยกเว้น กรณีการสับเปลี่ยนวงเงิน โดยวงเงินรวมไม่เปลี่ยนแปลง ให้เป็นอำนาจอนุมัติของสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่านร่วมกัน

ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีผู้บริหารจำนวน 35 ท่านผู้บริหารตามคำจำกัดความของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์	รักษาการประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
3.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร์	กรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C
4.	นายจรสพงศ์ พรปริญญา	กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1
5.	นายโชคดี ชินธรรมมิตร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C 2
6.	นางสาวธนพร วิศรุตพงษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
7.	นางสาวฉันทนา แสงนัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C 1/1
8.	นายจิรเดช กิจสำเร็จ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาบางกะปิ
9.	นายธนบดี บุณนาค	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ
10.	นายวินัย ทองเวียงจันทร์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาบ้านโป่ง และโพธาราม
11.	นายธีรศักดิ์ ทวีปิยมารณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Corporate Finance
12.	นายสุรศักดิ์ บุญยะชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Private Wealth Management B
13.	นายสิทธิพร เจนในเมือง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน
14.	นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A1
15.	นางวิมลรัตน์ สุริบุตร	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3
16.	นายสมนึก ละไมทวี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A5
17.	นางสาวรัตนาภรณ์ โรจนวงศ์วิริยะ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A9
18.	นายนิติพนธ์ โสภณโกโดย	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A10
19.	นางสาวรัตนวดี กิตติกุลไพศาล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail AC3 และสาขาเซ็นทรัลเวิลด์
20.	นายพิเชษฐ พัทธชาลิต	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B2

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
21.	นางสาวปภาอร กมลนิมิตกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B3
22.	นางสาวกิตติยา พันล่อม	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B3/2
23.	นางสาวพิมพ์ลดา พัฒนระวาโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C1/3
24.	นายสัญญาลักษณ์ จิรัฐิติกาล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C2/1
25.	นายสรายุทธ ยิงนคร	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C2/5
26.	นายประจวบ อัดตะเสรี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานนทบุรี
27.	นายภาณุทัช ภัทรทวีเกษม	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่
28.	นางอรุณี รอดมรณ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาบางแค
29.	นางสาวพิรลรัตน์ อารยะหัตถกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายกิจการสาขา
30.	นายวิวัฒน์ จันทร์วิตรกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครปฐม
31.	นายกุลวุฒิ ทรงธนศักดิ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาอินเทอร์เน็ตเซนต์
32.	นางพร้อมภักดิ์ การุณย์รวงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล
33.	นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
34.	นางฐิติมา ไชยทะเลเศรษฐ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Private Wealth Management A
35.	นายกิตติพันธ์ เตชะสุรคุณ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน

## หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้แก่ นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม
- ควบคุมการดำเนินงานกิจการ และ/ หรือ บริหารงานประจำวันของบริษัทฯ
- กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และแผนการดำเนินการ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- ประสานงานกับหัวหน้าฝ่ายต่างๆ และพนักงาน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อบังคับของบริษัทฯ ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารฯ
- ดูแลและกำกับกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎหมาย กติกา และข้อบังคับ นโยบายภายในบริษัทฯ
- บริหารความเสี่ยงเพื่อให้เหมาะสมกับสภาวะปัจจุบันและนโยบายภายในบริษัทฯ
- มีอำนาจพิจารณาอนุมัติตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหารฯ หรือคณะกรรมการบริหาร
- รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหารฯ

## การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการสรรหาการคัดเลือกบุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการและผู้บริหาร อย่างไรก็ตามการคัดเลือก พิจารณากำหนดให้มีความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการทั้งทางด้านทักษะ วิชาชีพ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และเพศ รวมถึงทักษะที่จำเป็นที่ยังขาดอยู่ในคณะกรรมการบริษัท โดยมีขั้นตอนดังนี้



### คณะกรรมการบริษัท

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน และให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ และอาจเลือกองประธานกรรมการและตำแหน่งอื่นตามที่เห็นเหมาะสมด้วยก็ได้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นอยู่ในราชอาณาจักร
- กรรมการบริษัท มีระยะเวลาการดำรงตำแหน่งคราวละไม่เกิน 3 ปี และสามารถเลือกกลับมาใหม่ได้ตามมติของผู้ถือหุ้น เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ต้องอาศัยผู้มีความชำนาญเฉพาะด้านที่มีความรู้ความเข้าใจธุรกิจของบริษัท
- ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
  - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
  - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้
  - บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีจำนวนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่พึงจะมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งที่ กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนให้ใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

### คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ และกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบบริษัท มีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยอยู่ในวาระคราวละ 3 ปี

### คณะกรรมการอิสระ

อิงตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการบริษัท ทั้งนี้ กรรมการอิสระต้องได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท กรรมการอิสระมีวาระดำรงตำแหน่ง 3 ปี โดยดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 วาระติดต่อกัน (รวมแล้วไม่เกิน 9 ปี) และให้เปิดเผยวันที่กรรมการอิสระได้เข้าดำรงตำแหน่ง กรณีแต่งตั้งกรรมการอิสระเกิน 9 ปี คณะกรรมการบริษัทต้องนำเสนอถึงเหตุผลเพื่อขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

### ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

#### ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ในระหว่างปี 2558 กรรมการบริษัท มีด้วยกันทั้งสิ้นจำนวน 8 ท่าน ซึ่งมี 3 ท่านที่เป็นสมาชิกในคณะกรรมการตรวจสอบและทั้ง 3 ท่านเป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระได้รับค่าตอบแทน อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัท ที่เป็นตัวแทนของกลุ่มยูโอบีที่สิงคโปร์จะได้รับค่าตอบแทนตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ทั้งนี้ มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 มีมติอนุมัติค่าตอบแทนสำหรับประธานกรรมการตรวจสอบ โดยจะได้รับค่าตอบแทนในการเข้าประชุมครั้งละ 30,000 บาท กรรมการตรวจสอบ, กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการ จะได้รับค่าตอบแทนในการเข้าประชุมครั้งละ 20,000 บาท โดยประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการ จะได้รับค่าเบี้ยประชุมทุกครั้งที่มาประชุม ไม่ว่าจะ เป็น ประชุมคณะกรรมการบริษัท ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากในวันเดียวกันมีการประชุมมากกว่า 1 คณะ จะได้รับค่าเบี้ยประชุม 1 ครั้ง เท่านั้น

#### ค่าตอบแทนอื่น

ในปี 2558 บริษัทฯจ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารทั้ง 35 รายเป็นเงินทั้งสิ้น 2.61 ล้านบาท

## กรรมการ

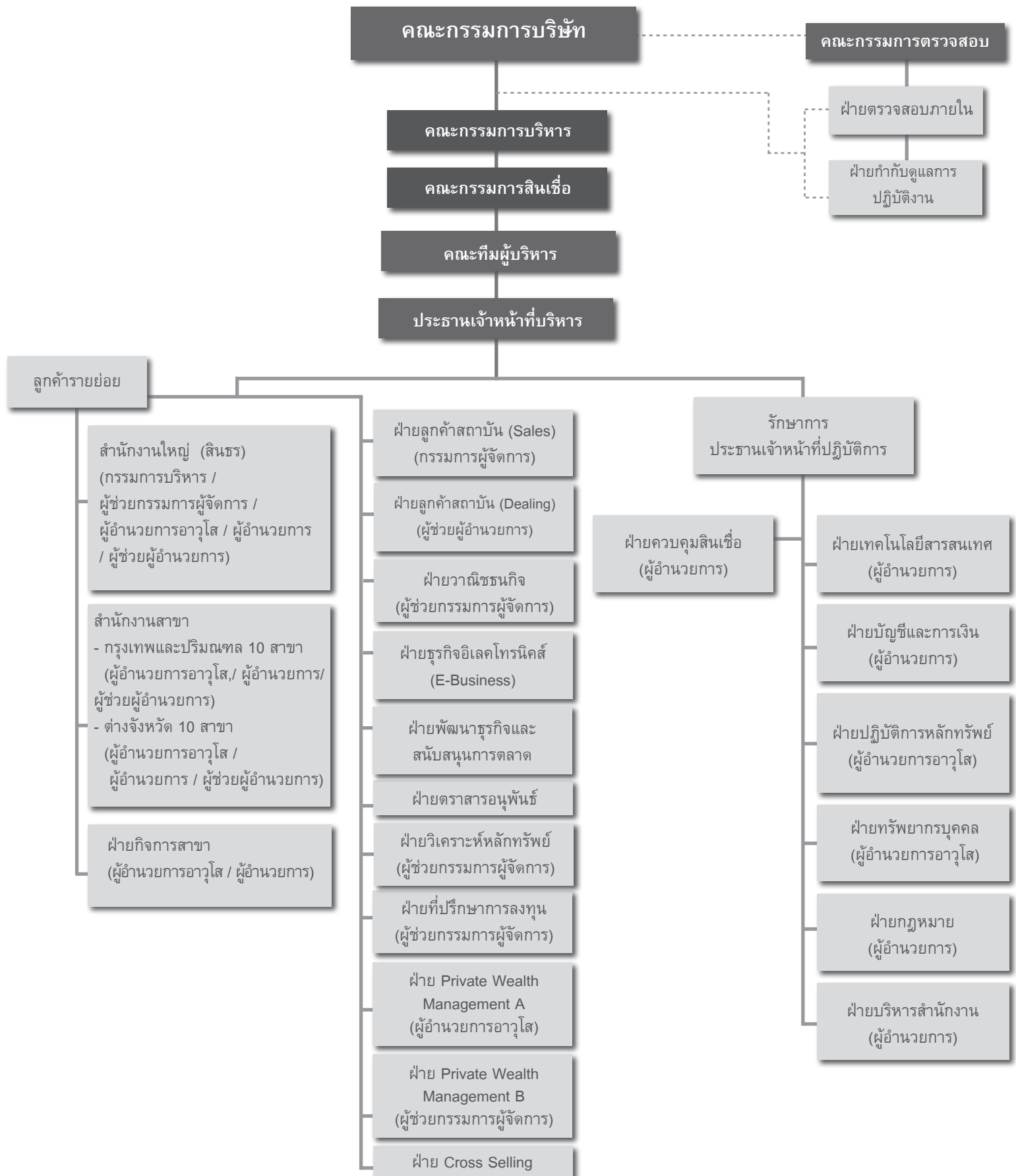
ลำดับ	ชื่อ -สกุล	ค่าเบี้ยประชุม ปี 2558
1.	นายวี อี-เซาว์	-
2.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	150,000 บาท
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	80,000 บาท
4.	นายโล ไป เวง	80,000 บาท
5.	นายชัยพัชร์ นาคมณฑนาคุ้ม	-
6.	นายตัน เช็ค เต็ค	-
7.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร์	-
8.	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	100,000 บาท

## ผู้บริหาร

สำหรับปี 2558 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 35 ท่าน จำนวน 85.78 ล้านบาท และในปี 2557 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 27 ท่าน จำนวน 88.59 ล้านบาท

ทั้งนี้ กรรมการบริหาร จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายวี อี-เซาว์ และ นายตันเช็ค เต็ค ไม่ได้รับค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินตามข้อมูลข้างต้น โดยบริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญา Service Agreement ให้กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด ซึ่งกรรมการบริหารทั้ง 2 ท่านข้างต้นให้บริการตามสัญญาดังกล่าว

# แผนผังองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558



# การกำกับดูแลกิจการที่ดี

เพื่อให้บริษัท มีโครงสร้าง ระบบงาน การบริหาร และการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ เคารพในสิทธิความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น มีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย มีความโปร่งใส มีจริยธรรม และสามารถตรวจสอบได้ คณะกรรมการบริษัท จึงเห็นสมควรให้มีการทบทวนปรับปรุงแก้ไขนโยบายการกำกับดูแลกิจการให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการบริษัท จึงได้มีมติที่ประชุม ครั้งที่ 1/2558 วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2558 กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ดังนี้

## หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

- ข้อ 1. บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น สิทธิในความเป็นเจ้าของโดยการควบคุมบริษัทผ่านการแต่งตั้งคณะกรรมการให้ทำหน้าที่แทนตน และมีสิทธิในการตัดสินใจเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของบริษัท
- ข้อ 2. บริษัทดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น ได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสาร ข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น
- ข้อ 3. บริษัทต้องดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุม และข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุมตามเวลาอันควร มีโอกาสซักถามกรรมการทั้งในที่ประชุมและส่งคำถามล่วงหน้า มีโอกาสเสนอวาระการประชุม และมีสิทธิมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม
- ข้อ 4. บริษัทต้องตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น ไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือริดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- ข้อ 5. ผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารและผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร รวมทั้งผู้ถือหุ้นต่างชาติ ควรได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมกันและเป็นธรรม ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยที่ถูกละเมิดสิทธิควรมีโอกาสได้รับการชดเชย
- ข้อ 6. การสร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้นว่า คณะกรรมการและฝ่ายจัดการจะดูแลให้การใช้เงินของผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างเหมาะสม เป็นปัจจัยสำคัญต่อความมั่นใจในการลงทุนกับบริษัท คณะกรรมการจึงควรกำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติ และปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกัน
- ข้อ 7. คณะกรรมการควรจัดกระบวนการประชุมผู้ถือหุ้นในลักษณะที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน คณะกรรมการควรกำหนดเป็นนโยบายในการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอข้อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการล่วงหน้าในเวลาอันสมควร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- ข้อ 8. บริษัทกำหนดมาตรการป้องกันกรณีที่กรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ (Abusive self-dealing) ซึ่งเป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นอื่น เช่น การซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน (Insider trading) การนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหาร ถือเป็นเอาเปรียบหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม เป็นต้น

- ข้อ 9. คณะกรรมการกำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียของตนและผู้เกี่ยวข้อง เพื่อให้คณะกรรมการสามารถพิจารณาธุรกรรมของบริษัทที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ และสามารถตัดสินใจเพื่อประโยชน์ของบริษัทโดยรวม ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียกับธุรกรรมที่ทำกับบริษัทไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจทำธุรกรรมดังกล่าว

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

- ข้อ 10. ผู้มีส่วนได้เสียควรได้รับการดูแลจากบริษัทตามสิทธิที่มีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- ข้อ 11. บริษัทพิจารณาให้มีกระบวนการส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียในการสร้างความมั่งคั่ง ความมั่นคงทางการเงินและความยั่งยืนของกิจการ
- ข้อ 12. บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียในระบบการกำกับดูแลกิจการ ได้แก่ ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า ผู้ถือหุ้น หรือนักลงทุน เจ้าหนี้ และชุมชนที่บริษัทตั้งอยู่ สังคม หรือภาครัฐ กลุ่มผู้มีส่วนได้เสียอื่น ได้แก่ คู่แข่ง และผู้สอบบัญชีอิสระ เป็นต้น
- ข้อ 13. คณะกรรมการควรกำหนดนโยบายให้มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่มโดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท ไม่ควรกระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น และควรกำหนดมาตรการชดเชยกรณีผู้มีส่วนได้เสียได้รับความเสียหายจากการละเมิดสิทธิ
- ข้อ 14. คณะกรรมการควรพัฒนาโอกาสการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสียในการส่งเสริมผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อสร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืนให้กับกิจการ และควรเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องให้ผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้นได้รับทราบอย่างเพียงพอ เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ข้อ 15. บริษัทกำหนดให้มีมาตรการในการแจ้งเบาะแสต่อคณะกรรมการในประเด็นเกี่ยวกับการทำผิดกฎหมาย ความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง หรือการผิดจรรยาบรรณ และควรมีกลไกคุ้มครองสิทธิของผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวด้วย
- ข้อ 16. คณะกรรมการควรกำหนดนโยบาย ความรับผิดชอบต่อสังคม โดยเฉพาะเรื่องที่มีผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจโดยตรงให้ครบถ้วน เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องมั่นใจว่า การประกอบธุรกิจของบริษัทได้คำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน

### หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

- ข้อ 17. คณะกรรมการควรดูแลให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ
- ข้อ 18. ข้อมูลสำคัญของบริษัทรวมถึง รายงานทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินต่างๆ ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การทำหน้าที่ในรอบปีที่ผ่านมาของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย นโยบายการกำกับดูแลกิจการ นโยบายเกี่ยวกับการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคม และการปฏิบัติตามนโยบายต่างๆดังกล่าว เป็นต้น
- ข้อ 19. คุณภาพของรายงานทางการเงินเป็นเรื่องที่ผู้ถือหุ้นและบุคคลภายนอกให้ความสำคัญ คณะกรรมการจึงควรมั่นใจว่า ข้อมูลที่แสดงในรายงานทางการเงินมีความถูกต้อง เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่เป็นอิสระ

ข้อ 20. ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการเป็นผู้ที่อยู่ในฐานะที่เหมาะสมที่สุดในการทำหน้าที่ “โฆษก” ของบริษัท อย่างไรก็ตาม องค์กรคณะกรรมการอาจแต่งตั้งให้กรรมการท่านอื่นหรือผู้บริหารทำหน้าที่ดังกล่าวแทน โดยผู้ที่ได้รับแต่งตั้งควรทำหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง รวมทั้งควรมีการกำหนดนโยบายการเผยแพร่ข้อมูลสู่สาธารณะ (Disclosure Policy) ให้ชัดเจน นอกจากนี้ คณะกรรมการควรจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานเกี่ยวกับ “นักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations หรือ IR)” เพื่อสื่อสารกับบุคคลภายนอก เช่น ผู้ถือหุ้น นักลงทุนสถาบัน นักลงทุนทั่วไป นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม โดยเปิดโอกาสให้สามารถเข้าพบผู้บริหารของบริษัทได้ตามความเหมาะสม ภายใต้หลักเกณฑ์ที่ว่า ข้อมูลที่ให้เป็นข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะแล้ว

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- ข้อ 21. คณะกรรมการมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท คณะกรรมการมีความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้นและเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ
- ข้อ 22. คณะกรรมการควรมีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม คณะกรรมการควรจัดให้มีระบบแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการที่ชัดเจน และดูแลให้บริษัทมีระบบงานที่ให้ความเชื่อมั่นได้ว่ากิจกรรมต่างๆของบริษัทได้ดำเนินไปในลักษณะที่ถูกต้องตามกฎหมายและมีจริยธรรม
- ข้อ 23. คณะกรรมการควรประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งการอุทิศเวลาและความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีคณะกรรมการที่เข้มแข็ง
- ข้อ 24. กระบวนการสรรหาผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทเพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งควรมีความโปร่งใส ปราศจากอิทธิพลของผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมหรือฝ่ายจัดการ และสร้างความมั่นใจให้กับบุคคลภายนอก
- ข้อ 25. เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล คณะกรรมการควรจัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เพื่อช่วยศึกษาและกลั่นกรองงานตามความจำเป็น โดยเฉพาะในกรณีที่ต้องอาศัยความเป็นกลางในการวินิจฉัย และควรกำหนดนโยบาย บทบาท หน้าที่รับผิดชอบ กระบวนการทำงาน เช่น การดำเนินการประชุมและการรายงานต่อคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจน
- ข้อ 26. กรรมการทุกคนควรเข้าใจเป็นอย่างดีถึงหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการและลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัท พร้อมทั้งจะแสดงความคิดเห็นของตนอย่างเป็นอิสระและปรับปรุงตัวเองให้ทันสมัยอยู่ตลอดเวลา กรรมการควรปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังและรอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทุกคน โดยได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและครบถ้วน นอกจากนี้ กรรมการทุกคนควรอุทิศเวลาให้เพียงพอเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่ และเป็นหน้าที่ของกรรมการที่ต้องเข้าประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง ยกเว้นกรณีที่มีเหตุผลพิเศษจริงๆ
- ข้อ 27. การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการเป็นเรื่องเกี่ยวกับผลประโยชน์ของกรรมการโดยตรง กรรมการจึงไม่ควรอนุมัติค่าตอบแทนของตนเอง คณะกรรมการควรจัดให้มีกระบวนการกำหนดค่าตอบแทนที่โปร่งใสและขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น ระดับและองค์ประกอบของค่าตอบแทนกรรมการควรเหมาะสมและเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพตามที่ต้องการ แต่ควรหลีกเลี่ยงการจ่ายที่เกินสมควร

# ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ

## การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในอนาคตทางการเงิน ในฐานะที่เป็นส่วนหนึ่งของการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ บริษัทฯตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายเช่นเดียวกับการพัฒนาที่ยั่งยืนของธุรกิจและจึงได้กำหนดเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้ประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม ปฏิบัติอย่างมีจริยธรรมต่อกิจการอื่น และสัมพันธ์ภาพระหว่างกิจการซึ่งรวมถึงบุคคลแต่ละบุคคลกับหน่วยงานของรัฐและกิจการที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ได้แก่ ผู้ถือหุ้น คู่ค้า คู่สัญญาจ้าง ลูกค้า คู่แข่ง และสมาคมวิชาชีพต่าง ๆ ที่บริษัทฯ เป็นสมาชิกอยู่ ทุกธุรกรรมเกิดจากการที่คู่ค้าที่สามารถเข้าร่วมเกี่ยวข้องกับธุรกรรมได้อย่างเสรี ปราศจากการถูกบีบบังคับและสามารถเข้าถึงข้อมูลที่เหมาะสมและเพียงพอต่อการทำธุรกรรมโดยไม่มีกีดกันปิดกั้นข้อมูลซึ่งก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และทุกฝ่าย โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

- บริษัทฯ ดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ ในลักษณะที่สอดคล้องกับกฎหมายและข้อบังคับของการแข่งขัน ตลอดจนให้ความร่วมมือกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ
- กำหนดขั้นตอนปฏิบัติและมาตรการป้องกันการเข้าไปเกี่ยวข้องกับหรือสมรู้ร่วมคิดกับพฤติกรรมที่ขัดขวางการแข่งขัน
- ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการปฏิบัติตามกฎหมายการแข่งขัน และการแข่งขันที่เป็นธรรม
- กำหนดเงื่อนไขสัญญาที่เหมาะสมกับกิจการอื่น
- ไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับกิจกรรมใด ๆ อันเป็นการละเมิดทรัพย์สิน
- ชำระค่าการใช้หรือได้มาซึ่งทรัพย์สินอย่างเป็นธรรม

## การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ คำนึงถึงความสำคัญในการเคารพสิทธิมนุษยชนอันเป็นรากฐานของการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคลรวมทั้งมนุษยสัมพันธ์อันจะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความน่าเชื่อถือและการยกย่อง สามารถประกอบการได้อย่างมีคุณภาพและยั่งยืน

## การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ เคารพและปฏิบัติตามกฎหมายและหลักจริยธรรม ซึ่งมีส่วนสำคัญอย่างยิ่งที่จะสร้างความยุติธรรม ความมั่นคงและความสงบสุขในสังคม รวมถึงความเจริญเติบโตและมั่นคงยั่งยืนของบริษัทฯ ดังนี้

- เคารพสิทธิในการทำงานตามหลักสิทธิมนุษยชน และตามปฏิญญาว่าด้วยหลักการและสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงานขององค์การแรงงานระหว่างประเทศ : บริษัทฯ ไม่เลือกปฏิบัติในการจ้างงาน ไม่แบ่งแยก กีดกัน สร้างอคติหรือลำเอียงในการจ้างงาน ยืนยันความเสมอภาคทางโอกาส พัฒนาพนักงานเพื่อฝึกฝนทักษะและเพิ่มพูนศักยภาพโดยเปิดโอกาสให้พนักงานมีการเรียนรู้และเลื่อนตำแหน่งเพื่อความก้าวหน้าอย่างเหมาะสม ไม่ใช่แรงงานบังคับโดยวิธีขู่เข็ญว่าจะลงโทษ ไม่ใช่แรงงานเด็กคือผู้มีอายุต่ำกว่า 15 ปี โดยจ้างเฉพาะผู้จบการศึกษาภาคบังคับแล้ว พนักงานมีเสรีภาพในการสมาคมโดยที่บริษัทฯ ให้การสนับสนุนเงินงบประมาณบางส่วนตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและ/หรือกฎระเบียบของบริษัทฯ
- การคุ้มครองสภาพการทำงานของลูกจ้าง : บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนในรูปแบบต่าง ๆ เวลาทำงาน การหยุดพักผ่อน วันหยุดที่สมเหตุสมผล มีการลงโทษทางวินัยและการให้ออกจากงานอย่างเหมาะสม จัดสวัสดิการต่าง ๆ เช่น น้ำดื่มที่สะอาดปลอดภัย ห้องรับประทานอาหาร ยาสามัญอุปกรณ์ปฐมพยาบาลต่าง ๆ
- การคุ้มครองสุขภาพและความปลอดภัยในการทำงาน : บริษัทฯ จัดให้มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่คำนึงถึงสุขภาพและความปลอดภัย ส่งเสริมและรักษามาตรฐานความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงานทั้งทางร่างกายและจิตใจ รวมทั้งป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความไม่ปลอดภัยในการทำงานและปลอดภัยจากความเสียด้านสุขภาพ

## ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ ให้ความสำคัญแก่ความรับผิดชอบต่อลูกค้าโดยมีการปกป้องข้อมูลของลูกค้า มีการรับฟังความคิดเห็น มีการให้ความรู้และข้อมูลที่ถูกต้อง รวมทั้งการกำหนดค่าธรรมเนียมต่าง ๆ อย่างสมเหตุสมผล ประกอบการตามข้อปฏิบัติ ต่าง ๆ ที่ประกาศกำหนดโดยหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด พัฒนาผลิตภัณฑ์และทางเลือกใหม่เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการรับข้อร้องเรียนหรือความคิดเห็นจากลูกค้า

## การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ ตระหนักถึงการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและลดการประหยัดพลังงาน อาทิเช่น การปิดไฟฟ้า และหน้าจอคอมพิวเตอร์เมื่อไม่ได้ใช้งาน การลดการใช้กระดาษในสำนักงาน เป็นต้น

## การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม อาทิเช่น การร่วมบริจาคเงิน เพื่อสนับสนุนกิจกรรมการศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ การขอรับบริจาคปฏิทินเก่าเพื่อใช้ผลิตสื่อการเรียนรู้สำหรับผู้พิการทางสายตา นอกจากนี้ ยังมีการจัดตั้งชมรม CSR เพื่อให้บุคลากรของบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคมอีกด้วย

## นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

### 1. บทนำ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส สุจริต เป็นไปตามกฎหมาย และแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯได้เข้าร่วมลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์ “แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” และเพื่อให้การตัดสินใจ รวมถึงการดำเนินการทางธุรกิจที่อาจมีความเสี่ยงด้านการคอร์รัปชันได้รับการพิจารณาและปฏิบัติอย่างรอบคอบ บริษัทฯจึงได้จัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และพัฒนาองค์กรแห่งความยั่งยืน ทั้งนี้ บริษัทฯกำหนดให้บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้

### 2. วัตถุประสงค์

นโยบายฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อ

- (1) แสดงออกถึงจุดยืนของบริษัทฯในการต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชันอย่างสิ้นเชิง
- (2) กำหนดเกณฑ์และแนวปฏิบัติเพื่อป้องกันมิให้บริษัทฯและพนักงานฝ่าฝืนกฎหมายต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชัน
- (3) กำหนดขั้นตอนการสอบทานและกำกับติดตามเพื่อให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้
- (4) สนับสนุนให้พนักงานเฝ้าระวังและรายงานการพบเห็นการให้สินบนหรือคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางการสื่อสารที่ปลอดภัย

### 3. ขอบเขต

นโยบายฉบับนี้บังคับใช้กับ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนของบริษัทฯ

### 4. คำนิยาม

ข้อความหรือคำใด ๆ ที่ใช้ในนโยบายฉบับนี้ ให้มีความหมายดังต่อไปนี้ เว้นแต่ข้อความดังกล่าวจะแสดงหรือได้อธิบายไว้เป็นอย่างอื่น

- (1) “การคอร์รัปชัน (Corruption)” หมายถึง การใช้อำนาจที่ได้มาโดยหน้าที่เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน
- (2) “การให้สินบน” หมายถึง การเสนอ การให้คำมั่นสัญญา การให้ การรับ หรือการเรียกร้องผลประโยชน์เพื่อเป็นสิ่งที่จูงใจให้บุคคลกระทำการหนึ่งอย่างใดที่ผิดกฎหมาย ขัดต่อศีลธรรมอันดี หรือทำลายความไว้วางใจ เว้นแต่เป็นกรณีที่กฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ ขนบธรรมเนียม ประเพณีของท้องถิ่น หรือจารีตทางการค้าให้กระทำได้

## หน้าที่ความรับผิดชอบ

- (1) คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลให้มีระบบสนับสนุนการต่อต้านการคอร์รัปชันที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯเป็นไปตามระเบียบ ข้อบังคับ และฝ่ายบริหารได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการต่อต้านการคอร์รัปชันและปลูกฝังจนเป็นวัฒนธรรมองค์กร
- (2) คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบในการสอบทานระบบรายงานทางการเงินและบัญชี ระบบควบคุมและตรวจสอบภายใน และระบบบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นไปตามมาตรฐานสากล รัดกุม เหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ



- (3) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและผู้บริหาร มีหน้าที่รับผิดชอบในการนำนโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชันไปปฏิบัติ โดยกำหนดให้มีระบบและให้การส่งเสริม รวมถึงสนับสนุนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และสื่อสารไปยังพนักงานและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งทบทวนความเหมาะสมของระบบและมาตรการต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย
- (4) คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท มีหน้าที่และรับผิดชอบในการปฏิบัติและสนับสนุนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ รวมถึงการแจ้งเบาะแสหรือให้ข้อมูล เพื่อให้นโยบายนี้บรรลุผลสำเร็จ
- (5) ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่และรับผิดชอบในการตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานว่าเป็นไปอย่างถูกต้อง ตรงตามนโยบาย แนวปฏิบัติ อำนาจดำเนินการ ระเบียบปฏิบัติ และกฎหมาย ข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลของทางการ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง อีกทั้งมีระบบควบคุมที่มีความเหมาะสมและเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น ตลอดจนมีการทบทวนแนวทางการปฏิบัติให้สอดคล้องกับนโยบาย ระเบียบปฏิบัติ ข้อกำหนด ข้อบังคับ ประกาศ กฎหมาย และการเปลี่ยนแปลงธุรกิจ โดยรายงานผลการตรวจสอบหรือสอบทานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

## 6. นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

- (1) บริษัทไม่ยอมรับการคอร์รัปชัน โดยครอบคลุมถึงธุรกิจและรายการทั้งหมดทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด
- (2) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทต้องไม่ยอมรับการคอร์รัปชัน ไม่ว่าจะเพื่อประโยชน์ต่อตนเอง ครอบครัว เพื่อน หรือคนรู้จัก ในทุกรูปแบบทั้งทางตรงหรือทางอ้อม โดยต้องปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด
- (3) บริษัทกำหนดขั้นตอนการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อให้การปฏิบัติเป็นไปตามนโยบายนี้ ทั้งนี้บริษัทจะจัดให้มีการสอบทานขั้นตอนการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันนี้อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนทบทวนแนวทางการปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย
- (4) บริษัทจะสร้างและรักษาวัฒนธรรมองค์กร ที่ยึดมั่นว่าการคอร์รัปชันเป็นสิ่งที่ยอมรับไม่ได้ ทั้งการทำธุรกรรมกับภาครัฐหรือภาคเอกชน

## 7. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน

- (1) คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม
- (2) คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ไม่พึงละเลยหรือเพิกเฉย เมื่อพบเห็นการกระทำที่เข้าข่ายการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยต้องแจ้งให้หน่วยงานหรือบุคคลที่กำหนดให้ทำหน้าที่รับผิดชอบ หรือแจ้งผู้บังคับบัญชาทราบ รวมทั้งต้องให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงต่าง ๆ ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยหรือข้อซักถามให้ปรึกษาหน่วยงานหรือบุคคลที่กำหนดให้ทำหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณบริษัท หรือผู้บังคับบัญชา ผ่านช่องทางต่าง ๆ ที่กำหนดไว้
- (3) บริษัทจะให้ความสำคัญและคุ้มครองบุคคลที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน หรือแจ้งเรื่องการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องแก่บริษัท โดยใช้มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน หรือผู้ที่ให้ความร่วมมือในการรายงานการคอร์รัปชันตามที่บริษัทกำหนดไว้ในนโยบายการคุ้มครองและให้ความสำคัญแก่พนักงานที่แจ้งข้อมูลหรือให้เบาะแสเกี่ยวกับการคอร์รัปชัน หรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับและจรรยาบรรณบริษัท
- (4) บริษัทจะเผยแพร่ให้ความรู้และทำความเข้าใจกับบุคคลภายนอกที่มีความเกี่ยวข้องทางธุรกิจกับบริษัท ในเรื่องที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน
- (5) บริษัทสื่อสารมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงแจ้งช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนให้บุคคลภายในบริษัททราบ โดยผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น อิเล็กทรอนิกส์เมล การสัมมนาและการอบรมของบริษัท รวมถึงการแจ้งข้อมูลผ่านทางระบบอินทราเน็ต เป็นต้น เพื่อนำมาตรการไปปฏิบัติอย่างจริงจัง และเพื่อให้มั่นใจว่า บุคลากรของบริษัทมีความเข้าใจ เห็นชอบ และปฏิบัติตามนโยบายและมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน
- (6) บริษัทสื่อสารมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึง แจ้งช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนไปยังสาธารณชน ตัวแทนทางธุรกิจ คู่ค้าทางธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และผู้มีส่วนได้เสียผ่านช่องทางต่าง ๆ เช่น เว็บไซต์ของบริษัท รายงานประจำปี เป็นต้น เพื่อสร้างความเข้าใจและนำมาตรการไปปฏิบัติอย่างจริงจัง
- (7) พนักงานลงนามรับนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อยืนยันว่า พนักงานทุกคนรับทราบ เข้าใจ และพร้อมจะนำหลักการในนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เป็นหลักปฏิบัติในการดำเนินงานด้วยความเคร่งครัดทั่วทั้งองค์กร

- (8) บริษัทจัดให้มีระเบียบการเบิกจ่ายเงิน โดยกำหนดตารางอำนาจอนุมัติ และวงเงินในการอนุมัติ ซึ่งการเบิกจ่ายต้องมีเอกสารหลักฐานที่ชัดเจนประกอบ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการปฏิบัติงานที่ไม่เหมาะสม รวมถึงไม่ให้เกิดการช่วยเหลือทางการเงิน และเพื่อให้มั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลไม่ได้เป็นไปเพื่อการคอร์รัปชัน และเงินสนับสนุนเพื่อธุรกิจไม่ได้ใช้เป็นข้ออ้างสำหรับการคอร์รัปชัน
- (9) คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ไม่พึงรับหรือให้ของขวัญ การเลี้ยงรับรอง และค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกินความจำเป็น และไม่เหมาะสมกับเจ้าหน้าที่ของรัฐหรือบุคคลที่ทำธุรกิจกับบริษัท หากได้รับของขวัญที่มีมูลค่าเกินปกติวิสัยในโอกาสตามประเพณีนิยม ให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานปฏิเสธและไม่รับของขวัญดังกล่าว และต้องรายงานผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้นเพื่อทราบ ทั้งนี้ จะต้องดำเนินการตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับกระบวนการตรวจสอบจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในอย่างสม่ำเสมอ
- (10) บริษัทจัดให้มีกระบวนการตรวจสอบและระบบควบคุมภายใน เพื่อป้องกันมิให้มีการคอร์รัปชัน โดยกระบวนการดังกล่าวครอบคลุม ด้านงานขาย การตลาด การจัดซื้อ การบริหารทรัพยากรบุคคล การเงิน การบัญชี การเก็บบันทึกข้อมูล การปฏิบัติงาน รวมถึงกระบวนการอื่นภายในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน ทั้งนี้ ต้องมีการดำเนินการตามกระบวนการตรวจสอบจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในอย่างสม่ำเสมอ
- (11) บริษัทจัดให้มีกระบวนการบริหารทรัพยากรบุคคลที่สะท้อนถึงความมุ่งมั่นของบริษัทต่อมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน ตั้งแต่การคัดเลือก การอบรม การประเมินผลงาน การให้ผลตอบแทน และการเลื่อนตำแหน่ง
- (12) บริษัทจัดให้มีมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการคอร์รัปชัน โดยระบุเหตุการณ์ที่มีความเสี่ยงสูงจากการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ ประเมินระดับความเสี่ยงทั้งโอกาสเกิดและผลกระทบ พร้อมทั้งติดตามความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยง เพื่อป้องกันการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ โดยจะมีการทบทวนมาตรการความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมที่จะป้องกันความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้
- (13) บริษัทจัดให้มีการตรวจสอบเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าระบบการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดขึ้น ช่วยให้บริษัทบรรลุเป้าหมายที่วางไว้ได้ รวมทั้งตรวจสอบการปฏิบัติงานภายในบริษัทให้เป็นไปตามข้อกำหนด กฎระเบียบ
- (14) บริษัทจัดให้มีมาตรการปฏิบัติที่ได้รับการจัดทำเป็นเอกสารตามหลักการควบคุมภายในเพื่อให้สอดคล้องตามนโยบายและระเบียบของบริษัท
- (15) จัดให้มีการกำหนดเป็นวาระการประชุมประจำปี เพื่อให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รายงานผลการตรวจสอบตามมาตรการคอร์รัปชันประจำปี ต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท
- (16) เพื่อความชัดเจนในการดำเนินการในเรื่องที่มีความเสี่ยงสูงกับการเกิดการคอร์รัปชัน คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทต้องปฏิบัติด้วยความระมัดระวังในเรื่องดังต่อไปนี้

#### 16.1 แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการช่วยเหลือหรือสนับสนุนกิจกรรมทางการเมือง

การช่วยเหลือหรือสนับสนุนกิจกรรมทางการเมือง หมายถึง การให้การสนับสนุนนักการเมือง หรือพรรคการเมือง ทั้งที่เป็นตัวเงินหรือมิใช่ตัวเงิน การสนับสนุนที่มิใช่ตัวเงิน จะรวมถึงการให้ยืม หรือบริจาคอุปกรณ์ การให้บริการด้านเทคโนโลยีโดยไม่คิดค่าบริการ รวมทั้ง การโฆษณาส่งเสริมหรือสนับสนุนพรรคการเมือง และ/หรือการส่งเสริมให้พนักงานเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมืองในนามของบริษัท เพื่อให้ได้มาซึ่งความได้เปรียบทางธุรกิจการค้า ทั้งนี้ บริษัทมีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการช่วยเหลือทางการเมือง ดังนี้

1. บริษัทดำเนินธุรกิจอย่างเป็นทางการเมือง โดยจะไม่ให้การสนับสนุนหรือกระทำการอันเป็นฝักใฝ่ทางการเมืองหรือกับนักการเมือง หรือพรรคการเมืองใดพรรคการเมืองหนึ่ง
2. บริษัทไม่สนับสนุนทางการเงินหรือสิ่งของให้แก่พรรคการเมือง นักการเมือง หรือผู้สมัครรับเลือกทางการเมืองใดๆ เพื่อเป็นการช่วยเหลือทางการเมือง ตามความหมายของคำนิยามของการช่วยเหลือหรือสนับสนุนกิจกรรมทางการเมือง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเอื้อประโยชน์ทางธุรกิจให้กับบริษัท
3. พนักงานมีสิทธิเสรีภาพในการเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมือง ภายใต้บทบัญญัติแห่งรัฐธรรมนูญ แต่จะต้องไม่อ้างความเป็นพนักงาน หรือนาทรัพย์สิน อุปกรณ์ เครื่องมือใดๆ ของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการใดๆ ในทางการเมือง หากเข้าร่วมจะต้องพึงระมัดระวังไม่ให้เกิดความเข้าใจว่าบริษัทไม่วางตัวเป็นกลางทางการเมือง
4. บริษัทแจ้งให้ผู้บริหารและพนักงานรับทราบว่า บริษัทจะไม่เข้าร่วมหรือให้ความช่วยเหลือหรือสนับสนุนในกิจกรรมทางการเมือง

## 16.2 แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและการเป็นผู้ให้การสนับสนุน

การบริจาคเพื่อการกุศล ทั้งในรูปแบบของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน หรือในรูปแบบอื่นๆ เช่น การให้ความรู้ หรือการสละเวลา เป็นต้น บริษัทสามารถกระทำได้ โดยอาจเป็นส่วนหนึ่งในกิจกรรมตอบแทนสังคม (Corporate Social Responsibility: CSR) โดยมีได้มุ่งหวังผลตอบแทนทางธุรกิจ ทั้งนี้ จะต้องดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและการเป็นผู้ให้การสนับสนุนอย่างเคร่งครัด

เงินสนับสนุนเพื่อการประชาสัมพันธ์ทางธุรกิจและเสริมสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้แก่บริษัท อาจกระทำได้โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อธุรกิจ ตราสินค้า หรือชื่อเสียงของบริษัท ทั้งนี้ อาจมีความเสี่ยงเนื่องจากการจ่ายเงินสำหรับการบริการหรือผลประโยชน์ที่ยากต่อการวัดผลและติดตาม ดังนั้น จะต้องดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนอย่างเคร่งครัด

การบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุน ทำให้บริษัทเกิดความเสี่ยงต่อการคอร์รัปชัน เนื่องจากกิจกรรมดังกล่าว เกี่ยวข้องกับการใช้จ่ายเงินโดยไม่มีผลตอบแทนที่มีตัวตน และอาจจะใช้เป็นข้ออ้างหรือเส้นทางสำหรับการคอร์รัปชัน และเพื่อไม่ให้เกิดการบริจาคเพื่อการกุศลมีวัตถุประสงค์แอบแฝง จึงต้องดำเนินการอย่างรอบคอบ เพื่อให้มั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุน เป็นไปอย่างโปร่งใสและเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับ รวมทั้ง ข้อบังคับของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุน ดังนี้

1. กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทที่ประสงค์จะให้บริษัทเข้าร่วมบริจาคเพื่อการกุศล หรือเงินสนับสนุน จะต้องจัดทำคำขออนุมัติการบริจาคเพื่อการกุศลหรือเงินสนับสนุน โดยระบุชื่อผู้รับบริจาคและหรือผู้รับการสนับสนุน และวัตถุประสงค์ของการบริจาคหรือสนับสนุน พร้อมแนบเอกสารประกอบ เสนอขออนุมัติจากผู้มีอำนาจอนุมัติของบริษัท
2. ผู้ประสงค์จะให้บริษัทเข้าร่วมบริจาคเพื่อการกุศล หรือเงินสนับสนุน มีหน้าที่ตรวจสอบองค์การการกุศล มูลนิธิต่าง ๆ บริษัท ห้างร้านที่บริษัทจะเข้าร่วมในการบริจาคเงิน หรือเงินสนับสนุน ก่อนการนำเสนอผู้มีอำนาจอนุมัติ ดังนี้
  - 2.1 ต้องมั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนจะไม่ถูกนำไปใช้เป็นวิธีการหลีกเลี่ยงในการให้สินบน ตลอดจนต้องดำเนินการอย่างโปร่งใสและเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับ
  - 2.2 ต้องพิสูจน์ได้ว่ามีการจัดกิจกรรมตามโครงการเพื่อการกุศลดังกล่าวจริง และมีการดำเนินการเพื่อสนับสนุนให้วัตถุประสงค์ของโครงการประสบผลสำเร็จ และก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมอย่างแท้จริง หรือเพื่อเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility: CSR)
  - 2.3 ต้องพิสูจน์ได้ว่ากิจกรรมดังกล่าวเป็นไปเพื่อการกุศล ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ต่างตอบแทนให้กับบุคคลใดหรือหน่วยงานใด ยกเว้น การประกาศเกียรติคุณตามธรรมเนียมปฏิบัติทั่วไป
3. หากบริษัทตรวจพบ หรือได้รับแจ้งข้อมูลจากทางการว่า องค์การ มูลนิธิ บริษัท ห้างร้าน ที่บริษัทบริจาค หรือให้เงินสนับสนุน มีการคอร์รัปชันเกิดขึ้น บริษัทจะระงับการบริจาค หรือการสนับสนุนกิจกรรมในองค์การหรือบริษัทนั้นๆ ในทันทีที่ทราบ
4. การติดตามและสอบทานเพื่อให้มั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลหรือการใช้จ่ายเงินสนับสนุนไม่ได้กระทำเพื่อการคอร์รัปชัน เป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการกำกับและตรวจสอบภายใน

## 16.3 แนวปฏิบัติในการดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ การอำนวยความสะดวก และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

การดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ การอำนวยความสะดวก และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่เหมาะสม อาจนำมาซึ่งความเสี่ยงต่อการคอร์รัปชัน เป็นช่องทางให้เกิดการทุจริต โดยการจ่ายเงินเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายให้กับกรรมการบริษัท ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัท เพื่อติดสินบน นอกจากนี้ การที่บริษัทให้ของขวัญ การบริการต้อนรับ หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่เหมาะสมแก่ลูกค้า อาจเป็นการปฏิบัติที่ผิดนโยบายของลูกค้าบางราย เป็นเหตุให้บริษัทต้องเสียโอกาสทางธุรกิจไป บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจในอันที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จอย่างต่อเนื่องของบริษัท และในขณะเดียวกันเพื่อดำรงรักษาไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท ซึ่งประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและถูกต้องตามกฎหมาย ทั้งนี้ บริษัทมีแนวปฏิบัติในการดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ การอำนวยความสะดวก และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ดังนี้

1. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน สามารถรับ/ให้ของขวัญ การบริการต้อนรับ การอำนวยความสะดวก หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น การเลี้ยงรับรอง หรือการรับเลี้ยงจากบุคคลอื่น เป็นต้น ได้ในโอกาสต่างๆ ตามธรรมเนียม ประเพณี หรือตามมารยาทสังคม ที่ปฏิบัติกันโดยทั่วไป โดยจะต้องกระทำด้วยความโปร่งใสในที่เปิดเผย โดยการรับ/การให้ ดังกล่าวนั้น จะต้องไม่ทำให้เกิดความได้เปรียบใดๆ ผ่านการกระทำที่ไม่เหมาะสม หรือเป็นการแลกเปลี่ยนอย่างชัดเจน หรือแอบแฝง เพื่อให้ได้มาซึ่ง การช่วยเหลือ หรือผลประโยชน์ตอบแทน ทำให้เกิดการยินยอมผ่อนปรนในข้อตกลงทางธุรกิจที่ไม่เหมาะสม ส่งผลต่อการ ตัดสินใจเชิงธุรกิจ และจะต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในการให้ของขวัญของบริษัทนั้น จะต้องให้ในนามบริษัท ไม่ใช่ในนามส่วนตัว โดยอาจจัดทำเป็นของขวัญที่มีตราสัญลักษณ์ของบริษัท เหมาะสมกับสถานการณ์ เช่น การให้ของขวัญ ช่วงเทศกาลปีใหม่ ตรุษจีน หรือสงกรานต์ เป็นต้น โดยจะต้องไม่อยู่ในรูปของเงินสดหรือสิ่งเทียบเท่าเงินสด เช่น เช็ค บัตรของขวัญ หรือบัตรกำนัล เป็นต้น (ยกเว้นเป็นการให้ในรูปของการส่งเสริมการขาย ซึ่งมีกำหนดเกณฑ์ไว้ชัดเจน และปฏิบัติในแนวทาง เดียวกันกับทุกคน)
2. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานบริษัท จะต้องไม่เรียกร้องหรือรับของขวัญ การบริการต้อนรับ การอำนวยความสะดวก หรือค่าใช้จ่ายอื่นจากลูกค้า คู่ค้า หรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทไม่ว่ากรณีใดอันจะทำให้มีผลกระทบต่อ การตัดสินใจ ในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความลำเอียง หรือลำบาใจ หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
3. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ต้องไม่รับของขวัญหรือค่าตอบแทนใดๆ ที่เกินสมควร อันเนื่องมาจากการปฏิบัติงานในหน้าที่ตามปกติ เช่น ในการประกวดราคา จะต้องไม่รับของขวัญ ค่าบริการต้อนรับ หรือการอำนวยความสะดวก จากบริษัทที่เข้าร่วมการประกวดราคาหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องนั้นๆ เป็นต้น  
อย่างไรก็ตาม กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท สามารถรับของขวัญ และ/หรือ การอำนวยความสะดวก และ/หรือ ค่าบริการต้อนรับ และ/หรือ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ได้ หากเป็นไปตามเทศกาล หรือธรรมเนียมปฏิบัติโดยปกติ โดยจะต้องมีมูลค่าไม่เกิน 3,000 บาท (สามพันบาท) เช่น ปฏิทิน ปากกา สมุดบันทึก แก้วน้ำ เป็นต้น ทั้งนี้ ของขวัญที่ได้รับได้จะต้องไม่เป็นเงินสด หรือเทียบเท่าเงินสด เช่น บัตรกำนัล บัตรของขวัญ เป็นต้น
4. การห้ามรับของขวัญ หรือ ค่าบริการต้อนรับ หรือผลประโยชน์อื่น ๆ ที่มีมูลค่าเกินกว่า 3,000 บาท (สามพันบาท) หรือของขวัญ ที่เป็นเงินสด หรือเทียบเท่าเงินสด เช่น บัตรของขวัญ บัตรกำนัล เป็นต้น เมื่ออยู่ในสถานการณ์ที่ไม่อาจปฏิเสธการรับของขวัญ หรือผลประโยชน์ดังกล่าวได้ในขณะนั้น เช่น ในการประชุมหารือกับลูกค้า เป็นต้น ผู้รับอาจรับของขวัญหรือผลประโยชน์ไว้ก่อน โดยจะต้องแจ้งผู้บังคับบัญชาทันที และจัดทำแบบรายงานการรับของขวัญ ส่งให้ฝ่ายบริหารสำนักงาน ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณานำสิ่งของ/ของขวัญที่ได้รับไปบริจาคแก่สาธารณกุศลเพื่อส่วนรวมต่อไปตามความเหมาะสม
5. การให้และรับผลประโยชน์อื่นๆ เช่น การสังสรรค์รับรอง จะต้องยืนยันได้ว่าการรับรองนั้นมิได้มีลักษณะ เป็นการใช้จ่ายเงิน มากเกินสมควรหรือกระทำบ่อยครั้ง จนทำให้เกิดข้อผูกมัดกับผู้ที่จัดการสังสรรค์รับรองนั้น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
6. บริษัทจะประชาสัมพันธ์ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานบริษัททราบถึงแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ การอำนวยความสะดวก และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของบริษัท ผ่านการประชุมประจำปี และผ่านระบบการสื่อสารอื่นๆ ที่บริษัทมีอยู่
7. บริษัทจะประชาสัมพันธ์หรือแจ้งให้ลูกค้า คู่ค้า หรือ ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัททราบ ถึงนโยบายและแนวทาง ในการปฏิบัติเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ การอำนวยความสะดวก และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของบริษัทผ่านเอกสารแนะนำ บริษัทหรือแผ่นพับที่ใช้ประชาสัมพันธ์กิจการของบริษัท

## 8. การพิจารณาโทษหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

- (1) หากกรรมการบริษัทฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้ บริษัทจะตั้งคณะกรรมการสอบสวนเพื่อดำเนินการสอบสวนข้อเท็จจริงเกี่ยวกับ การกระทำดังกล่าวโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ คณะกรรมการสอบสวนให้ประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัท ในกรณีที่การพิจารณา สอบสวนข้อเท็จจริงในคราวใด มีกรรมการที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้เป็นกรรมการอิสระ ห้ามกรรมการอิสระท่านนั้นเข้าเป็น คณะกรรมการสอบสวนในคราวดังกล่าว ในกรณีที่พิสูจน์ได้ว่ากรรมการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายให้คณะกรรมการสอบสวนพิจารณาโทษ โดยพิจารณาจากหลักฐาน ข้อเท็จจริง และสถานการณ์แวดล้อมตามความเหมาะสมในแต่ละกรณี และให้รายงานผลการสอบสวน รวมถึง การพิจารณาโทษให้คณะกรรมการบริษัท (โดยยกเว้นกรรมการที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน) พิจารณาต่อไป ทั้งนี้ หากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว เป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย ก็ให้รับโทษตามที่กฎหมายกำหนดด้วย

- (2) หากผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ผ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้ จะมีโทษทางวินัย ซึ่งวิธีการลงโทษจะขึ้นอยู่กับข้อเท็จจริง และสถานการณ์แวดล้อม ทั้งนี้ หากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว เป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย ก็ให้รับโทษตามที่กฎหมายกำหนดด้วย บริษัทไม่มีนโยบายลดตำแหน่ง ลงโทษ หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้ว่ากระทำความผิดนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจก็ตาม
- (3) บริษัทใช้ระบบการสื่อสารภายในองค์กรทุกระบบเพื่อประชาสัมพันธ์บทลงโทษหากมีการไม่ปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน รวมถึงการสร้างการรับรู้อย่างชัดเจนถึงนโยบายการไม่มีผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้การดังกล่าวจะทำให้บริษัทเสียโอกาสทางธุรกิจ
- (4) บริษัทมีการสร้างการรับรู้ให้เกิดขึ้นกับพนักงานทั่วไป ถึงการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันของพนักงานคนใดคนหนึ่งหรือหลายคน เช่น การประกาศชมเชย หรือให้รางวัล เป็นต้น

#### 9. มาตรการในการแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียน

คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีมาตรการในการแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมาย จรรยาบรรณ หรือการมีพฤติกรรมที่อาจส่งถึงการทุจริตหรือประพฤติมิชอบของบุคคลในองค์กร รวมทั้ง ของพนักงานและผู้มีส่วนได้เสียอื่น การกระทำดังกล่าว รวมถึง รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง และบริษัทต้องมีกลไกในการคุ้มครองผู้ที่แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนร่วมในการสอดส่องดูแลผลประโยชน์ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

#### เรื่องที่ได้รับแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียน

- การกระทำผิดกฎหมาย ทุจริต ระเบียบบริษัท หรือการทำให้จรรยาบรรณของกรรมการ และพนักงาน
- ความผิดปกติของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง
- เรื่องที่มีผลกระทบต่อประโยชน์ หรือชื่อเสียงของบริษัท

#### ช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียน

คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสีย สามารถติดต่อสื่อสารกับคณะกรรมการบริษัทและจะคุ้มครองสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียที่แจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนประเด็นต่างๆ โดยมีช่องทางการติดต่อสื่อสาร โดยผ่านกรรมการตรวจสอบของบริษัท เพื่อดำเนินการตามกระบวนการที่บริษัทกำหนด และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป ทั้งนี้ ช่องทางติดต่อมีดังนี้

1. ทางไปรษณีย์ โดยส่งมาที่  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 130 – 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3  
ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพฯ 10330
2. ทางอีเมลล์ โดยส่งมาที่ [auditcommittee@uobkayhian.co.th](mailto:auditcommittee@uobkayhian.co.th)

#### กลไกการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส

เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ที่แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน บริษัทให้ความสำคัญกับการเก็บข้อมูลการแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนเป็นความลับ และได้กำหนดขั้นตอนการรับเรื่องและการสอบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เพียงเฉพาะในกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมาย และเกี่ยวข้องกับเท่านั้น หากข้อมูลความลับดังกล่าวถูกเปิดเผย บริษัทจะติดตามสอบสวนหาบุคคลที่เปิดเผยมูลดังกล่าว และมีบทลงโทษผู้ที่กระทำการดังกล่าว

นอกจากนี้ ถือเป็นหน้าที่ของผู้บังคับบัญชาหรือหัวหน้าหน่วยงานของผู้ที่แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน ทุกคนในการใช้ดุลยพินิจสั่งการที่สมควรเพื่อคุ้มครองผู้ที่แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน พยาน และบุคคลที่ให้ข้อมูลในการสืบสวนสอบสวน มิให้ต้องรับภัยอันตรายและความเดือดร้อน หรือความไม่ชอบธรรมอันเนื่องมาจากการแจ้งเบาะแส การร้องเรียน การเป็นพยาน หรือการให้ข้อมูล

ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองและให้ความเป็นธรรมแก่พนักงานที่แจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนเกี่ยวกับการคอร์รัปชัน หรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ และจรรยาบรรณบริษัท

#### 10. การนำมาตรการไปปฏิบัติโดยบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้อง

- (1) บริษัทจะแจ้งและสนับสนุนให้บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทอื่นที่บริษัทมีอำนาจในการควบคุม (ถ้ามี) นำมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันไปปฏิบัติ
- (2) ห้ามพนักงานจ้างตัวแทน หรือตัวกลางทางธุรกิจใดๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อกระทำการคอร์รัปชัน
- (3) บริษัทจะจัดให้มีการจัดซื้อสินค้าและบริการด้วยความเป็นธรรมและโปร่งใส รวมทั้ง จะดำเนินการประเมินเพื่อคัดเลือกผู้ขาย ผู้ให้บริการ รวมถึงผู้รับเหมาตามระเบียบการจัดซื้อจัดจ้างอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ บริษัทจะแจ้งให้ผู้ขาย ผู้ให้บริการ รวมถึงผู้รับเหมา รับทราบนโยบายและมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัทฉบับนี้
- (4) บริษัทสงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกการจัดซื้อและจ้าง หากพบว่าผู้ขาย ผู้ให้บริการ รวมถึง ผู้รับเหมา กระทำการคอร์รัปชันหรือให้สินบน

#### 11. การเผยแพร่นโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชัน

- (1) บริษัทจะติดประกาศนโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชัน ในสถานที่เด่นชัดเพื่อให้ทุกคนในองค์กรทราบ
  - (2) บริษัทจะเผยแพร่นโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางการสื่อสารของบริษัท เช่น เว็บไซต์ของบริษัท ระบบอินทราเน็ต หรือแผ่นพับ เป็นต้น เพื่อให้สาธารณชนทราบ
- บริษัทสื่อสารนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึง ช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนภายในบริษัท ผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น การประชุมนิเทศพนักงาน การประชุมคณะกรรมการบริษัท งานอบรมสัมมนาประจำปี เป็นต้น เพื่อให้มีการนำไปปฏิบัติอย่างจริงจัง และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีทรัพยากรและบุคลากรที่มีทักษะเพียงพอต่อการนำมาตรการปฏิบัติไปใช้

#### 12. แนวทางการประเมินความเสี่ยง

- (1) การประเมินความเสี่ยงทำให้บริษัทสามารถระบุงานที่มีความเสี่ยงอันเนื่องจากการคอร์รัปชัน ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น มาตรการที่ต้องปฏิบัติตาม วิถีวัดความสำเร็จ และทรัพยากรที่ต้องใช้เพื่อลดความเสี่ยง
- (2) คณะกรรมการบริหารจะประเมินความเสี่ยงจากการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น อย่างสม่ำเสมอ (อย่างน้อยปีละครั้ง) รวมทั้ง ทบทวนมาตรการจัดการความเสี่ยงที่ช่วยให้มีความเหมาะสมที่จะป้องกันความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

#### 13. การควบคุมภายในและการรายงาน

- (1) บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ รวมถึง เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบของทางที่เกี่ยวข้อง และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงทางด้านการคอร์รัปชัน จึงมีระบบการตรวจสอบภายในเพื่อให้เกิดความมั่นใจอย่างสมเหตุสมผลว่า ระบบการควบคุมภายในที่มีอยู่ สามารถช่วยให้บริษัทบรรลุเป้าหมายตามที่วางไว้ได้
- (2) บริษัทกำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบภายใน จัดทำแผนการตรวจสอบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยแผนการตรวจสอบจะผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยจะมีการพิจารณาแผนงานตามความเสี่ยงที่ก่อให้เกิดการคอร์รัปชัน
- (3) บริษัทจะรักษาการควบคุมภายในให้มีประสิทธิผล เพื่อต่อต้านการคอร์รัปชัน ซึ่งครอบคลุมถึงการถ่วงดุลและการตรวจสอบระหว่างกัน ด้านบัญชี การจัดเก็บข้อมูล รวมถึงกระบวนการทางธุรกิจต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
- (4) บริษัทกำหนดขั้นตอนการรายงานผลการตรวจสอบและการรายงานประเด็นเร่งด่วน ดังนี้
  - 4.1 ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายใน จะต้องรายงานผลการตรวจสอบ และประเด็นที่พบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และแจ้งคู่ขนานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
  - 4.2 หลังจากรายงานผลการตรวจสอบฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบภายในจะหารือผลการควบคุมภายในกับผู้บริหารสายงาน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อดำเนินการหาแนวทางควบคุมภายในที่เหมาะสม
  - 4.3 หากพบว่ามีประเด็นเร่งด่วนฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบภายในจะแจ้งตรงไปยังประธานคณะกรรมการตรวจสอบทันที
  - 4.4 คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ทำหน้าที่รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

#### 14. การจัดเก็บรักษาข้อมูล

- (1) บริษัทมีนโยบายที่จะปฏิบัติตามมาตรฐาน หลักการ รวมทั้ง กฎหมายที่บังคับใช้เกี่ยวกับการรายงานข้อมูลทางบัญชีและการเงิน
- (2) ค่าใช้จ่ายทุกประเภทต้องมีเอกสารประกอบ มีการอนุมัติตามอำนาจอนุมัติ รวมทั้งการจัดเก็บและรักษาข้อมูลของบริษัท จะต้องเป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- (3) บริษัทไม่อนุญาตให้มีการบันทึกข้อมูลที่เป็นเท็จ ผิดหลักการ ไม่สมบูรณ์ ไม่ถูกต้อง หรือทำการตกแต่งบัญชี รวมทั้ง จะต้องไม่มีบัญชีนอกงบการเงินเพื่อใช้สนับสนุนหรือปกปิดการจ่ายเงินที่ไม่เหมาะสม

#### 15. การบริหารทรัพยากรบุคคล

นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันนี้ให้ครอบคลุมไปถึงกระบวนการบริหารงานบุคคล ตั้งแต่การสรรหา หรือการคัดเลือกบุคลากร การเลื่อนตำแหน่ง การฝึกอบรม การประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงาน และการให้ผลตอบแทน โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับสื่อสารทำความเข้าใจกับพนักงานที่อยู่ในความรับผิดชอบและต้องควบคุมดูแลการปฏิบัติให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

- (1) ด้านการจ้างงาน บริษัทได้กำหนดประเภทและคุณสมบัติของพนักงานในการรับเข้าทำงาน โดยผู้สมัครที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดจะต้องไม่เคยมีประวัติการปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ หรือใช้ อำนาจตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบ แสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้ โดยการคอร์รัปชันไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบใดๆ ทั้งนี้ โดยมีขั้นตอนในการพิจารณาบุคคลเข้าทำงาน ดังนี้
  - ให้ผู้สมัครยื่นใบสมัครพร้อมแนบหลักฐานตามที่บริษัทกำหนดที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
  - ฝ่ายทรัพยากรบุคคลพิจารณาคุณสมบัติเบื้องต้น และร่วมกับผู้บริหารหน่วยงานที่ต้องการรับพนักงานเข้าทำงาน ทดสอบความรู้ความสามารถที่เห็นสมควร
  - เมื่อบริษัทได้ทำสัญญาจ้างบุคคลใดๆ ให้ทำงานในตำแหน่งหน้าที่ใด ถือว่า ผู้นั้นเป็นพนักงานบริษัท ได้รับค่าจ้างตามที่กำหนดในสัญญาจ้าง หรือทะเบียนลูกจ้าง โดยการกำหนดอัตราจ้างเป็นไปตามความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และสภาพแข่งขันในตลาดแรงงาน
- (2) การประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเป็น 2 ระยะ ดังนี้
  - การประเมินผลการปฏิบัติงานในช่วงทดลองงาน โดยพนักงานเริ่มงานใหม่จะต้องปฏิบัติงานในช่วงทดลองงานไม่เกิน 120 วัน นับตั้งแต่วันเริ่มงาน
  - การประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปี เพื่อทำความเข้าใจร่วมกันถึงเป้าหมายในการทำงาน และการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานของพนักงานในรอบปีที่ผ่านมา รวมถึง การประเมินพฤติกรรมในการทำงาน โดยเฉพาะพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นถึงการไม่ปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ หรือใช้อำนาจตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบ เพื่อแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้ โดยการคอร์รัปชันไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบใดๆ
- (3) คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ตรวจสอบความเหมาะสมและความพอเพียงของบุคลากรในการดำเนินงานเพื่อต่อต้านการคอร์รัปชัน

#### 16. การอบรมและการสื่อสาร

- (1) คณะกรรมการบริษัท  
บริษัทจะนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับเรื่องนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ให้แก่กรรมการทุกท่านรับทราบ รวมทั้งจะมีการนำเสนอเกี่ยวกับการทบทวนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- (2) พนักงาน
  - 2.1 พนักงานใหม่  
พนักงานใหม่ทุกคนจะได้รับสำเนานโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และได้รับการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายดังกล่าวในการปฐมฤกษ์พนักงานใหม่
  - 2.2 พนักงานปัจจุบัน
    - พนักงานทุกคนจะได้รับสำเนานโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อช่วยให้มั่นใจว่าได้รับทราบและเข้าใจถึงนโยบายของบริษัทในการต่อต้านการคอร์รัปชัน นอกจากนี้ ยังสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมรวมทั้งข้อมูลล่าสุดที่ปรับปรุงแก้ไขได้จากเว็บไซต์ของบริษัท และระบบอินทราเน็ตของบริษัท โดยบริษัทจะแจ้งให้พนักงานทราบหากมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่สำคัญ

- พนักงานทุกคนจะได้รับการอบรมเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ตระหนักถึงนโยบายฉบับนี้ โดยเฉพาะรูปแบบต่างๆ ของการคอร์รัปชัน ความเสี่ยงจากการเข้าไปมีส่วนร่วมในการคอร์รัปชัน ตลอดจน วิธีการรายงานกรณีพบเห็นหรือสงสัยว่ามีการคอร์รัปชัน
- (3) ตัวแทน ตัวกลางทางธุรกิจ ผู้จัดจำหน่ายสินค้า/ให้บริการ และผู้รับเหมา  
บริษัทจะสื่อสารนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันให้แก่ตัวแทน ตัวกลางทางธุรกิจ ผู้จัดจำหน่ายสินค้า/ให้บริการ และผู้รับเหมาทราบ ตั้งแต่เริ่มต้นความสัมพันธ์ทางธุรกิจและในภายหลังตามความเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทสนับสนุนให้ตัวแทน ตัวกลางทางธุรกิจ ผู้จัดจำหน่ายสินค้า/ให้บริการ และผู้รับเหมา ยึดมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชัน

#### 17. กรณีมีข้อสงสัย

หากพนักงานคนใดเกิดความไม่มั่นใจว่าการกระทำใด อาจเข้าลักษณะเป็นการคอร์รัปชัน หรือในกรณีที่มีคำถามหรือข้อสงสัย พนักงานควรปรึกษากรรมาการตรวจสอบโดยตรง



# การดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายใน

## นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้อข้อมูลภายใน

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

## มาตรการลงโทษ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตัดเงินเดือนด้วยวาจา การตัดเงินเดือนเป็นหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้าง พันสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

## การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2558 โดยมี กรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร รวมถึงพิจารณาและอนุมัติแบบประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในที่ฝ่ายบริหารจัดทำ และสรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่าง ๆ 5 องค์ประกอบ คือ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอและเหมาะสม โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบการควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทฯ จากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน อย่างเพียงพอแล้ว ทรัพยากรควบคุมภายในในหัวข้ออื่น คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

## หัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

### งานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาให้หน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทย สิงคโปร์ที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการทำธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานานหลายปี โดยมีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัทฯ คือ ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ได้มอบหมายให้ Mrs. Jenny Ng ตำแหน่ง ผู้ช่วยผู้อำนวยการ หน่วยงานตรวจสอบภายใน เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้จัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ประสานงานกับผู้ตรวจสอบจากภายนอก และรายงานผลการตรวจสอบให้กับคณะกรรมการตรวจสอบรับทราบในทุกไตรมาส

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของ Mrs. Jenny Ng แล้ว เห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจหลักทรัพย์และธนาคาร มาเป็นระยะเวลา 33 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท

### งานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

บริษัทฯ มอบหมายให้ นางพัชนี สินวัฒนาเจริญ ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Department) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัท

# 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 มีระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพและหน้าที่อื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและแนวทางการปฏิบัติที่ดีสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี พ.ศ. 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งหมดรวม 4 ครั้ง โดยมีการประชุมร่วมกับฝ่ายบริหารระดับสูง หัวหน้าหน่วยงาน Compliance และ Internal Audit และผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวข้อง ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบในประเด็นสำคัญๆ สรุปได้ดังต่อไปนี้

**1. การจัดทำงบการเงิน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี พ.ศ. 2558 ของบริษัทฯ นอกจากนี้ยังได้สอบทานการเปิดเผยรายการระหว่างกันของบริษัทฯ รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติและการจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้

**2. การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจทั่วไป มีความสมเหตุสมผล มีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องและครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยยึดถือปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

**3. ระบบควบคุมภายใน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) และฝ่ายตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ทั้งนี้ ได้ประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน เพื่อให้มีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นรวมทั้งติดตามการดำเนินงานตามมติของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ รวมทั้งได้รับรายงานเกี่ยวกับผลการตรวจสอบและดำเนินงานของหน่วยงาน Compliance และ Internal Audit เป็นประจำ โดยรวมคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ และไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในที่เป็นสาระสำคัญ

**4. การปฏิบัติว่าด้วยกฎเกณฑ์ภาครัฐ** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง

**5. การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 ในนามบริษัท ดีลรอยท์ ฟูซุ โธมัส ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท ดีลรอยท์ ฟูซุ โธมัส ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัท ดีลรอยท์ ฟูซุ โธมัส ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด แทนได้ และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,000,000 บาทต่อปี

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ รายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผล การปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎหมายเกณฑ์ภาครัฐเป็นไปโดยถูกต้องสำหรับงบการเงินรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ไม่มีเหตุการณ์ที่แสดงถึงปัญหาหรือรายการที่มีผลกระทบทางการเงิน การจัดทำงบทำขึ้นถูกต้องตามที่ควร การเปิดเผยข้อมูลเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ  
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

# รายการระหว่างกัน

## 1. เงินฝาก ดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยค้างรับ

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)						ความจำเป็นและความสมเหตุ สมผลของรายการระหว่างกัน
	ปี 2558			ปี 2557			
	เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ย ค้างรับ	เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ย ค้างรับ	
1. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	418,645,568	24,789,673	946,665	2,033,609,821	32,302,574	4,593,927	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบ ทานแล้วมีความเห็นว่า รายการ ดังกล่าวสมเหตุสมผล ซึ่งเป็นการ ดำเนินการตามเงื่อนไขการค้า ปกติ โดยอัตราดอกเบี้ยเป็นอัตรา ที่ธนาคารคิดกับลูกค้าทั่วไป

ลักษณะของรายการระหว่างกัน: บริษัทฯ มีเงินฝากธนาคารในบัญชี กระแสรายวัน และบัญชีออมทรัพย์

## 2. เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุ สมผลของรายการระหว่างกัน
	ปี 2558	ปี 2557	
2.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด	211,969,751	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการดังกล่าวแล้วเห็น ว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติ
2.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	805,907,551	980,615,182	

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

### 3. รายได้ค่านายหน้า

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน
	ปี 2558	ปี 2557	
	ค่านายหน้า	ค่านายหน้า	
3.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	9,286,446 ณ 31 ธ.ค.58 ลูกหนี้ 4,625,543 เจ้าหนี้ 506,453	19,806,229 ณ 31 ธ.ค.57 ลูกหนี้ 196,894,096 เจ้าหนี้ ไม่มี	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้ว มีความเห็นว่า บริษัทฯ ดำเนินไปตามธุรกิจโดยปกติ คิดอัตราค่าธรรมเนียม อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล
3.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	16,368,794 ณ 31 ธ.ค.58 ลูกหนี้ 12,688,944 เจ้าหนี้ 69,812,588	25,532,602 ณ 31 ธ.ค.57 ลูกหนี้ 173,806,952 เจ้าหนี้ ไม่มี	
3.3 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	24,926,799 ณ 31 ธ.ค.58 ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ ไม่มี	36,175,207 ณ 31 ธ.ค.57 ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ ไม่มี	

**ลักษณะของรายการระหว่างกัน:** บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2558 บุคคล / นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามรายการ ในข้อ (3) ไม่มียอดค้างชำระจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เกินกำหนด (T+3)

4. ค่าธรรมเนียม บริการ และอื่น ๆ

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ความจำเป็นและความสมเหตุ สมผลของรายการระหว่างกัน
	ปี 2558		ปี 2557		
	รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย	
4.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	388,002 <sup>1</sup>	-	464,615 <sup>1</sup>	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและ พิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่ารายการ ดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ โดยได้รับ ค่าธรรมเนียมจากการโอนหุ้นจากการเป็นนาย ทะเบียนหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมการ ชำระเงิน/ส่งมอบหลักทรัพย์ล่าช้าตามอัตราที่ กำหนดกับลูกค้าทั่วไป สำหรับค่าธรรมเนียม จ่าย เป็นการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์ ริงและ ค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามา ซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายตามธุรกิจ ปกติของบริษัทฯ
4.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	-	-	-	-	
4.3 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	-	55,175 <sup>2</sup>	-	69,160 <sup>2</sup>	
	-	14,519,600 <sup>3</sup>	-	14,047,400 <sup>3</sup>	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการ ดังกล่าวแล้วเห็นว่าบริการดังกล่าวเป็น ประโยชน์ต่อการดำเนินการธุรกิจของบริษัทฯ โดยเงื่อนไขและอัตราค่าธรรมเนียมมีความสม เหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการพิจารณา และประเมินผลบริการที่ได้รับก่อนการจ่าย ค่าธรรมเนียมทุกครั้ง และจะมีการประเมิน และทบทวนความจำเป็นในการต่อสัญญาทุกปี
	-	ค่าบริการ ค้างจ่าย 5,080,697	-	291,400	
	-	3,038,465 <sup>4</sup>	-	2,750,337 <sup>4</sup>	
4.4 ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	-	4,550,971 <sup>5</sup>	-	4,829,005 <sup>5</sup>	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาค่าเบีย ประกันประกอบกับความคุ้มครองตามเงื่อนไข ในกรมธรรม์ แล้วเห็นว่าป็นรายการที่สมเหตุ สมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ
4.5 บริษัทหลักทรัพย์ จัดการ กองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	47,286 <sup>6</sup>	-	39,554 <sup>6</sup>	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและ พิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่ารายการ ดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ

\* นอกจากค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการให้บริการตามสัญญาดังกล่าวอีก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก และค่าอาหาร เป็นต้น โดยในปี 2558 และในปี 2557 จำนวนทั้งสิ้น 1.58 ล้านบาท และ 3.08 ล้านบาท ตามลำดับ

### ลักษณะของรายการระหว่างกัน:

- 1 บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมจากการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์ริงและ ค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์
- 2 บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการชำระเงิน/ส่งมอบหลักทรัพย์ล่าช้า เกินระยะเวลาที่กำหนด (T + 3) , ค่าธรรมเนียมจากการโอนหุ้น และค่าธรรมเนียมอื่นๆ
- 3 บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการ (Service Agreement)
- 4 อื่นๆ
- 5 เป็นการรับประกัน Stock Broker Scheme และ Director & Officer Liability ที่ทำกับ UOI เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยูโอไอจากสาเหตุต่าง ๆ เช่น จากการประมาท เลินเล่อ ของพนักงาน จากการถูกขโมย หรือถูกปลอมแปลง เอกสาร การกระทำทุจริตของพนักงานและอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ รวมทั้งความเสียหายที่ไม่สามารถหาสาเหตุได้ เป็นต้น โดยมีวงเงินคุ้มครองรวมทั้งกลุ่ม จำนวน 893,288 เหรียญสิงคโปร์ ซึ่งมีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 มิ.ย. 2558 ถึง 31 พ.ค.2559 โดย ค่าเบี้ยประกันที่บริษัทต้องชำระเท่ากับ 3.97 ล้านบาท ซึ่งคำนวณตามสัดส่วนพนักงานของแต่ละบริษัท (Allocate)
- 6 บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน (Agency Fee)

# คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2558 และ ปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้รวม 944.00 ล้านบาท และ 1,053.45 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 235.01 ล้านบาท และ 261.43 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.22 ในปี 2558 และร้อยละ 2.66 ในปี 2557 โดยบริษัทมีมูลค่าการซื้อขาย 434,186 ล้านบาทในปี 2558 และ 541,460 ล้านบาทในปี 2557 ตามลำดับ

## ผลการดำเนินงาน

### รายได้

รายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น ได้แก่ค่าธรรมเนียมโอนหุ้น ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ซึ่งรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ผ่านมาบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 - 80 ของรายได้รวม โดยลูกค้าของบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายย่อย ในสัดส่วนร้อยละ 65 - 75 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และลูกค้าสถาบัน ในสัดส่วนร้อยละ 25 - 35 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สำหรับกำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกิดขึ้นจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าผิดพลาด (trade error) และจากการซื้อขายตราสารหนี้ โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารหนี้ของบริษัทฯ

สำหรับปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้รวม 944.00 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.39 จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งระบบลดลงจาก 22,278.58 พันล้านบาทเป็น 21,530.94 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.4 บรรดานักลงทุนปรับลดการลงทุนในหุ้นลงเนื่องจากมีความกังวลเกี่ยวกับราคาน้ำมันรวมทั้งสถานะเศรษฐกิจของประเทศจีนที่อ่อนตัวลงและการเลื่อนการก่อสร้างโครงการ mega projects ในประเทศไทยออกไป อย่างไรก็ตาม การ underwriting และการให้บริการด้านการเงินและคำแนะนำด้านการลงทุนของบริษัทฯ เพิ่มมากขึ้น ดังนั้น รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ จึงเพิ่มขึ้นในปี 2558

### • รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้ามีความสัมพันธ์โดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและปัจจัยต่างๆ

ในปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้ารวม 685.62 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.18 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีความกังวลเกี่ยวกับกำไรที่ลดลงอย่างมากของกลุ่มพลังงานและเงินประมูล 4G ที่สูงมากซึ่งส่งผลกระทบต่อภาพรวมของกลุ่มสื่อสารโทรคมนาคม ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ เริ่มลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและสถานะเศรษฐกิจของประเทศจีนส่งสัญญาณอ่อนตัวลง ซึ่งปัจจัยทั้งหมดดังกล่าวทำให้บรรดานักลงทุนระมัดระวังการใช้จ่ายเงินมากขึ้น

	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	434,186	541,460	577,085
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	2.22	2.66	2.68
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	23	17	20

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



สัดส่วนประเภทลูกค้า (ร้อยละ)	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
ลูกค้าบุคคล	69.24	71.21	69.78
ลูกค้าสถาบัน	30.76	28.79	30.23

หมายเหตุ: คำนวณจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท

#### • รายได้อื่นที่นอกเหนือจากรายได้ค่าขายหน้า

ในปี 2558 และ 2557 บริษัท มีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ 49.86 ล้านบาท และ 15.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.28 และ 1.48 ของรายได้รวมของบริษัท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 220.45 เป็นผลมาจากบริษัทมีการให้บริการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาทางการเงิน และการลงทุนเพิ่มขึ้น

ในปี 2558 และ 2557 บริษัท มีรายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 129.60 ล้านบาท และ 132.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.73 และ 12.54 ของรายได้รวมของบริษัท ตามลำดับ โดยลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน เป็นจำนวน 2.48 ล้านบาทเป็นผลมาจากการที่บริษัท มียอดเฉลี่ยการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ให้กับลูกค้าลดลง

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 5.53 และ 4.89 ของรายได้รวมในปี 2558 และ 2557 ตามลำดับ โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยเงินฝากสถาบันการเงิน

#### ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2558 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 550.28 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.00 จากปี 2557 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท ในปี 2558 ประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน คิดเป็นร้อยละ 46.94 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ คิดเป็นร้อยละ 21.24 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 3) ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร คิดเป็นร้อยละ 17.90 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 4) ค่าใช้จ่ายอื่น คิดเป็นร้อยละ 11.28 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และที่เหลือเป็นค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ คิดเป็นร้อยละ 2.64 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานของปี 2558 ลดลง เนื่องจากปริมาณการซื้อขาย และรายได้ที่ลดลง ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลงรวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและแปรผันไปกับรายได้ที่ลดลง

ต้นทุนทางการเงินในปี 2558 บริษัท มีดอกเบี้ยเงินกู้ยืม 19.59 ล้านบาท ลดลง 3.64 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.67 เป็นผลมาจากภาวะสภาพคล่องของบริษัท ซึ่งในปี 2558 ภาวะสภาพคล่องของบริษัท ได้ปรับตัวดีขึ้น แต่บางครั้งยังคงต้องพึ่งพาเงินกู้ยืมระยะสั้นของสถาบันการเงินเพื่อเสริมสภาพคล่องของของบริษัท

#### กำไรสุทธิ

ในปี 2558 บริษัท มีกำไรสุทธิจำนวน 235.01 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 เป็นจำนวน 26.42 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 10.11 เป็นผลจากรายได้ที่ลดลงในปี 2558 และในปี 2558 มีการรับรู้กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์สุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 9.61 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมทั้งสิ้น 244.62 ล้านบาท

#### ฐานะการเงิน

##### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 4,125.18 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ร้อยละ 15.57 โดยสินทรัพย์ของบริษัท ที่ลดลงส่วนใหญ่เกิดจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า- สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 72.52 และ ร้อยละ 84.85 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

## • เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 378.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 230.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 154.72 เป็นผลมาจากการดำเนินงาน และการลดลงของยอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จึงทำให้ในระหว่างปี 2558 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินเพิ่มขึ้น

## • เงินลงทุน

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน เนื่องจากมุ่งเน้นที่จะให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ ทำให้ที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุนในตราสารทุน ยกเว้นการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (TSFC)

บริษัทฯ มีการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีเงินลงทุนเป็นจำนวนเงิน 488.77 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 106.07 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 27.72 เป็นผลมาจากการดำเนินธุรกรรมค้าหลักทรัพย์ตราสารหนี้ที่เพิ่มขึ้น

## • ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีเป็นจำนวนเงิน 53.98 ล้านบาท รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชี จะเปลี่ยนแปลงขึ้นลงมากน้อยตามมูลค่าการซื้อขาย ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งมีความผันผวนตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

## • ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ – สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ เท่ากับ 2,991.74 ล้านบาทลดลงจากสิ้นปี 2557 ร้อยละ 27.83 เนื่องจากภาวะตลาด ณ ปลายปี 2558 และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 943.75 ล้านบาท ลดลง จากสิ้นปี 2557 จำนวน 810.83 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงขึ้นลงมากน้อยเป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้าย ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 2,035.16 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2557 จำนวน 342.74 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ตามภาวะตลาด ณ ปลายปี 2558
- ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า T+3 และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตาม ประenomหนี้ หรือผ่อนชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 14.01 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2557 0.01 ล้านบาท เนื่องจากมีการรับชำระจากลูกหนี้อื่นของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 11.40 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2557 จำนวน 0.01 ล้านบาท เป็นผลมาจากได้รับชำระหนี้ที่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ ไว้จึงมีการปรับลดยอดลง

## • สินทรัพย์อื่น

ประกอบด้วย เงินมัดจำ เงินกองทุนทดแทนความเสียหายระบบชำระราคา ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่น เท่ากับ 95.87 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 10.05 ล้านบาท

## สภาพคล่อง

ในปี 2558 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมการดำเนินงาน และกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น จำนวน 306.38 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมการดำเนินงาน จำนวน 81.33 ล้านบาท ซึ่งเป็นขยายการดำเนินธุรกิจ ในปี 2557 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไป 6.66 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการขยายการดำเนินธุรกิจและจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี

## ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ผลประกอบการของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับรายได้จากการซื้อขายหุ้นเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งการซื้อขายหุ้นมีปัจจัยหนุนสำคัญจากผลงานของ SET Index และความเชื่อมั่นของนักลงทุน เราคาดว่าตลาดซื้อขายจะปรับตัวดีขึ้นในปี 2559 แม้ SET Index ซื้อขายที่ระดับสูงกว่า MSCI ex-Japan index อยู่ 14% แต่เราเชื่อมั่นว่ามี downside จำกัดจากสภาพคล่องในระดับสูงของกองทุนในประเทศและนักลงทุนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยต่ำ เป้า bottom-up SET Index ของเราในปี 2559 อยู่ที่ 1,385 จุดอิงด้วย forward PE ที่ 13.84 เท่าหรือ -0.5SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี และมี upside จากระดับปัจจุบันอยู่ 7% ทั้งนี้หากการท่องเที่ยวและการลงทุนฟื้นตัวขึ้นตามที่เราคาดการณ์ไว้และผลกระทบจากปัญหาภัยแล้ง การส่งออกที่เติบโตช้าและปัจจัยภายนอกมีแค่เล็กน้อย เราคาดว่าความเชื่อมั่นของนักลงทุนและมูลค่าการซื้อขายจะฟื้นตัวขึ้นและคาด SET Index จะปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 1,520 จุด อิงด้วย forward PE เฉลี่ยในรอบ 5 ปีที่ 15.2 เท่า

## คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี คือ บริษัทดีลอยท์ พูซ โธมัส สู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.00 ล้านบาท

## ค่าบริการอื่น

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

## เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

## รายงานการตรวจสอบงบการเงิน

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องในการพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหารรวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559



ดร. สุภมิตร เตชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

บริษัท ดิลอยท์ ทูช โรแมนติก โซลิวชั่น จำกัด

# งบแสดงฐานะการเงิน

## บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	378,679,119	148,666,338
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	7	53,984,687	2,983,204
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	8	2,991,740,310	4,145,397,385
เงินลงทุน - สุทธิ	10	488,770,470	382,703,213
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	45,493,566	50,917,570
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	51,713,564	47,931,082
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	13	18,927,026	21,409,494
สินทรัพย์อื่น	14	95,872,549	85,826,602
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>4,125,181,291</b>	<b>4,885,834,888</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	-	150,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	16	242,268,494	1,103,771,351
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	17	719,247,181	601,828,430
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18	50,038,017	52,543,354
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	28.2	45,463,298	45,463,298
หนี้สินอื่น	19	105,002,322	158,413,454
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>1,162,019,312</b>	<b>2,112,019,887</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>			
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
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	20	50,244,857	50,244,857
ยังไม่ได้จัดสรร		1,954,718,157	1,765,371,179
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>2,963,161,979</b>	<b>2,773,815,001</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>4,125,181,291</b>	<b>4,885,834,888</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (อื่น)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>รายได้</b>			
ค่านายหน้า	23	685,618,618	817,935,180
ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	49,864,693	15,560,800
กำไรจากเงินลงทุน		17,823,346	27,144,828
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์		(906)	(3,155)
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ		52,222,355	51,506,126
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		129,595,559	132,078,204
รายได้อื่น		8,879,320	9,225,941
รวมรายได้		944,002,985	1,053,447,924
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ต้นทุนทางการเงิน		19,592,680	23,234,474
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		76,972,115	74,151,590
ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		258,296,725	271,898,890
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		116,887,279	120,752,574
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	26.2	98,499,688	100,094,200
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	29	14,519,600	14,047,400
ค่าใช้จ่ายอื่น		62,079,185	72,430,737
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	12	-	46,830,000
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(806)	(20,786)
รวมค่าใช้จ่าย		646,846,466	723,419,079
กำไรก่อนภาษีเงินได้		297,156,519	330,028,845
ภาษีเงินได้	27	62,147,009	68,594,393
กำไรสุทธิ		235,009,510	261,434,452

**บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**  
**งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558**

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>กำไร เบ็ดเสร็จอื่น</b>			
รายการที่ไม่อาจจัดประเภทในภายหลังผ่านกำไรหรือขาดทุน			
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์			
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	18	12,008,514	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(2,401,703)	-
<b>กำไร เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ</b>		<u>9,606,811</u>	<u>-</u>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>		<u><u>244,616,321</u></u>	<u><u>261,434,452</u></u>
<b>กำไรต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน</b>	บาท	0.47	0.52
<b>จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก</b>	หุ้น	502,448,570	502,448,570

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

## บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
				จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,579,304,013	2,587,747,835
เงินปันผลจ่าย	21	-	-	-	(75,367,286)	(75,367,286)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	261,434,452	261,434,452
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		<u>502,448,570</u>	<u>455,750,395</u>	<u>50,244,857</u>	<u>1,765,371,179</u>	<u>2,773,815,001</u>
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		<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>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษีเงินได้		297,156,519	330,028,845
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็น			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		22,537,040	25,276,415
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		9,503,177	9,399,137
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(806)	(20,786)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์		(337,078)	(1,410,975)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์		542,737	363,157
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		-	85,917
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม		-	46,830,000
ต้นทุนทางการเงิน		19,592,680	23,234,474
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		(181,817,914)	(183,584,330)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย		(20,970,130)	(22,207,636)
เงินสดรับดอกเบี้ยและเงินปันผล		185,288,397	180,940,368
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้		(92,162,569)	(50,714,608)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
		239,332,053	358,219,978
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี			
		(51,001,483)	80,691,937
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
		1,153,573,255	(559,618,776)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า			
		(106,067,257)	(230,465,098)
สินทรัพย์อื่น			
		(13,431,805)	(3,717,624)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2558	2557
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		(150,000,000)	50,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		(861,502,857)	836,194,949
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		117,418,751	(454,441,494)
หนี้สินอื่น		(21,937,356)	4,462,687
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน		67,051,248	(276,893,419)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		306,383,301	81,326,559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	4.1	(15,403,372)	(11,438,883)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4.2	(6,087,336)	(2,616,601)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		389,531	1,437,663
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		-	1,571
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน		(21,101,177)	(12,616,250)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินปันผลจ่าย		(55,269,343)	(75,367,286)
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน		(55,269,343)	(75,367,286)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		230,012,781	(6,656,977)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		148,666,338	155,323,315
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	378,679,119	148,666,338

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

## บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

### 1. การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ต่อมาบริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2548 สำนักงานใหญ่ของบริษัทตั้งอยู่เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 22 และ 23 สาขา ตามลำดับ

บริษัทมีบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยสิงคโปร์เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และเป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 70.65 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

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

### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยกำหนดรูปแบบการนำเสนองบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” และเป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช/ช.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”
- 2.2 งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกัน หรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงิน ตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก
- 2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงาน และ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับรอบบัญชีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้างเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	การตัดจ่ายของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

#### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11	การร่วมกิจการงาน
ฉบับที่ 12	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13	การวัดมูลค่ายุติธรรม

#### การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาลกรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรม ดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

## มาตรฐานที่ออกใหม่เกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม

ผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13

บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 มาใช้เป็นครั้งแรกในปีปัจจุบัน โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ได้กำหนดแนวปฏิบัติสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ครอบคลุมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมของรายการทั้งที่เป็นเครื่องมือทางการเงินและรายการที่ไม่ใช่เครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นกำหนด หรืออนุญาตให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรม หรือให้มีการเปิดเผยเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม ยกเว้น การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ รายการเช่าภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง สัญญาเช่า และการวัดมูลค่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับมูลค่ายุติธรรมแต่ไม่ใช่มูลค่ายุติธรรม (เช่น การวัดมูลค่าจากการใช้เพื่อประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ให้คำนิยามมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า โดยมูลค่ายุติธรรมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 หมายถึงราคาขายหรือโอนออก (exit price) ยกเว้นกรณีที่ว่าราคาสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันไม่สามารถสังเกตได้จึงจะวัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าวิธีอื่น นอกจากนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ยังกำหนดถึงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมด้วย

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ต้องถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปสำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป โดยการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ไม่ได้มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อจำนวนเงินที่ต้องรับรู้รายการในงบการเงิน นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม (ดูหมายเหตุข้อ 3 และข้อ 32)

- 2.4 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศ เรื่อง กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2558 เป็นต้นไป

ผู้บริหารของบริษัทจะนำกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) มาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ากรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

- 2.5 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนอของงบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้างเหลือ
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)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ความช่วยเหลือจากรัฐบาล
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)	การต่ออายุของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
ฉบับที่ 41	เกษตรกรรม

### 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)	การร่วมการทำงาน
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม

### การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
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 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาลและการตัดยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
ฉบับที่ 21	เงินที่นำส่งรัฐ



## แนวปฏิบัติทางบัญชี

แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและรับรู้รายการของพืชเพื่อการให้ผลผลิต

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้และเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเงินฉบับนี้และเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

### 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

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 ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า  
บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด  
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเผื่อเรียกและตัวเงินที่ถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน  
เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี  
ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ  
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

3.6.1 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด  
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 - 3 วันทำการนับจากวันที่ส่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.6.2 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์  
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3.6.3 ลูกหนี้อื่น  
ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัท ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

3.7 เงินลงทุน  
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขยายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไปจึงจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดจำหน่ายส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขยาย ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน หรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขยาย ตราสารหนี้ที่ถือไว้จนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

### 3.8 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว ยกเว้นการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557) รายการเข้าภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557) และการวัดมูลค่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับมูลค่ายุติธรรม แต่ไม่ใช่มูลค่ายุติธรรม เช่น มูลค่าจากการใช้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน และกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น 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

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มี การปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่า 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 ผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการรับโอนเจ้าหน้าที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าจากการรับโอนธุรกิจจากเมอร์ซัน

ค่าความนิยมแสดงในราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ทั้งนี้บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าว ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินและจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อเห็นว่ามูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

- 3.11 เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก
- 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 และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อชำระภาระผูกพันดังกล่าว
- 3.15 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ
- 3.16 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ  
บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างงวดเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น
- บริษัทรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการจ่ายชำระเงินและการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- 3.17 ภาษีเงินได้  
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
- ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน  
ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับปีกำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในงวดอื่นๆ และไม่ได้รวมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษี ณ วันที่ในงบการเงิน

### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

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

บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับปีที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและยอดคงเหลือสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะหักกลบกกันได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกกันและบริษัทตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทรับรู้รายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### 3.18 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอก ที่ออกในระหว่างงวด ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้น

#### 3.19 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

#### 3.20 การใช้ประมาณการทางบัญชี

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

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

4.1 เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ต้นปี	-	172,270
<u>บวก</u> ค่าซื้ออุปกรณ์	15,403,372	11,266,613
<u>หัก</u> ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(15,403,372)	(11,438,883)
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ปลายปี	-	-

4.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	-	-
<u>บวก</u> ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,087,336	2,616,601
<u>หัก</u> ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(6,087,336)	(2,616,601)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	-	-

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
เงินสดเงินฝากระยะสั้นและตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	1,654,310,061	3,062,282,748
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,275,630,942)	(2,913,616,410)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	<u>378,679,119</u>	<u>148,666,338</u>

\* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

6. เงินฝากในสถาบันการเงิน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
เงินฝากในสถาบันการเงินอายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	950,000,000	-
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(950,000,000)	-
รวมเงินฝากในสถาบันการเงินสุทธิ	<u>-</u>	<u>-</u>

\* ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	71,268,260	32,752,806
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ดูหมายเหตุข้อ 29)	421,674	2,983,204
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(17,705,247)	(32,752,806)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	<u>53,984,687</u>	<u>2,983,204</u>

\* ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	943,748,174	1,754,576,464
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,035,160,142	2,377,904,301
ลูกหนี้อื่น	14,008,035	14,019,407
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,992,916,351	4,146,500,172
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	10,219,410	10,304,037
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(11,395,451)	(11,406,824)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	2,991,740,310	4,145,397,385

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้จำนวน 14.01 ล้านบาท และ 14.02 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

การจัดชั้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		
	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
	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

การจัดชั้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเพื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้ปกติ	4,142,784,801	-	4,142,784,801
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,612,584	-	2,612,584
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	11,406,824	(11,406,824)	-
รวม	4,156,804,209	(11,406,824)	4,145,397,385

#### 9. ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ยอดต้นปี	11,406,824	11,427,610
หัก โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(11,373)	(20,786)
ยอดปลายปี (ดูหมายเหตุข้อ 8)	11,395,451	11,406,824

#### 10. เงินลงทุน - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	484,737,398	484,737,398	378,670,141	378,670,141
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	484,737,398	484,737,398	378,670,141	378,670,141
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน				
หุ้นสามัญ	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	488,770,470	488,770,470	382,703,213	382,703,213

11. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

	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
<b>ราคาทุน</b>					
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
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
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
<b>ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ</b>	<b>50,917,570</b>				<b>45,493,566</b>

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557				
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	59,073,334	1,936,604	(4,589,314)	2,476,264	58,896,888
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	122,336,528	2,937,304	(4,288,586)	676,458	121,661,704
ยานพาหนะ	35,940,917	4,103,520	(7,628,700)	-	32,415,737
รวมราคาทุน	217,350,779	8,977,428	(16,506,600)	3,152,722	212,974,329
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(42,724,663)	(5,662,639)	4,292,618	-	(44,094,684)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(95,454,568)	(11,043,832)	4,195,444	-	(102,302,956)
ยานพาหนะ	(17,676,112)	(5,650,900)	7,628,693	-	(15,698,319)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(155,855,343)	(22,357,371)	16,116,755	-	(162,095,959)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	902,737	2,289,185	-	(3,152,722)	39,200
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	62,398,173				50,917,570
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>					
2558				บาท	20,232,186
2557				บาท	22,357,371

## 12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

	อายุการ ตัดจำหน่าย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558					
		ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	
	คงเหลือ	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	5,556,046	1,321,735	-	979,500	(2,304,854)	5,552,427
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็น สมาชิกในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		1,297,850	4,765,601	-	(979,500)	-	5,083,951
ค่าความนิยม		36,077,186	-	-	-	-	36,077,186
รวมทั้งสิ้น		47,931,082	6,087,336	-	-	(2,304,854)	51,713,564

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

อายุการ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายการ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
คงเหลือ	31 ธันวาคม 2556					31 ธันวาคม 2557	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	6,637,927	1,288,666	(87,488)	635,985	(2,919,044)	5,556,046
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็น สมาชิกในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		605,900	1,327,935	-	(635,985)	-	1,297,850
ค่าความนิยม		82,907,186	-	(46,830,000)	-	-	36,077,186
<b>รวมทั้งสิ้น</b>		<b>95,151,013</b>	<b>2,616,601</b>	<b>(46,917,488)</b>	<b>-</b>	<b>(2,919,044)</b>	<b>47,931,082</b>

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2558	บาท	2,304,854
2557	บาท	2,919,044

ในระหว่างปี 2557 ผู้บริหารของบริษัทได้พิจารณาบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 46.83 ล้านบาท เนื่องจากเจ้าหน้าที่การตลาดที่บริษัทได้รับโอนจากเมอร์ซันบางส่วนได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัท (2558: ไม่มี)

13. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี- สุทธิ

	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2557	ในกำไรหรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	ในกำไรหรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	31 ธันวาคม 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	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
	<b>22,030,147</b>	<b>19,208</b>	<b>(2,401,703)</b>	<b>19,647,652</b>

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	รายการที่รับรู้ ในกำไรหรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	รายการที่รับรู้ ในกำไรหรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>				
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(620,653)	(99,973)	-	(720,626)
	(620,653)	(99,973)	-	(720,626)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	21,409,494	(80,765)	(2,401,703)	18,927,026

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
	บาท	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>			
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	8,628,843	1,879,828	10,508,671
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	9,092,660	-	9,092,660
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	-	2,428,816	2,428,816
	17,721,503	4,308,644	22,030,147
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>			
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	(5,055,756)	5,055,756	-
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(520,679)	(99,974)	(620,653)
	(5,576,435)	4,955,782	(620,653)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	12,145,068	9,264,426	21,409,494

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

14. สินทรัพย์อื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคา	57,536,459	50,478,495
เงินมัดจำ	20,220,503	19,301,196
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	10,116,730	6,009,081
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	227,880
รายได้ค้างรับ	2,737,196	6,960,447
อื่นๆ	5,261,661	2,849,503
รวม	<u>95,872,549</u>	<u>85,826,602</u>

15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยออกตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 150 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.32 ต่อปี กำหนดจ่ายชำระคืนเมื่อทวงถาม ต่อมาในเดือนมกราคม 2558 บริษัทได้ชำระเงินกู้ยืมดังกล่าวแล้วทั้งจำนวน (2558 : ไม่มี)

บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันจากธนาคารในประเทศดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2558	2557
		บาท	บาท
วงเงินเบิกเกินบัญชี	เอ็ม โอ อาร์*	100,000,000	70,000,000
วงเงินกู้ยืม	ตามภาวะตลาดเงิน	1,300,000,000	1,100,000,000
วงเงิน Effect Not Clear **	0.5% ต่อปี	530,000,000	280,000,000
		<u>1,930,000,000</u>	<u>1,450,000,000</u>

\* เอ็มโอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

\*\* Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนจะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	242,268,494	1,103,771,351
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	<u>242,268,494</u>	<u>1,103,771,351</u>

17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	719,247,181	601,828,430
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	<u>719,247,181</u>	<u>601,828,430</u>

18. ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ดังกล่าว มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,501,629	7,745,316
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,001,548	1,653,821
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(12,008,514)	-
รวม	<u>(2,505,337)</u>	<u>9,399,137</u>

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ต้นปี	52,543,354	43,144,217
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,501,629	7,745,316
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,001,548	1,653,821
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
- ที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(13,807,299)	-
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	(3,901,656)	-
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	5,700,441	-
ภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ปลายปี	<u>50,038,017</u>	<u>52,543,354</u>



ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.80	ร้อยละ 3.83
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือ้นที่คาดไว้	ร้อยละ 6.00	ร้อยละ 6.00
เกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 0 - 24	ร้อยละ 0 - 24
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

การวิเคราะห์ข้อสมมติฐานทางการเงินที่มีผลกระทบเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
	ข้อสมมติฐานเพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สินเปลี่ยนแปลง	ข้อสมมติฐานลดลง	จำนวนหนี้สินเปลี่ยนแปลง
		บาท		บาท
อัตราคิดลด	+ ร้อยละ 1	(5,289,594)	- ร้อยละ 1	6,163,967
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือ้น	+ ร้อยละ 1	5,834,254	- ร้อยละ 1	(5,125,266)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ ร้อยละ 1	(5,676,802)	- ร้อยละ 1	4,085,035
การมีชีวิตอยู่	+ 1 ปี	454,772	- 1 ปี	(450,352)

## 19. หนี้สินอื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	21,612,407	52,221,256
ผลตอบแทนพนักงานค้างจ่าย	47,668,883	63,082,577
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ดูหมายเหตุข้อ 29)	5,080,697	291,400
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	5,095,795	6,507,111
เจ้าหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	2,272,118	5,331,785
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	15,398,619	19,502,532
อื่นๆ	7,873,803	11,476,793
รวม	105,002,322	158,413,454

## 20. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

## 21. เงินปันผล

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

เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2556 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ในจำนวน 0.15 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 75.37 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 2 พฤษภาคม 2557 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2557

## 22. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## 23. รายได้ค่านายหน้า

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	647,324,975	786,046,920
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	36,561,398	29,388,186
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	1,732,245	2,500,074
รวม	<u>685,618,618</u>	<u>817,935,180</u>

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	6,934,250	637,188
ที่ปรึกษาทางการเงิน	18,625,701	7,102,446
ที่ปรึกษาการลงทุน	24,304,742	7,821,166
รวม	49,864,693	15,560,800

25. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 8,335,188 บาท และ 8,128,130 บาท ตามลำดับ

26. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

26.1 ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 และ วันที่ 25 เมษายน 2557 ตามลำดับ

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

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้กรรมการและผู้บริหารสำคัญ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการ	410,000	370,000
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	94,909,325	96,174,346
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	3,180,363	3,549,854
รวม	98,499,688	100,094,200

27. ภาษีเงินได้

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ - ภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน	62,066,244	77,858,819
<u>บวก (หัก) ผลกระทบจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของ</u>		
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,900,635)	(1,879,828)
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	1,881,427	(7,484,572)
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	99,973	99,974
	<u>80,765</u>	<u>(9,264,426)</u>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	<u>62,147,009</u>	<u>68,594,393</u>

28. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังและภาระผูกพัน

28.1 คดีฟ้องร้อง

- 28.1.1 เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2554 บริษัทได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวการ ตัวแทน โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 3.13 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2556 ศาลได้มีคำตัดสินยกฟ้องโดยโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์ ต่อมาในวันที่ 22 มกราคม 2558 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามศาลชั้นต้น ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างชั้นตอนของศาลฎีกา อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าบริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบค่าเสียหายดังกล่าว
- 28.1.2 จากการที่บริษัทซื้อหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูไนเต็ด”) เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2554 บริษัทได้ทำ Definitive Agreement กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของ บล. ยูไนเต็ด ซึ่งมีข้อกำหนดข้อหนึ่งว่า หาก บล. ยูไนเต็ดได้รับผลประโยชน์ใดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Demutualization) บริษัทจะจัดสรรผลประโยชน์ที่ได้รับให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ดที่ตกลงตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจ ในครั้งนี้ (“ผู้ถือหุ้นเดิม”) อย่างไรก็ตาม ตามสัญญา Definitive Agreement หากเป็นที่แน่ชัดว่าจนถึงวันที่ 26 สิงหาคม 2556 (ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของภาระผูกพัน) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะไม่มีแปรรูป บริษัทจะโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ (เท่าที่กฎหมายจะเปิดช่องให้กระทำ) และในกรณีที่สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังไม่ได้มีการโอนไป บริษัทจะไม่จำหน่าย หรือโอนหุ้นของ บล. ยูไนเต็ด ทั้งหมดหรือบางส่วนที่ได้มาจากการทำข้อเสนอซื้อไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมภายในระยะเวลา 2 ปีดังกล่าว ทั้งนี้ หากสถานการณ์การเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังคงอยู่กับ บล. ยูไนเต็ด การขายใดๆ ภายในระยะเวลา 2 ปี ดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ดที่ตอบรับ ข้อเสนอซื้อโดยสมัครใจ ในครั้งนี้ ต่อมาเมื่อเดือนมีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน บล. ยูไนเต็ด โดยมีเงื่อนไขตามสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ซื้อว่า ผลประโยชน์จากการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ด อันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะคงส่งต่อไปกับผู้ถือหุ้นเดิมและถ้าหากไม่มีการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดจะถูกโอนไปให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ

ทั้งนี้ แม้ว่าบริษัทจะได้ดำเนินการให้มีเงื่อนไขต่างๆ ตามที่กล่าวในวรรคก่อน แต่เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2556 บริษัท ได้ถูกผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ด ฟ้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท จากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา เสนอข้อผูกพัน (Definitive Agreement) ต่อมาเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2556 ผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ด ดังกล่าว ได้ฟ้องร้องบริษัทเพิ่มเติมให้เพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของ 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 ตกลงที่จะรับประกันราคาความเสียหายเกี่ยวกับคดีความของ บล. ยูไนเต็ด ที่เกิดก่อนวันที่ในสัญญาซื้อขาย จากภาระตามสัญญาซื้อขายดังกล่าว บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 45.46 ล้านบาท สำหรับคดีความที่ บล. ยูไนเต็ด มีต่อลูกค้า โดยศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้ บล. ยูไนเต็ด รับผิดชอบความเสียหายต่อโจทก์ ต่อมา ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายกฟ้องโจทก์ ซึ่งโจทก์ได้ยื่นฎีกาต่อศาล ดังนั้นคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

28.3 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีภาระผูกพันกับธนาคารจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้  
(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 : ไม่มี)

สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - ซื้อ

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญา	ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรม
			บาท	บาท
ดอลลาร์ฮ่องกง	65,073	5 มกราคม 2559	302,263	(840)

สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - ขาย

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญา	กำไรจากมูลค่ายุติธรรม
			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 โดยบริษัทไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดในระหว่างเดือนพฤศจิกายน 2559 ถึงเดือนพฤศจิกายน 2562

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะดังนี้

หน่วย : บาท

ประเภท	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2-5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2-5 ปี
อาคารสำนักงาน	33,228,707	17,658,603	37,696,272	31,453,711
28.5	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์			
28.6	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบ ออนไลน์ ที่ต้องจ่าย บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัดโดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.002 - 0.040 ของมูลค่าการซื้อขาย และในอัตรา 0.20 - 45.00 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน			
28.7	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกรายปีของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาท และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ตาม สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และสำนักหัก บัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ตามลำดับ			
28.8	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราเป็นร้อยละของมูลค่า การซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดจำนวนขั้นต่ำขึ้นอยู่กับประเภทของ ธุรกิจตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ/บ/ด/น. 16/2553 ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2553			
28.9	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทน ความเสียหายในระบบการชำระ ราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทน ความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตรากำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทแต่ละเดือน			
28.10	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fee) ให้บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนอัตรา 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์			
28.11	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง สำหรับการให้การพัฒนารูขี้อยู่ในด้านต่างๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน โดยค่าธรรมเนียม ที่ต้องจ่ายเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญา			
28.12	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ			

**29. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการบริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

บริษัทมีผู้ถือหุ้นใหญ่คือบริษัท ยูโอบี เคย์-เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัท ยูโอบี เคย์-เฮียน 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	
	2558	2557
	บาท	บาท
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด*</b>		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	218,645,568	2,033,609,821
<b>เงินฝากในสถาบันการเงินในนามบริษัทเพื่อลูกค้า</b>		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	200,000,000	-
<b>ดอกเบี้ยค้างรับ</b>		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	943,665	4,593,927
<b>ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	421,674	2,983,204
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	4,625,543	196,894,096
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	12,688,944	173,806,952
	<u>17,314,487</u>	<u>370,701,048</u>
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	506,453	-
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	69,812,588	-
	<u>70,319,041</u>	<u>-</u>
<b>หนี้สินอื่น</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	5,080,697	291,400
<b>เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	211,969,751	-
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	805,907,551	980,615,182
	<u>1,017,877,302</u>	<u>980,615,182</u>
* เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า		



บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ตกลงที่จะให้เงินกู้ยืมในวงเงิน 20 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 725 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขชำระคืนภายใน 1 ปี และไม่คิดดอกเบี้ยหากแหล่งกู้มาจากภายในบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด แต่หากเป็นเงินที่กู้ยืมมาจากภายนอก จึงจะคิดดอกเบี้ยจากบริษัทในราคาต้นทุนทางการเงินของบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทไม่มีการเบิกวงเงินดังกล่าว

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	บาท	บาท
<b>รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	9,286,446	19,806,229
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	16,368,794	25,532,602
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	24,926,799	36,175,207
	<u>50,582,039</u>	<u>81,514,038</u>
<b>ดอกเบี้ยรับ</b>		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	24,789,673	32,302,574
<b>รายได้อื่น</b>		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	47,286	39,554
<b>ค่าธรรมเนียมจ่าย</b>		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	388,002	464,615
<b>ค่านายหน้าจ่าย</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	55,175	69,160
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	3,038,465	2,750,337
<b>ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - ค่าเบี้ยประกันจ่าย</b>		
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	4,550,971	4,829,005

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2558 2557

บาท บาท

ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ

บริษัท ยูโอพี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด 14,519,600 14,047,400

เงินปันผลจ่าย

บริษัท ยูโอพี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด 39,050,000 53,249,872

บริษัท ยูโอพี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด 6,950,761 8,343,665

บริษัท ยูโอพี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด 351,450 479,250

46,352,211 62,072,787

30. การบริหารความเสี่ยง

30.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 18/2549 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ” กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณี que บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						รวม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558						
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
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
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	242.3	-	-	-	-	242.3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	719.2	-	-	-	-	719.2

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						รวม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557						
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	148.7	-	-	-	-	-	148.7
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	3.0	-	-	-	-	3.0
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,754.6	-	-	2,388.2	2.6	4,145.4
เงินลงทุน - สุทธิ	-	378.7	-	-	4.0	-	382.7
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150.0	-	-	-	-	-	150.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	1,103.8	-	-	-	-	1,103.8
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	601.8	-	-	-	-	601.8

30.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

30.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558								
		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
		ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา								
		หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
								อัตรา ลอยตัว	อัตราคงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
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	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	242.3	242.3	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	719.2	719.2	-	-	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ  
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา  
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้วยคุณภาพ	ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
						ดอกเบี้ย		อัตรา ลอยตัว	อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	107.0	-	-	-	-	41.7	148.7	0.37 - 1.70	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	3.0	3.0	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,388.2	-	-	2.6	1,754.6	4,145.4	-	5.45 - 15.00
เงินลงทุน - สุทธิ	-	378.7	-	-	-	4.0	382.7	-	2.75 - 4.25
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150.0	-	-	-	-	-	150.0	2.32	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	1,103.8	1,103.8	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	601.8	601.8	-	-

## 30.2.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินหักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

## 30.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทไม่มีการทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

## 30.2.4 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผู้บริหารของบริษัทต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

### 31. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลัก คือ 1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2) ส่วนงานที่ปรึกษาทางการเงิน และ 3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ที่ปรึกษาทางการเงิน		ส่วนงานการลงทุน		รวม	
	2558	2557	2558	2557	2558	2557	2558	2557
ค่านายหน้า	683,886,373	817,935,180	-	-	1,732,245	-	685,618,618	817,935,180
ค่าธรรมเนียมและบริการ ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ	-	292,453	40,088,588	14,736,995	9,776,105	15,268,347	49,864,693	30,297,795
หลักทรัพย์	129,595,559	132,078,204	-	-	-	-	129,595,559	132,078,204
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลรับ	-	-	-	-	6,307,530	5,927,551	6,307,530	5,927,551
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(1,251,077)	(864,073)	-	-	19,074,423	28,008,901	17,823,346	27,144,828
รายได้อื่น	313,464	1,636,296	-	-	-	2,500,076	313,464	4,136,372
กำไรจากการดำเนินงาน ตามส่วนงาน	393,345,560	501,805,857	18,498,398	6,927,495	18,620,557	25,611,622	430,464,515	534,344,974
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน :</b>								
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ							45,914,825	45,578,575
รายได้อื่น							8,565,856	5,089,569
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน							(187,788,677)	(254,984,273)
กำไรก่อนภาษีเงินได้							297,156,519	330,028,845
ภาษีเงินได้							(62,147,009)	(68,594,393)
กำไรสุทธิ							235,009,510	261,434,452

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงาน ที่ปรึกษาทางการเงิน	ส่วนงาน การลงทุน	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้ปันส่วน	รวม
<b>สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน</b>					
2558	3,078,146,922	5,340,856	485,810,510	555,883,003	4,125,181,291
2557	4,186,866,856	2,291,873	378,720,017	317,956,142	4,885,834,888

### 32. การวัดมูลค่ายุติธรรม

32.1 รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

	มูลค่ายุติธรรม		ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	บาท	บาท		

#### สินทรัพย์ทางการเงิน

##### เงินลงทุนสุทธิ

ตราสารหนี้ภาคเอกชน	484,737,398	378,670,141	ระดับที่ 2	คำนวณจากกระแสเงินสดคิดลด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
--------------------	-------------	-------------	------------	--

32.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม		
	บาท	บาท		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
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
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	242,268,494	242,268,494	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	719,247,181	719,247,181	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม		
	บาท	บาท		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	2,983,204	2,983,204	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	4,145,397,385	4,145,397,385	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินลงทุนสุทธิ - เงินลงทุนทั่วไป	4,033,072	4,033,072	ระดับที่ 3	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150,000,000	150,000,000	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	1,103,771,351	1,103,771,351	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	601,828,430	601,828,430	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

**33. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน**

เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ในจำนวน 0.10 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 50.24 ล้านบาท และมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เพื่อพิจารณาอนุมัติ

**34. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559



# รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นาย วี อี-เซวี่ ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	61 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ The American University of Washington D.C.	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	0.16	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	2544 - ปัจจุบัน 22 ก.ค. 2554 – 30 เม.ย. 2556 2524 - ปัจจุบัน 2519 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอนีเค็ด จำกัด (มหาชน) กรรมการผู้จัดการ UOB Kay Hian Private Limited, Singapore กรรมการผู้จัดการ Kheng Leong Company Limited, Singapore

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	54 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	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	0.0002	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	24 พ.ย. 2554 - ปัจจุบัน 8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน 2548 - 7 มี.ค. 2550	กรรมการ PropMaxx Co.,Ltd ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	58 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 17 ปี 2547 หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 55 ปี 2548 หลักสูตร Audit Committee Programme (ACP) รุ่นที่ 8 ปี 2548 หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่น Exclusive Class ปี 2557	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	0.04	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	2548 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	2546 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บจก. ท็อป เบลนด์อินเตอร์เนชั่นแนล
	2531 - ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ บจก. บางกอกอินเตอร์ฟูด
	2531 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บจก. อุตสาหกรรมแป้งไทย

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายโล โป เวง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	74 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	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	เม.ย. 2549 – 7 มี.ค. 2550	ที่ปรึกษาและกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายตัน เช็ค เต็ค กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	60 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) สาขาธุรกิจ และบัญชี University of Edinburgh	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governacne for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 10 ปี 2558	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	2548 - ปัจจุบัน  22 ก.ค. 2554 - 30 เม.ย. 2556  เม.ย. 2545 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) กรรมการบริหาร UOB Kay Hian Private Limited, Singapore

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์ กรรมการ	
อายุ	46 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารการเงิน Bentley College, Massachusetts, USA	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 48 ปี 2548	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (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) กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รองประธานคณะกรรมการบริหาร หอการค้านานาชาติ แห่งประเทศไทย

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางไอ วี เหมี่ยน กรรมการบริหาร	
อายุ	42 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบัญชี Nanyang Technological University	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governacne for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 10 ปี 2558	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	พ.ค. 2558 - ปัจจุบัน เม.ย. 2556 - ปัจจุบัน ม.ค. 2550 - เม.ย. 2556	กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการบริหาร UOB Kay Hian Private Limited ผู้จัดการอาวุโส UOB Kay Hian Private Limited, Singapore

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	52 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 Governacne for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 6 ปี 2558	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ก.ย. 2547 - ปัจจุบัน 22 ก.ค. 2554 – 30 เม.ย. 2556	กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ กรรมการผู้จัดการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	น.ส. ศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์ รักษาการ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	
อายุ	41 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	15 ต.ค. 2557 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2554 - 14 ต.ค. 2557 ส.ค. 2550 - พ.ย. 2554	รักษาการ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายโยธิน วิริยะเนวัฒน์ กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย 3	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governacne for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 7 ปี 2558	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	25 ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน มี.ค. 2544 - 30 เม.ย. 2556	กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายจรัสพงศ์ พรปริญญา กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ University of Miami	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน ม.ค. 2554 – 31 ธ.ค. 2555 ต.ค. 2550 – ธ.ค. 2553 2549 – ก.ย. 2550	กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการฝ่าย Foreign Institutional Service บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายโชคดี ชินธรรมมิตร ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C & C 2 Division	
อายุ	46 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	25 ต.ค. 2554 – ปัจจุบัน 2535 – 24 ต.ค. 2554	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C ดูแล C 2 Division บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย M 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวธนพร วิศรุตพงษ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	
อายุ	50 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	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	1 ส.ค. 2555 – 31 ต.ค. 2556	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริเบาส์ ฟิรกริน (ประเทศไทย) จำกัด
	1 เม.ย. 2551 – 31 พ.ค. 2555	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวจันทนา แสงนัย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C1/1	
อายุ	45 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)
	25 ต.ค. 2554 – 31 ธ.ค. 2555	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C1/1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	ก.พ. 2544 – 24 ต.ค. 2554	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย M1/1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายจীরเดช กิจสำเริง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบางกะปิ	
อายุ	53 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 – ปัจจุบัน ม.ค. 2553 – 31 ธ.ค. 2555 มิ.ย. 2546 – ธ.ค. 2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดการ สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายธนบดี บุนนาค ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาเยาวราช และสาขาแจ้งวัฒนะ	
อายุ	47 ปี	
การศึกษา	ปวส. สาขาการเงินการธนาคาร กรุงเทพการบัญชีวิทยาลัย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน 21 ธ.ค. 2554 – 31 ธ.ค. 2555 ธ.ค. 2553 – 20 ธ.ค. 2554 ม.ค. 2553 – พ.ย. 2553 ม.ค. 2551 – ธ.ค. 2552 ม.ค. 2547 – ธ.ค. 2550	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราชและสาขารังสิต บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)



ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายวินัย ทองเวียงจันทร์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบ้านโป่ง และโพธาราม	
อายุ	55 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยราชภัฏนครปฐม	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2556 – ปัจจุบัน ม.ค. 2553 – 31 ธ.ค. 2555 ม.ค. 2551 – ธ.ค. 2552 ม.ค. 2546 – ธ.ค. 2550	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบ้านโป่ง, โพธารามและราชบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบ้านโป่ง, โพธารามและราชบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาบ้านโป่ง และโพธาราม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ สาขาบ้านโป่ง และโพธาราม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายธีรศักดิ์ ทวีปิยมารณ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Corporate Finance	
อายุ	41 ปี	
การศึกษา	Master of Science in International Marketing South Bank University, London ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
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 2548 – 24 ต.ค. 2554	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) ผู้อำนวยการ ฝ่าย E-Business บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสุรศักดิ์ บุญยะชัย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Private Wealth Management B	
อายุ	40 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการเงิน Boston University ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรม Wentworth Institute of Technology Academic ปริญญาตรี สาขากฎหมาย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	<p>ต.ค. 2558 - ปัจจุบัน</p> <p>พ.ค. 2547 - 30 ก.ย. 2558</p> <p>ก.ย. 2543 - 30 เม.ย. 2557</p>	<p>ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Private Wealth Management B บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่าย Business Development &amp; Retail Brokerage บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</p> <p>ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่าย Internet Trading บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด</p>

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นาย สิทธิพร เจนในเมือง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน	
อายุ	44 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>1 ต.ค. 2550 - 31 ธ.ค. 2554</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> <p>ผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p>

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A1	
อายุ	55 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2553 – ปัจจุบัน ม.ค. 2546 – ธ.ค. 2552	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางวิมลรัตน์ สุริบุตร ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3	
อายุ	51 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (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	44 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยเกษมบัณฑิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (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 1 ม.ค. 2552 - 31 ธ.ค. 2552	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) รองผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวรัตนาภรณ์ โรจนวงษ์วิริยะ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A9	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการจัดการทางคอมพิวเตอร์และวิศวกรรม มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552 ส.ค. 2546 - ธ.ค. 2550	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A9 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 9 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ สาขาเอ็มบีเค ทีม 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายนิติพนธ์ โสภณโกโคย ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A10	
อายุ	40 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาตรี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2558 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A10 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	1 ก.ค. 2556 - 31 ธ.ค. 2557	ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail A10 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	1 ม.ค. 2551 - 31 ธ.ค. 2555	ผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	น.ส. รัตนวดี กิตติกุลไพศาล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail AC 3	
อายุ	38 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2558 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail AC 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	1 ม.ค. 2555 - 31 ธ.ค. 2557	ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail AC 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	1 ม.ค. 2553 - 31 ธ.ค. 2554	ผู้อำนวยการ ฝ่าย Retail AC 3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายพิเชษฐ์ พัทธสวัสดิ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B2	
อายุ	48 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์การเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ก.พ. 2553 – ปัจจุบัน  2550 – ม.ค. 2553	ผู้อำนวยการอาวุโส Retail B2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส คำหลักทรัพย์และอนุพันธ์ A3 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวปภาอร กมลนิมิตกุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B3	
อายุ	47 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ก.พ. 2553 – ปัจจุบัน  2550 – ม.ค. 2553  2540 - 2550	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส คำหลักทรัพย์และอนุพันธ์ A7 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาว กิตติยา พันล้อม ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B1/2	
อายุ	45 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ม.ค. 2557 - ปัจจุบัน 1 ม.ค. 2556 - 31 ธ.ค. 2556 15 ก.พ. 2553 - 31 ธ.ค. 2555 3 ต.ค. 2549 - 14 ก.พ. 2553	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B1/2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่าย Retail B1/2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่าย Retail B1/2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่าย Retail A1/2 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวพิมพ์ลดา พัฒนฉะวราโรจน์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C1/3	
อายุ	39 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (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 17 เม.ย. 2543 - 24 ต.ค. 2554	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) ผู้อำนวยการ ฝ่าย M1/3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสัญญาลักษณ์ จิรัฐิติกาล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C2/1	
อายุ	47 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล วิทยาเขตพระนครศรีอยุธยา	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (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 15 มิ.ย. 2544 - 24 ต.ค. 2554	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) ผู้อำนวยการ ฝ่าย M2/1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายสรายุทธ ยั่งยืน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail C2/ 5	
อายุ	49 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏพระนคร	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (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 1 มิ.ย. 2541 - 24 ต.ค. 2554	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) ผู้อำนวยการ ฝ่าย M2/5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)



ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายประจวบ อัดตะเสรี ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานนทบุรี	
อายุ	52 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาจิตวิทยา มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	7 ต.ค.2554 - ปัจจุบัน ม.ค. 2553 – 6 ต.ค. 2554 ม.ค. 2551 – ธ.ค. 2552 ม.ค. 2548 – ธ.ค. 2550	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานนทบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายภาณุทัช ภัทรทวีเกษม ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่	
อายุ	53 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2553 – ปัจจุบัน ต.ค. 2544 – ธ.ค. 2552	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาเชียงใหม่ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางอรุณี รอดมรณ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางแค	
อายุ	58 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ม.ค. 2553 – ปัจจุบัน ธ.ค. 2544 – ธ.ค. 2552	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางแค บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาบางแค บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวพิรลรัตน์ อารยะหัตถกุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา	
อายุ	42 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ส.ค. 2553 – ปัจจุบัน ก.ค.2549 – ก.ค. 2553	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการ สาขาปิ่นเกล้า บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายวิวัฒน์ จันทร์วิตรกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครปฐม	
อายุ	55 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	25 ต.ค. 2554 – ปัจจุบัน พ.ค.2543 – 24 ต.ค. 2554	ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครปฐม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครปฐม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายกุลวุฒิ ทรงธนศักดิ์ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาอินเตอร์เซนจ	
อายุ	48 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกริก ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (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 1 ม.ค. 2553 – 31 ธ.ค. 2553 1 ม.ค. 2551 – 31 ธ.ค. 2552	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) รองผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางพร้อมภักตร์ การุณย์วรวงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล	
อายุ	55 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	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	22 ก.ค. 2554 – 30 เม.ย. 2556	กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)
	ส.ค. 2556 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	มิ.ย. 2556 – ส.ค. 2556	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล และเลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	พ.ค. 2551- มิ.ย. 2556	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย และ เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	ม.ค. 2551 – พ.ค. 2551	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	
อายุ	52 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการจัดการภาครัฐและภาคเอกชน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ต.ค. 2551 – ปัจจุบัน ธ.ค. 2548 – ก.ย. 2551	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ (รายย่อย) บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอร์รี่ (ประเทศไทย) จำกัด

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางจิตติมา ไชยทะเลเศรษฐ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Wealth Management A	
อายุ	52 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	1 ก.พ. 2556 – ปัจจุบัน 16 ม.ค. 2549 - 31 ม.ค. 2556	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Wealth Management บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธนบดีธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด 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  2549 – มี.ค. 2554	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) Head of Accounting, Reporting and Compliance Wind Energy Holding Company Limited ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นายพิรหัฐ ่อุทรัพย์สิน ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมาย และ เลขานุการบริษัท	
อายุ	43 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	เม.ย. 2557 – ปัจจุบัน  พ.ย. 2554 – มี.ค. 2557  เม.ย. 2550 – ต.ค. 2554	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมาย และ เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยเลขานุการบริษัท บริษัท ศรีวิชัยเวชวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน) นิติกร บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

# รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

## หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ชื่อ - นามสกุล	Mrs. Jenny Ng	
ตำแหน่ง	Associate Director - Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited	
การศึกษา / การฝึกอบรม	<p>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 &amp; SGX), IIA Singapore,                      ISACA Singapore</p>	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	-	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	ก.พ. 2545 – ปัจจุบัน	Associate Director – Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited
หน้าที่ความรับผิดชอบ	<p>ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน (การปฏิบัติการและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของ                      กลุ่มบริษัททั่วทั้งภูมิภาค) ได้แก่</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- กำหนดวัตถุประสงค์และดำเนินการทบทวนระเบียบขั้นตอนการดำเนินงาน รวมถึงนโยบายอย่างอิสระ</li> <li>- ควบคุมการตรวจสอบการปฏิบัติการและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัท</li> <li>- ทบทวนความเพียงพอและควมมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายใน</li> <li>- ควบคุมการตรวจสอบและสืบสวนงานที่ได้รับมอบหมายพิเศษ</li> <li>- รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบ</li> </ul>	

งานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	นางพัชนี สินวัฒนาเจริญ ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	
การศึกษา / การฝึกอบรม	ปริญญาตรี สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช หลักสูตรมาตรฐานวิชาชีพ ความรู้พื้นฐานและเทคนิคการกำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ / สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ กฎระเบียบต่างๆในตลาดตราสารหนี้ และการตรวจสอบความเสี่ยง / สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย Introduction to Control Self-Assessment / สมาคมผู้ตรวจสอบภายใน	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	-	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	<p>ธ.ค. 2557 – ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน    บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)</p> <p>ก.ย. 2555 – พ.ย. 2557      ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง    บจ. หลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย)</p> <p>ปี 2545 – ส.ค. 2555      ผู้จัดการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน    บมจ. หลักทรัพย์ บัวหลวง</p> <p>ปี 2544 – ก.ย. 2545      เจ้าหน้าที่อาวุโสฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน    บจ. หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย)</p> <p>ปี 2542 – ปี 2543      เจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน    บจ. หลักทรัพย์ ดีบีเอส ไทยท努</p> <p>ปี 2538 – 2542      เจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน    บจ. หลักทรัพย์ เอสจี สินเอเซีย</p>	
หน้าที่ความรับผิดชอบ	<p>กำกับดูแลและสอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้ครอบคลุมธุรกรรมทุกประเภทที่บริษัทประกอบ ธุรกิจ โดยการดำเนินงานเป็นไปตามกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และนโยบายที่กำหนดโดยทางการและบริษัท งานด้านการพัฒนาและฝึกอบรม เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลตนเอง รวมทั้งเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจในหลักปฏิบัติที่ถูกต้อง ได้แก่</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ให้ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่างๆ ตามที่มีข้อหารือมา เพื่อให้มีการดำเนินการ เป็นไปอย่างถูกต้องเหมาะสมและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่ทางการกำหนด</li> <li>- จัดอบรม เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงแก่พนักงานของบริษัท ให้ความร่วมมือกับองค์กรที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องเมื่อมีการขอความร่วมมือหรือการประสานงาน</li> </ul>	

หมายเหตุ นางพัชนี สินวัฒนาเจริญ ลาออก มีผลเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558



# Financial Highlights

		2015	2014	2013
<b>Profitability Ratio</b>				
Gross Profit Margin	(%)	89.77	90.76	90.12
Net Profit Margin	(%)	24.89	24.82	30.21
Return On Equity	(%)	7.93	9.43	14.15
<b>Efficiency Ratio</b>				
Return On Asset	(%)	6.60	7.24	10.28
Asset Turnover	(times)	0.21	0.23	0.27
<b>Financial Ratio</b>				
Liquid Asset / Total Asset	(%)	21.03	10.88	7.28
Earned Asset / Total Asset	(%)	61.18	56.50	22.71
Liabilities / Equity	(times)	0.39	0.76	0.63
Dividend Payout	(%)	23.52	28.83	9.61
<b>Other Ratio</b>				
Investment / Asset	(%)	11.85	7.83	3.60
NCR (Calculated by SEC's Regulations)	(%)	272.03	132.07	156.49
Book Value Per Share	(Baht)	5.90	5.52	5.15
Book Value Per Share (Fully Diluted)	(Baht)	5.90	5.52	5.15

# 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	:	<a href="http://www.utrade.co.th">http:// www.utrade.co.th</a>
Facsimile	:	02-263-2807

## Auditors

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

Mr. Permsak Wongpatcharakorn  
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

2015 was a challenging year for the Thai and regional stock markets. The SET index started the year in the mid 1500s, and started its gradual decline until it reached a level close to 1,300 in December 2015. The declining investor confidence, and poor performance of the index was driven by a combination of low oil prices that hurt the energy sector, declining exports in Thailand due to the economic slowdown suffered by Thailand's key trading partners, bombing incident in Bangkok, concerns about the Greek government debt situations and its implications for the EU countries, worries about Fed's interest rate increase and slow down in China's economy.

In 1Q15, the SET Index rose 0.55% from end-14 to close at 1,505.94 points with an average daily trading value of Baht 49,345 million. It was a volatile time; the index rose to as high as 1,620 in February thanks to the announcement of ECB's large QE program and subsequently dropped more than 100 points in March. Foreign investors were net sellers and offloaded Baht 8,456 million worth of stocks, spooked by large declines in oil price that negatively affected the energy sector. Meanwhile, concerns about the sustainability of Greek government debts hurt sentiment around the world.

In 2Q15, the SET Index closed at 1,504.55 points, declining only 0.09% from the previous quarter. Foreign investors were still net sellers and unloaded stocks worth Baht 7,211 million, while average daily trading value dropped slightly to Baht 37,797 million. In April, 2015, the National Council for Peace and Order lifted the martial law to help the economy and tourism sector and the Bank of Thailand cut the one-day repo rate by 25 basis points for the second time this year. However, the relatively high stock valuations were unsustainable and the SET Index failed to maintain its gain in 2Q15.

In 3Q15, the SET index closed at 1,349.00 points, while average daily trading value rose only 1% qoq to Bt38,291 m. The index performed poorly with more than 10% drop mostly due to continuing concerns about oil price and the uncertain economic outlook in China and hit a 18-month low on August 25, 2015, just a few days after the deadly bombing took place inside the Erawan Shrine at the Ratchaprasong intersection.

In 4Q15, the SET Index closed at 1,288 points, falling 4.5% from the previous quarter. Average daily turnover rose another 1.9% qoq. Foreign investors continue to be net sellers offloading Baht 46,803 million worth of stocks. Sentiment worsened as valuation became stretched while the largest players in the telco sector such as AIS, TRUE, DTAC saw their worst share performance in more than three years due to overly expensive 4G auction licenses. At the same time, oil prices continue to plunge in 2015 to record levels not seen for a long time and this added to selling pressures.

The Company was not spared the difficulties and challenges of 2015. Turnover and profits registered declines in 2015 over 2014. In spite of the difficult operating environment and thanks to the hard work and efforts put in by our colleagues, I am pleased to announce that the Company registered a profit before tax of Baht 297 million (2014: Baht 330 million), decline of 10% over the previous year. A dividend of Baht 0.10 per share (2014: Baht 0.11 per share) will be proposed for approval by shareholders at the Annual General Meeting.

The stock market will continue to be challenging in 2016. We expect GDP growth in Thailand and the performance of the stock markets to be largely dependent on growth in tourism, robust public investments, the economic recovery of Thailand's major trading partners and movements in oil prices. We believe the downside will be limited due to an abundance of liquidity from local funds and investors amid low interest rates and stock valuations at a discount to long-term averages will lead to a recovery of investment flows to the stock market.

The Company will continue to face many challenges in 2016. We want to work on building up the UOB Kay Hian brand name amongst local institution, corporate and retail investors and at the same time diversify our revenue and client base. We shall continue to actively engage our clients and potential clients through various channels and education programs to understand their investment needs and to meet their needs better so that we remain relevant to them and be their broker of choice.

As the UOB Kay Hian Group seizes opportunities in the other regional markets and expands its business outside Thailand, there is a need for me to divert more of my time and effort outside Thailand making it increasingly difficult for me to fulfill my obligations as a Board member of the Company. I shall therefore not be seeking re-election as a director at the shareholder's meeting. We have build up a stable and competent senior management team over the years and I am confident that the current team is capable of taking the Company to the next level. As I shall continue to be Chairman of UOB Kay Hian Holdings Ltd, I shall of course continue to have oversight of developments in the Company. Mr Tan Chek Teck, who have been closely involved in the management of the Company have been nominated by the Board to succeed me as Chairman.

Subject to the approval of the shareholders at the next general meeting, I would like to propose the appointment of Ms Oh Whee Mian who have assisted me in overseeing the Company for more than 10 years to the Board of UOB Kay Hian Thailand.

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. Finally, I look forward to their continued dedication in meeting the challenges ahead.

Mr. Wee Ee-chao  
Chairman  
March, 2016

## Business Overview

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (“The Company”), previously known as Ocean Securities Limited, was established on July 2, 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 .

In 2015, the Company accounted for 2.22% of the total brokerage revenue in Thailand. This is lower than the 2014 level (2.66%), but is still higher than that in 2012 (2.10%). Amid intense competition, the Company implemented various methods to maintain its market share by: a) organising 19 investment seminars in 2015; b) participating in IPO of S11 equity instrument and others 2 debt instrument. c) expanding its branch network to a total of 21 branches by end-14 and opening a new learning center at ABAC in January 2015. The Company launched Utrade school season#1 and also continue operated in 2015 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**

The Company's main source of income is from brokerage, the amount of which is approximately 74% of the total income. With a branch network of 22 across the country, the Company has managed to maintain a substantial retail client base. The institution business has benefited from the UOB 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 5 2014. It providing financial restructuring, mergers and acquisitions.

- **Wealth Management**

The Company is a broker to distribute units fund for the leading domestic asset management company. The service includes offering advice on asset allocation and the promotion of unit trusts as long term investment. And the Company also provide the debt trading service to client.

- **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'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 according to the risk management policy of the Company.

## Revenue Structure

Revenue (Baht Million)	2015		2014		2013	
		%		%		%
Brokerage fees from securities business	647.32	68.57	786.05	74.6	916.26	76.11
Brokerage fees from derivatives business	36.56	3.87	29.39	2.7	52.38	4.35
Brokerage fees from selling agent of unit trust	1.74	0.19	2.5	0.2	1.11	0.09
Fees and service income	49.86	5.28	15.56	1.4	0.60	0.05
Gain on investment	17.82	1.89	27.14	2.5	24.66	2.05
Gain (loss) sale of investment in subsidiary	-	-	-	-	(0.79)	(0.07)
Gain (loss) on derivatives	(0.00)	0.00	0.00	(0.00)	(0.00)	0.00
Interest income	52.22	5.53	51.51	4.89	66.97	5.56
Interest on margin loans	129.6	13.73	132.08	12.54	126.42	10.75
Other income	8.88	0.94	9.22	0.88	13.32	1.11
<b>Total revenues</b>	<b>944.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,053.45</b>	<b>100.00</b>	<b>1,203.93</b>	<b>100.00</b>

# Market Overview and Competition

## • Equities market overview 2014

Thailand's economy improved slightly in 2015, with GDP growth of 2.8%. GDP grew 2.8%yoy, 2.9%yoy, 2.8%yoy, and 3.0%yoy in 4Q15, 3Q15, 2Q15, and 1Q15 respectively. The Bank of Thailand cut the policy interest rate twice by 25bp each in Mar and Apr to help boost the economy. Subsequently, 3Q15 economic numbers showed good signs of improvement in several aspects. For example, the non-agricultural sector grew 3.4% yoy, while private consumption expenditure and general government final consumption expenditure expanded by 1.7% (better than the 1.6% in the previous quarter) and 1.0% respectively. In 3Q15, the trade and service balance also gained a surplus of Bt398.9b. Recovery continued in 4Q15 with 4.2% expansion in non-agricultural sector; also, domestic demand increased at the faster pace in line with the expansion of private consumption expenditure, general government final consumption expenditure and gross fixed capital formation with growth rate of 2.5%, 4.8% and 9.4% respectively.

However, we remain cautious on issues related to export weakness and the prolonged drought. In 4Q15, the exports of goods and services declined by 3.5%. Exports slowed down for the 12th straight month in Dec15. This affected the manufacturing industry as well. The latest manufacturing production index was negative for 10 straight months and was the weakest in 18 months. Meanwhile, agricultural sector declined by 3.4% in 4Q15 affected by the drought. As of Dec 15, water levels of the four major dams in the Chao Phraya River Basin were the lowest on record and this would continue to affect farmers' income in 2016.

For 2016, UOBKH Global Economics and Market Research (GEMR) forecasts Thailand GDP growth of 3.2% yoy, a slight improvement from the growth of 2.8% in 2015. The consumer price index is likely to grow 1.2% vs the 0.5% decrease in 2015. The major supporting factors include: a) growth in tourism; b) robust public investment; and c) the recent stimulus programmes designed to help low-income earners in rural areas, which should ultimately stabilise consumption. This would help to partially offset the negative impact of the severe drought as well as the slow growth in exports and in the manufacturing sector. Besides government stimulus programmes, we also expect to see other supporting domestic factors, such as low interest rates and lower corporate and individual income taxes.

## Trading value by investor type

	Local Institutes		Proprietary Trading		Foreign Investors		Local Investors		Total
	Value		Value		Value		Value		Value
	Buy	Sell	Buy	Sell	Buy	Sell	Buy	Sell	
Total	1,044,569,036,594.72	965,514,393,660.60	985,573,577,572.40	991,991,253,319.04	2,294,474,239,198.31	2,448,819,777,901.20	5,672,754,893,698.45	5,591,046,322,183.07	
%Total	10.45	9.66	9.86	9.92	22.95	24.49	56.74	55.93	
Net	79,054,642,934.12		-6,417,675,746.64		-154,345,538,702.89		81,708,571,515.38		9,997,371,747,063.88

Source : SETSMART

- **Derivatives market in 2015**

In 2015, derivatives trading volume totaled 48,538,899 contracts while average daily trading volume were 199,749 contracts or increased by 35.8%yoy including 111,405 contracts of Index Market, 81,103 contracts of Single Stock Market, 6,015 contracts of Metal Market (Gold & Silver Futures), 107 contracts of Brent Crude Oil Market, and 1,118 contracts of Currency Market. In comparison, average daily trading volume in 2014 were 147,025 contracts including 59,234 contracts of Index Market, 80,100 contracts of Single Stock Market, 6,293 contracts of Metal Market (Gold & Silver Futures), 133 contracts of Brent Crude Oil Market, and 1,265 contracts of Currency Market. Open Interest as of 31 Dec 15 came in at 941,492 contracts and the total derivatives trading accounts were 113,575 contracts surged by 12.8% yoy from 100,650 contracts as of end-14.

The strong growth in trading volume in 2015 was mainly driven by a 86% increase in Index Market. As a result, investors would use Index Futures for speculation and/or risk management with the support from Futures leverage. However, trading volume of Metal Future significantly decreased due to a sharp drop of gold and silver metal in global market because Fed intended to increase the fed fund rate, and this has significantly affected gold and silver metal price as low-risk products.

However, 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 in cheaper than other stock market. In addition, the Thailand Futures Exchange Plc. (TFEX) is still pushing to change some regulations to improve the invest efficiency for local, institutional and foreign investors. Moreover, SEC will consider a plan to merge TFEX and the Agricultural Futures Exchange of Thailand (AFET) within 2016. Note that the merger plan already received government approval in 1 Dec 15. These factors should be the long-term key drivers for derivatives trading volumes.

### **Industry environment and market competition**

As of Dec 2015, there were 37 brokers in Thailand as compared with 34 in 2014. This uptrend in the number of brokers is expected to continue in 2016. 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.

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 is likely to be modest in 1Q16 due to lack of positive catalysts for the SET Index, which offers only 8% upside. However, we are confident the trading volume and overall sentiment would improve starting from 3Q16 thanks to actual construction of large government infrastructure projects. At the same time, monetary easing programs in Europe and Japan will help bring in more easy money from abroad. Thailand is expected to remain an important tourist destination and production centre in the ASEAN region for many of the major industries. 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 as well as the uncertain impacts of the prolonged drought, weakness in exports, and high household debt in Thailand.



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.

We have in place programmes to recruit and mentor new talent to join the industry as marketing officers, such as the Sales Associates Program (SAP). Continuing efforts will be made to expand our research coverage and generate fresh trading ideas for our clients. We have added more retail research-related products (such as First Class, TeleFirst, and The Star Utrade Channel) and investment advisory products (such as Tee Off). We have also made changes to the research format on both our institutional and retail platforms and have embedded new features such as monthly catalysts into our existing products on the institutional platform.

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, FM97, and FM101. The last and most important involvement in 2015 was our continued collaboration with Channel 3, the largest TV network in Thailand, which allows us to reach millions of viewers every week. Furthermore, we expanded the UTrade channel that allows us to offer real-time coverage of events and give our recommendations to our clients in video format every day. Plans are in place to introduce more trading and monitoring tools into our online and mobile trading platforms. Various marketing programmes and investment seminars designed to attract investors will also be launched in 2016.

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, 2015, 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 25.67% in 2015 and 30.98% in 2014. 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 2015 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 Kriangkomol, 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 Kriangkomol, 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 2013 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 red case No. 1796-1797/2557 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, 2015, the Company has registered capital of Baht 502.45 million 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 30, 2015, 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	63,188,734	12.58
3.	Mr. Sophon Mitrphunphanich	23,883,448	4.75
4.	Mr. Wachira Tayanaraporn	7,500,000	1.49
5.	Mr. Worapot Hirunpiwong	4,315,555	0.86
6.	Thai NVDR Limited	3,507,366	0.70
7.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED – Client Account	3,195,000	0.64
8.	Mr. Suthon Singhasittangkul	2,561,642	0.51
9.	Miss Angsana Pinijkusonjit	2,420,200	0.48
10.	Mr. Mongkon Prakitchaiwattana	1,565,000	0.31
11.	Mr. Anurak Boonsawaeng	1,518,600	0.30
12.	Globlex Holding Management Public Company Limited	1,196,540	0.24
13.	Mr. Kong Pongmakapat	1,028,500	0.21
14.	Mr. Cherdsak Chotimongkonsap	929,800	0.19
15.	Mr. Kraison Thongtan	875,000	0.17
16.	Mr. Sompoch Kittidamkerng	790,000	0.16
17.	Mr. Wee Ee-chao	781,000	0.16
18.	Mr. Somchai Caniyo	736,500	0.15
19.	Mrs. Salim Tanacheevit	700,000	0.14
20.	Miss. Saichol Simakultorn	633,200	0.13
	<b>Total</b>	<b>476,326,085</b>	<b>94.80</b>

As of December 31, 2015 UOB-Kay Hian Holdings Limited was the Company's major shareholder and has a registered capital of S\$141.33 million or 772,155,868 (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	39.96
2.	U.I.P. Holdings Ltd	139,252,705	18.03
3.	UOB Kay Hian Pte Ltd	52,024,718	6.74
4.	Mr. Tang Wee Loke	32,306,830	4.18
5.	DBS Nominees Pte Ltd	18,428,329	2.39
6.	Citibank Noms S'pore Pte Ltd	14,006,392	1.81
7.	United Overseas Bank Nominees	13,658,134	1.77
8.	Ho Yeow Koon & Sons Pte Ltd	10,539,295	1.36
9.	HL Bank Nominees (S) Pte Ltd	10,006,000	1.30
10.	Others	173,342,708	22.45
	<b>Total</b>	<b>772,155,868</b>	<b>100.00</b>

# 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, 2015 there are 8 members on the Board as follows:

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

Mr. Pirahuht Usubzin is the Company secretary

## Authorised Directors

The Company's Authorised Directors are Mr. Wee Ee-chao, Mr. Tan Chek Teck, 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 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	4	1
2. Mr. Viroj Tangjetanaporn	4	4
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

Remark : -

### The Company secretary

Company secretary in the year 2015 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, 2015 the Audit Committee comprises 3 members:

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



### **Duties and Responsibilities of the Audit Committee**

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

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

### **Sovereignty of Independent Directors**

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

### **Executive Committee**

As of December 31, 2015 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

Remark: Mr. Wee Ee-chao has resigned and the Board appointed Ms. Oh Whee Mian to replace Mr. Wee Ee-chao's position on 14 May 2015.

## 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, 2015 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, 2015 the Credit Committee consists of 2 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chairman of Credit Committee
2.	Mr. Yothin Viriyenawat	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 Person
Up to Baht 5 million	Assistant Vice President of Credit Control or Head of Credit Control or Any Member of CC
Up to Baht 10 million	Head of Credit Control or Any Member of CC
Above Baht 30 million	2 Members of CC

#### Limit for Derivatives Trading:

Credit Limit	Authorised Person
Above Baht30m to Baht100m	2 Members of CC together with 1 EXCO Member (from SG) Exceptional of switching limit required 2 Members of CC together for approval
Above Baht100m	2 Members of CC together with 2 EXCO Members (from SG) Exceptional of switching limit required 2 Members of CC together for approval

#### Management

As of December 31, 2015 the list of executives is as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chief Executive Officer
2.	Miss Srisunan Kongtragoolpitug	Acting Chief Operating Officer
3.	Mr. Yothin Viriyenawat	Managing Director of Retail C
4.	Mr. Jaratpong Pornprinya	Managing Director of Institutional Sales 1
5.	Mr. Choakdee Chinthamitr	Executive Vice President - Retail C 2
6.	Miss Tanaporn Visaruthaphong	Executive Vice President - Research
7.	Ms Chunthana Sanngnai	Executive Vice President - Retail C1/1
8.	Mr. Jeeradej Kitsamret	Executive Vice President - Retail Business – Bangkok Branch
9.	Mr. Thanabadee Bunnag	Executive Vice President - Retail Business –Yaowaraj and Cheangwattana Branch
10.	Mr. Winai Thongviengchan	Executive Vice President - Retail Business – BanPong and Potharam
11.	Mr. Theerasak Taweepiyamaporn	Executive Vice President – Corporate Finance
12.	Mr. Surasak Boonyachai	Executive Vice President – Private Wealth Management B
13.	Mr. Sittiporn Jennaimuang	Executive Vice President – Investment Advisory
14.	Ms. Suwanna Rungjangsri	Senior Vice President -Retail A1
15.	Ms. Vimonrat Suribud	Senior Vice President - Retail A3
16.	Mr. Somnuck Lamaitawee	Senior Vice President - Retail A5
17.	Ms. Rattanaporn Rojwongviriya	Senior Vice President - Retail A9
18.	Mr. Nitiphon Sophonpokai	Senior Vice President - Retail A10
19.	Miss Ruttanawadee Kittigulphaisal	Senior Vice President - Retail AC3 and Retail Business – Central world Branch
20.	Mr. Pichet Patcharachavalit	Senior Vice President - Retail B2

No.	Name	Position
21.	Ms. Paphaorn Kamolnimitkul	Senior Vice President - Retail B3
22.	Miss Kittiya Phanlom	Senior Vice President - Retail B3/2
23.	Miss Pimlada Pattanawararoj	Senior Vice President - Retail C1/3
24.	Mr. Sunyalux Jirattitikan	Senior Vice President - Retail C2/1
25.	Mr. Sarayuth Yingnakorn	Senior Vice President - Retail C2/5
26.	Mr. Prachuab Attasaree	Senior Vice President - Retail Business – Nonthaburi Branch
27.	Mr. Panutat Pattarataweekasem	Senior Vice President - Retail Business – ChiangMai Branch
28.	Mrs. Arunee Rodmorn	Senior Vice President - Retail Business – Bangkok Branch
29.	Ms. Piranrat Arayahattakul	Senior Vice President - Branch Administration
30.	Mr. Wiwat Jantiwatkun	Senior Vice President - Retail Business – Nakornpathom Branch
31.	Mr. Kulwut Songthanasak	Senior Vice President - Retail Business – Interchange Branch
32.	Mrs.Promptuk Karoonworawong	Senior Vice President - Human Resources
33.	Ms. Suvimol Kespokeaw	Senior Vice President - Operations
34.	Mrs. Thitima Chaithaseth	Senior Vice President - Private Wealth Management A
35.	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 disclose 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.

## **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 2013 on April 25th, 2014 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 2015, the Company paid provident fund to 35 managements as amount Baht 2.61 million.

## Directors

No.	Name	Remuneration (2015)
1.	Mr. Wee Ee-chao	-
2.	Mr. Viroj Tangjetanaporn	Baht 150,000
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

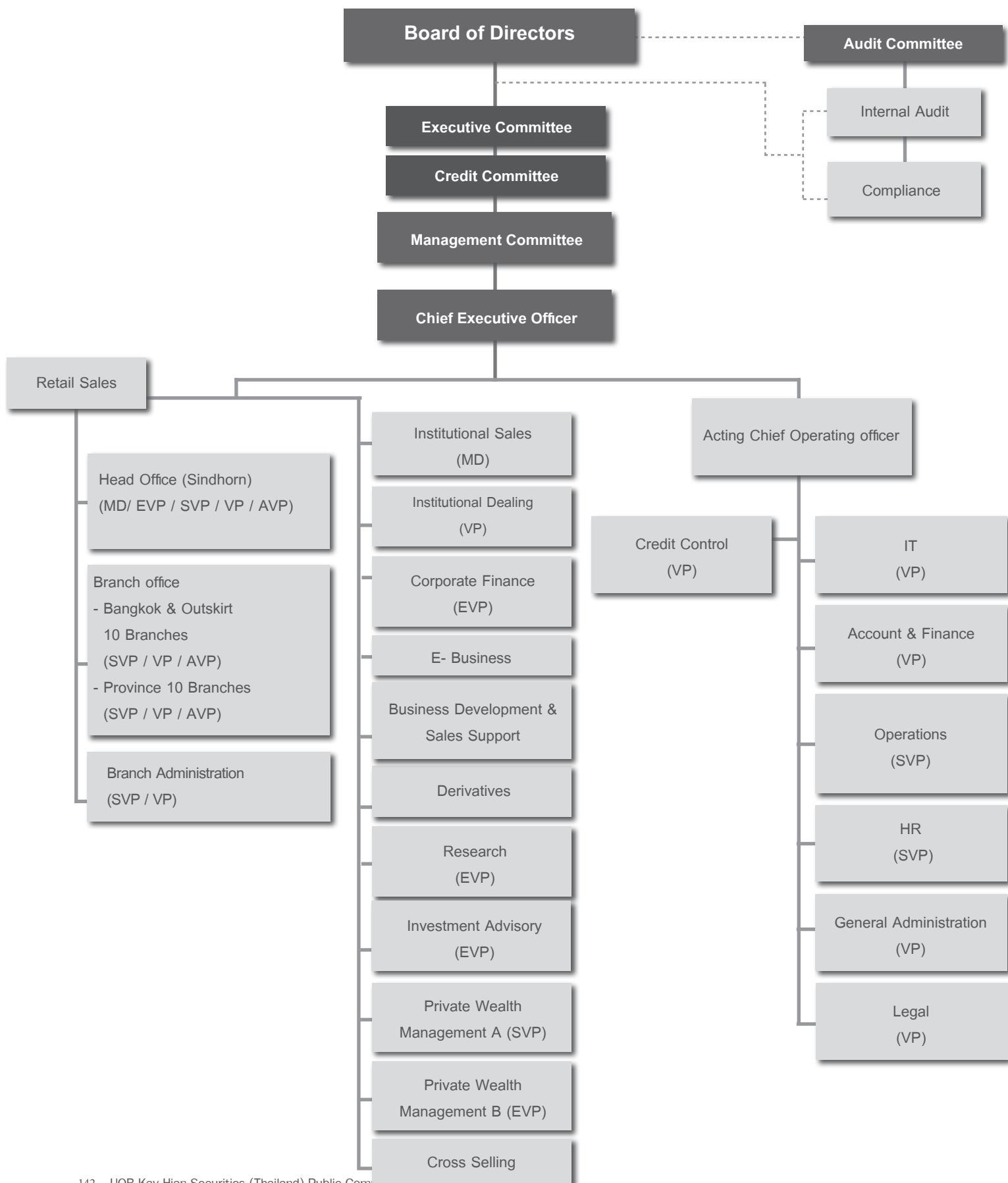
Remark : -

## Management

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 88.59 million to 27 executives.

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

# Organization Chart as of December 31, 2015





# Corporate Governance Policy

## I. Rights of shareholders

1. The company encourages shareholders to exercise their rights. Shareholders own the company, controlling it by appointing the board of directors to act as their representatives. Shareholders are eligible to make decisions on any significant corporate changes.
2. The company prepares basic shareholder rights include the right to 1) buy, sell, or transfer shares 2) share in the profit of the company 3) obtain relevant and adequate information on the company in a timely manner and on a regular basis 4) participate and vote in shareholder meetings to elect or remove members of the board, appoint the external auditor, and make decisions on any transactions that affects the company, such as dividend payment, amendments to the company's articles of association or bylaws, capital increases or decreases, or the approval of extraordinary transactions.
3. The company makes shareholders to be fully informed of the criteria and procedures governing shareholder meetings. Sufficient information regarding the issues to be decided in each agenda item should be provided in advance of the meeting. Shareholders should be able to query directors both in the meeting and by sending their questions in advance. They should also be allowed to propose agenda items and vote by proxy.
4. The company must recognize shareholders rights and avoid any action that violates those rights.

## II. Equitable treatment of shareholders

5. All shareholders, including those with management positions, non-executive shareholders and foreign shareholders should be treated fairly and equally. Minority shareholders whose rights have been violated should be redressed.
6. It is important that shareholders be able to trust that the company's board of directors and management will use their money to maximize the long-term benefits of all shareholders appropriately. The board should ensure that all shareholder rights are protected and that they all get fair treatment.
7. The board should ensure that all processes and procedures for shareholders meetings allow equitable treatment of all shareholders. The board should have a policy to allow minority shareholders to nominate candidates for directorships. Shareholders who cannot vote in person should be allowed to vote by proxy. Shareholders should be allowed to propose to add any advance agenda item prior to the shareholders meeting date.
8. The company has set procedures to prevent the use of inside information for abusive self-dealing, such as insider trading or related party transactions.
9. All directors and executives should be requested to disclose to the board whether they and their related parties have any interest in any transaction or matter directly affecting the company. Directors and executives who have such interests should not participate in the decision-making process on such issues.

### III. Role of stakeholders

10. Stakeholders of a company would be treated fairly in accordance with their legal rights.
11. The company would provide mechanisms to promote cooperation between the company and its stakeholders in order to create wealth, financial stability and sustainability of the company.
12. The company focuses on Stakeholders in CG include, but are not limited to, customers, employees, suppliers, share holders, investors, creditors, the community the company operates in, society as a whole, the government, competitions and external auditors.
13. The company would set clear policies on fair treatment for each and every stakeholder. The rights of stakeholders that are established by law or through mutual agreements are to be respected. Any actions that can be considered in violation of stakeholders' legal rights should be prohibited. Any violation should be effectively redressed.
14. The company would provide a mechanism so that stakeholders can be involved in improving the company's performance, helping to ensure the company's sustainability. In order for stakeholders to participate effectively, all relevant information would be disclosed to them.
15. There would be an effective way for stakeholders to communicate to the board any concerns about illegal or unethical practices, incorrect financial reporting, insufficient internal control, etc. The rights of any person who communicates such concerns should be protected.
16. The company would set clear policies on environmental and social issues to ensure that the company contributes to the sustainable development of its business considering all aspects of how its operations directly or indirectly affect the environment or society.

### IV. Disclosure and transparency

17. The company would ensure that all important information relevant to the company, both financial and non-financial, is disclosed correctly, accurately, on a timely basis and transparently through easy-to-access channels that are fair and trustworthy.
18. Important company information includes financial reports and non-financial information specified in the regulations of the Securities and Exchange Commission (SEC) and the Stock Exchange of Thailand (SET) as well as any other relevant information, such as the summary of the tasks of the board and its committees during the year, corporate governance policy, environmental and social policies and the company's compliance with the above-mentioned policies.
19. The quality of a company's financial reports is vital for shareholders and outsiders to make investment decisions. The board should be confident that all information presented in the financial reports is correct, and has been audited by an independent external auditor.

20. The chairman of the board and the managing director (MD or CEO) are in the best position to be spokespeople for the company. Nonetheless, the board may appoint another director or executive to act as spokesperson. That person should perform the duty with due care. In addition, the board should designate a person or department to perform the “investor relations or IR” function to communicate with outsiders such as shareholders, institutional investors, individual investors, analysts, or related government agencies. The board should have a mechanism that ensures the accuracy, clarity, and sufficiency of information disclosed to investors for their decision-making.

## **V. Responsibilities of the Board**

21. The board of directors plays an important role in corporate governance for the best interests of the company. The board is accountable to shareholders and independent of management.
22. The board should have leadership, vision, and independence in making decisions for the best interests of the company and all shareholders. The board should clearly separate its roles and responsibilities from those of management and monitor the company’s operations to ensure all activities are conducted in accordance with the law and ethical standards.
23. The structure of the board should consist of directors with various qualifications, which are skills, experience, and expertise that are useful to the company. Directors should commit to their responsibilities and put all their efforts to creating a strong board.
24. The director’s nomination process should be transparent, without any influence of controlling shareholders or management, and be credible to outsiders.
25. For efficiency and effectiveness, the board should set up committees to study and screen special tasks on behalf of the board, especially issues that need unbiased opinions. Committees should have a clear scope of their work, roles and responsibilities as well as working procedures, such as meetings and reporting to the board.
26. All directors should understand their roles and responsibilities and the nature of the company’s business. They should be ready to express their ideas independently and always update themselves. Directors should perform their duties in good faith, with due diligence and care, in the best interests of the company and all shareholders. Directors should receive correct, timely, adequate and complete information. They should commit themselves to their responsibilities and attend all board meetings, except for reasons acceptable.
27. The board should not approve its own remuneration. The process of setting their remuneration should be transparent, and shareholders should approve directors’ remuneration. The level and composition of remuneration should be appropriate and high enough to keep qualified directors but not overpaid.

# Corporate Social Responsibility (CSR)

The Company operates business in financial industry. As a part of economic driven, the Company recognises the responsibility to all stakeholders as well as business sustainability and thus defining CSR to be a part of its business.

## 1. 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.

## 2. 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.

## 3. 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.

#### **4. 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.

#### **5. 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.

#### **6. 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.

### **Anti-Corruption Policy**

#### **1. Policy Statement**

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

#### **2. Objectives**

The purpose of this policy is to:

- (1) To expresses the position of the anti-bribery and corrupt entirely.
- (2) To provide information and guidance to those working for us on how to recognize and deal with bribery and corruption issues.
- (3) To determine the process for reviewing and monitoring to ensure compliance with this policy.
- (4) To encourage employees to monitor and report any bribery or corrupt through a several communication channels.

#### **3. Scope**

This Policy applies to directors, managements and all employees of the company.

#### **4. Definitions**

Any wording or statement in this policy have meaning are as following. Except, such wording or statement will be displayed or explained otherwise.

- (1) "Corruption" mean  
To use the power acquired by the duty to seek their own benefit.
- (2) "Bribery" mean  
A bribe is an inducement or reward offered, promised or provided in order to gain any commercial, contractual, regulatory or business or personal advantage. An inducement is something which helps to bring about an action or desired result. A business advantage means that the Company or other person is placed in a better position than it would otherwise have been had the bribery or corruption not taken place. Except for the laws, regulations, customs and traditions of local regulations or traditional trade allow it can be done.

## 5. Roles and Responsibilities

- (1) The Board of Directors is responsible for determining the policy, monitoring, and forming an effective system supporting anti-corruption act in order to affirm that the Management Team intensively concerns, emphasizes, and cultivates anti-corruption mindset as UOBKH culture.
- (2) The Audit Committee is responsible for revision of financial and accounting reports, internal control, internal audit function, and risk management so that such operations are concise, appropriate, effective, and conformed to global standard.
- (3) Chief Executive Officer, the Executive Committee and the Management Team are responsible for determining anti-corruption system, promoting, and encouraging anti-corruption manner conveyed to all staff and related parties. This also includes reconsideration on system or regulation in order to best adjust with business changes, regulation, standard, and laws.
- (4) The Board of Directors, Management Team and employees are responsible for conducting and supporting anti-corruption policy strictly. Including report a clue or provides information to make achievement this policy.
- (5) Compliance Department and Internal Audit Department Head are responsible for auditing, assessment, and evaluations in business transactions whether they are accurate and complied with guidelines, approval authority, standard, laws, and policy in such monitored department in order to assure that the internal controls are sufficient and suitable for probable risk in corruption. This shall be directly reported to the Audit Committee.

## 6. Policy

- (1) The Company does not accept corrupt by covers all business and all relevant departments. The directors, managements and employees must follow the conducts in this policy strictly.
- (2) Directors, managements and employees must not accept corrupt. Whether to benefit themselves, their families, friends or acquaintances in any form, either directly or indirectly and must be followed by measures to anti-corruption strictly.
- (3) The Company determines the procedure for conducting to comply with anti-corruption policy. The Company will provide a review of the implementation of the policy anti corrupt regularly. As well as review the practices and requirements to implement changes in accordance with business regulations and legal requirements.
- (4) The Company will establish and maintain a culture for adhering to corrupt is unacceptable. Both the transactions with the government or the private sector.

## 7. Guidelines

- (1) The Board of Directors, management and employees must not be involved in corrupt either directly or indirectly.
- (2) The Board of Directors, management and employees should not nonfeasance when found the actions to corrupt related with company. Must be notifying the designated person to act as responsibly or inform to the supervisors. Including the need for cooperation in the investigation. If there are doubts or questions please consulted the designated person to be responsible for monitoring compliance with the Code of Conduct or the supervisor through various channels as defined.

- (3) The Company will ensure fairness and protect the person, who declined to corrupt or the person who notify that corrupt related to the company. The Company will take measures to protect the complainant or the person who cooperated to report the corrupt or fails to comply with laws, regulations and code of conduct.
- (4) The Company will be provided the knowledge related to anti-corruption policy to outsiders who have an affiliation with the company.
- (5) The Company will communicate the measures taken to anti-corruption. Including notification channel to report for complaints to all persons in the company through a several communication channels such as electronic mail, seminar, training and announcement on intranet. To take measures to bring measures to seriously practice and to ensure that the staff are understood and agreed to comply with the policies and measures taken to anti-corruption.
- (6) The Company will communicate the measures taken to anti-corruption. Including notification channel to report for complaints to the public, business agent, business partners associated and stakeholders through various channels such as the website of the company, annual reports, etc. to understand and bring into practice measures seriously.
- (7) The employees sign a policy anti-corruption to confirm that all employees will be informed and understand the principles of this policy and ready to bring the practice of operating with strictly across the organization.
- (8) The company provides disbursement procedures by the table of approval authorities and credit limit. This disbursement must have documented definitive assembled evidence for preventing the unsuitable practices. Including to avoiding of political support. And to ensure that donations to charities are not going to be corrupt. And contribution to the business is not used as an excuse for corruption.
- (9) The Board of Directors, management and employees should not give or receive gifts of entertainment and any other expenses that unnecessarily and inappropriate with government officials or the person who making business with the company. If receive a gift that has valued in excess norm. The directors, managements or employees should reject and not accepted such gifts and report to supervisor to acknowledge. This will be conducted in accordance with guidelines from the Compliance department and the Internal Audit department regularly.
- (10) The Company provides for process monitoring and control to prevent the corruption. In such a process, covering sales, marketing, purchasing, human resources, finance, accounting, record-keeping, operational. Including the other processes within the company related to the measures taken anti-corruption. This requires the implementation of a monitoring procedure by the Compliance department and the Internal Audit department regularly.
- (11) The Company provides HR processes that reflect the company's commitment to measures taken anti-corruption from the recruiting, training, evaluation, rewards and promotion.
- (12) The Company provides risk management measures to prevent corrupt. By identifying incident at high risk from the corrupt that may arise to the business. Evaluation of risk, likelihood, impact and monitor the progress of risk management to prevent the corrupt regularly. There will be review of the risk measures are appropriate to prevent risks to acceptable levels.
- (13) The Company provides the monitoring to ensure that the risk management system was set up can help the company to achieve the anticipated target. Including monitoring compliance within the company according to the regulatory requirements
- (14) The Company provides practical measures have been documented by the principle of internal controls to comply with policies and regulations of the company.
- (15) The Company provides for determining agenda of the annual meeting. To make the Chief Executive Officer report the monitoring result of measures corruption by annually basis to the Audit Committee and Board of Directors. 7.16 To clarity on the matter at a higher risk to be corrupt. The Board of Directors, management and employees must comply with extreme caution as the following.

- (16) To clarify on the matter at a higher risk to be corrupt. The Board of Directors, management and employees must comply with extreme caution as the following.

**16.1 Guidelines on assisting or supporting to the political activities.**

“Assisting or supporting political activities” mean

Sponsorship of politicians or political party either in monetary or non-monetary, the non-monetary supporting will includes lending or donates supplies of technology service without charge. Including, the advertising, promoting or supporting political parties and / or the encourage employees to participate in political activities on behalf of the company. For obtain the commercial advantage. The Company’s guidelines on contributions to political are as following.

1. The company operates as a politically neutral and will not provide support or act as a political sympathy or to politicians or any political party.
2. No financial or material supporting to political parties or candidates for any political chosen. To help political as the meaning of the definition of contributions or supporting political activities. The objective is to facilitate business for the company.
3. Employees have the freedom to participate in political activities. Under the provisions of the constitution but must not be an employee or use any property or equipment of the company for the purpose of any politically action. If participants must be careful not to take any action to understanding that the company is not politically neutral.
4. Inform the management and staff to acknowledge that the company will not participate or provide assistance or supporting political activities.

**16.2 Guidelines on donations to charities and the sponsors.**

Donate to charity either in the form of financial support or in other formats, such as providing knowledge or taking of the time etc. The company can be done by a part of “Corporate Social Responsibility: CSR” without the aims of business returns. However must be taken to comply with the guidelines on donations to charities and the sponsors strictly.

Financial support for business public relations and reinforce a positive image for the company may be done for the purpose of business, branding or company reputation. However may be at risk because it is payment for the services or benefits that are difficult to measure and track. So, should be taken as guidelines on donations to charities and the sponsors strictly.

Donations to charities and the sponsors are making the company vulnerable to corrupt due to such activities were related to spending the money without tangible returns and may be used as an excuse or a path for the corruption and not to be donation for charity with the hidden aim. Thus, need to carefully implemented to ensure that donations to charities and financial support to be transparency and in accordance with applicable law including the articles of association. The company has guideline on donations to charities and the sponsors as follows.

1. The directors, managements or employees of the company wish to participate donated for charity or financial support must be prepared the request to approval for charity donation or financial support from the authorized person by specific name donor and the recipient or recipients of support and the purpose of donation or support together with supporting documents.
2. The person who intending the company to participate donated for charity or financial support is responsible for checking of the various foundation or the association before presentations to seeking approval from authority as follows.



- 2.1 To ensure that donations to charities and financial support will not be used as a way to avoid bribery. It must be conducted in a transparent manner and in accordance with applicable law.
- 2.2 Need to prove that a project for charity activities is truth and have operation to support the objectives of the project successfully and bring benefits to society truly or for the purposes of operating with the corporate social responsibility: CSR.
- 2.3 Need to prove that such activity is going to charity and not affiliated with a reciprocal benefit to any person or any units except the coined as a general practice.
3. If the company found or gets the information from the official government that foundation or the association which company donated or financial support has a corrupt occurs. The company will suspend a donation or support activities for that organizations or association immediately.
4. Monitoring and review to ensure that the money a donation for charity or to take action to support not for corruption as a part of the regulatory process and internal audit.

**16.3 Guideline on operation about the gift, hospitality services, facilitation and other expenses.**

The inappropriate operation about the gift, hospitality services, facilitation and other expenses might bring the risk of corrupt as a channel for fraud by paying for the expenses to the directors, managements or employees for bribery. In addition, the company has inappropriate operation to provide a gift, hospitality services or other expenses to customers. It may be breach the policy of some customers and that cause the company to lose business opportunities. The company recognizes the importance to create a good relationship with business partners in that will bring the continued success of the company. At the same time, the company will maintain the reputation to operate with honesty and legality. The company has guideline on operations about the gift, hospitality services, facilitation and other expenses as follows.

1. Directors, management and employees can get / give gifts, hospitality services, facilitation expenses or entertainment from another person on various occasions according to the tradition or social practice common courtesy. They need to be done with transparency in the disclosure by the getting / giving the gifts shall not cause any advantage through the inappropriate actions or clearly exchange or hidden purpose for acquire the assistance or compensation. That resulting to relief in the consent agreement business improper. Impact to business decision making and must be in accordance with applicable law. For giving a gift it need to a done on behalf of the company not for private. By the gifts may be made with the company logo. Appropriate to the situation, such as Chinese New Year, Songkran or New Year festival gift etc. It should not take the form of cash or cash equivalents, such as checks, gift cards or vouchers. (Except to provide in the form of sales promotion which is clearly considered and practice in same approach with everyone).
2. Directors, managements and employees shall not solicit or accept gifts, hospitality services, facilitation or other expenses from customers, partners, or stakeholders of the company in any case. This will have an effect on the decision on duty with partiality or embarrassment or conflict of interest.
3. Directors, managements and employees must not accept the gifts or compensation of any beyond a reasonable due to normal operational duties. Such as in auction event, shall not accept the gifts, the hospitality or facilitation from the participating companies which join to bidding or their related companies. However, directors, management and employees can get / give gifts, hospitality services, facilitation expenses or entertainment on the tradition occasions or social practice common courtesy. The value must not exceed 3,000 baht (three thousand baht) such as calendars, mugs, pens, notebooks, etc. The gift shall not be received on cash or cash equivalents such as gift cards or vouchers.

4. Prohibition for accepting the gifts, entertainment, or other benefits with has value more than 3,000 baht (three thousand baht) or the gift in form of cash or cash equivalents, such as checks, gift cards or vouchers when in the situation that might not reject the gift or such benefits at the moment. Recipients may receive gifts or benefits first. It must notify to supervisor immediately and prepare a report to get a gift for submitting to the Administration Department. The company will consider donated to charity for the public as appropriate.
5. To give and received the other benefits such as entertainment must be verify that entertain did not have to spend a lot of money or done beyond a reasonable in often times until it made a commitment with the person who handle entertainment either by directly or indirectly.
6. The Company will promote the guidelines on gifts, hospitality services, facilitation and other expenses of the company to the directors, managements and employees to know via the annual meeting and communication system of the company.
7. The company will promote and notify the policies and guidelines regarding a gift, hospitality services, facilitation and other expenses to the customers, partners or stakeholders of the company through the brochure.

#### **7. To consider a penalty if there is a violation or noncompliance with the anti-corruption policy.**

- (1) In case of the director violates or fails to comply with this policy. The company will set up the Investigation Committee to investigate the facts in such transaction immediately. The Investigation Committee shall consist all of independent directors of the company. In case of inquiries at any time. A director who violates or fails to comply with this policy as an independent director. Prohibition such person being in the Investigation Committee of inquiry in such time. In case of can proved that the director violates or noncompliance with this policy. The Investigation Committee consider the penalty by considering from the evidence, facts and circumstances as deemed appropriate in each case and report its findings including consideration penalty to the board of directors for further actions (except the director who violates or fails to comply with the anti-corruption policy). In case of a breach or non-compliance with such policy was against the law then penalty by the law as well.
- (2) In case of the managements and employees or fails to comply with this policy. There will be disciplinary action. The method of punishment based on the facts and circumstances. In case of a breach or non-compliance with such policy was against the law then penalty by the law as well.  
The company has no policy to lowered position for penalty or negative effects on employees who rejected the corruption. Even though, that action will cause the company to lose any business opportunities.
- (3) The company will use all systems to communicate within the organization for promotion the penalties. If there violate or non compliance with measures anti-corruption. Including creating awareness explicitly policy there is no negative effects on employees who declined the corruption. Even though, that action will cause the company to lose any business opportunities.
- (4) The Company has creates the awareness to all employees for implementation of the anti corruption policy by one person or several persons such as announcements praised or give the reward etc.

#### **8. The measures to notify the tipping or making complaints.**

The Board of Directors provides measures to notify tipping or making complaints the offense or unethical behavior that may imply to have of corruption or misconduct of person in the organization including, employees and other stakeholders. Such actions include the financial reporting is incorrect or internal control deficiencies and the company must be a mechanism for the protection of the whistleblower or complaints to make all stakeholders are involved to monitor the benefit of the company more effectively.

**The issues will be notify or complaints.**

- The offense, non compliance with anti-corruption policy, regulations or a breach of the code of conduct by directors and employees.
- Malfunction of the financial reporting and internal control deficiencies.
- That issue effect on the company's benefits or the company's reputation.

**The channels are notified of the clues or complaints.**

The Board of Directors allows all stakeholders to communicate with the Board of Directors and protect the rights of the stakeholders on various issues, whistleblower or complaints by communication through the Audit Committee of the company. For implementation of the process as specified by the company and reported to the Board of Directors lather as following channels.

1. By mailing as the following address  
Chairman of the Audit Committee  
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited  
130 – 132, 3rd Fl, Sindhorn Bldg., Tower 1,  
Wireless Rd., Lumpini, Pathumwan,  
Bangkok, 10330
2. By e-mail at [auditcommittee@uobkayhian.co.th](mailto:auditcommittee@uobkayhian.co.th)

**The protection of the whistleblower**

For reassure the whistleblower or complaints. The Company gives the importance data acquisition from whistleblower or complaints are confidential. The company has determined procedures to investigate and receiving the issues in writing. The complaint issue will recognize only in the group that was assigned and relevant person. If such confidential information was disclosed, the company will follow up an investigation to find out the person who disclosed such information for punishment.

In addition, is the responsibility of the supervisor or department heads of who whistleblower or the complainant. To consider the reasonable discretion and order to protect the whistleblower or the complainant, witnesses and the person who provided information in the investigation shall not have getting dangers and suffering from such events.

This shall be in accordance policy of protection and fairness for employee who is whistleblower or complaint about the corruption issue or fails to comply with laws, regulations and code of conduct.

**9. Implementation the measures to practice by the company and the relevant person.**

- (1) The Company will notify and support to subsidiaries, associated companies and other companies have the authority to regulate (if any) to take measures to anti-corruption to practice.
- (2) Prohibit the employees hire an agent for the intention to acting on the corruption.
- (3) The Company will provide for the purchasing and services with fairness and transparency. Including the evaluation will be conducted for supplier selection and the contractors, according to procurement regulations slickly. The Company will notify the seller service providers and sub-contractors for getting to know this policy.
- (4) The Company reserves the right to terminate the procurement and hiring. If found that the service providers, contractors act corruption or bribes.

## **10. Dissemination of anti-corruption policy**

- (1) The Company will post the anti-corruption policy on a prominent place for everyone in the organization knows
- (2) The Company will publish an anti-corruption policy through the communication channels of the company to public accordingly such as the company's website, intranet, lotus notes or brochures,  
The Company will communicate the anti-corruption policy and channels to notify the clues or complaint through several channels such as orientation, the Board of Directors meeting, and annual meeting. To provide the sickly implementation and to ensure that the company have sufficient resources and personnel skilled to practice comply with the measures.

## **11. Guidelines for Risk Assessment**

- (1) Risk assessment enables the company to identify tasks at risk due to the corruption, the impact that may arise, the measures practices, method of measuring achievements and resources that is required to reduce the risk.
- (2) The Executive Committee will evaluate the risk of corruption that may arise regularly (at least once a year). Including reviewing the existing risk management measures are appropriate to prevent risks to acceptable levels.

## **12. The internal control and reporting.**

- (1) The Company has internal control system. To make the operation of the company is appropriate and effective. Including to compliance with the laws and regulations of the relevant authorities. For further reduce the risk of corruption, the company has an internal audit system to ensure that is appropriate and the internal control system can helps the company achieve to the goals.
- (2) The Company assigned to Compliance department and Internal Audit Department arranges the audit plan at least one time per year. The audit plan will be approved by the Audit Committee and will be considered the plan as the risk that causes the corruption.
- (3) The Company will maintain the effectiveness internal controls of anti-corruption which covers the balance and checking in accounting, data keeping and the various business processes related.
- (4) The company establishing procedures for monitoring and reporting on the urgent issues as following.
  - 1) Compliance department and Internal Audit Department must report the audit results and the issues that are found at least one time per year to the Audit Committee and parallel to the CEO.
  - 2) After reporting of the audit results, Compliance department and Internal Audit Department will discuss the results of the internal control with the respective executive, Chief Executive Officer and Chairman of the Audit Committee for consideration to finding the solutions and appropriate internal control.
  - 3) If there is urgent issues, Compliance department and Internal Audit Department will report directly to the Chairman of the Audit Committee immediately.
  - 4) The Audit Committee will report to the Board of Directors.

## **13. Data keeping**

- (1) The Company has a policy to comply with applicable legal principles, including the accounting and financial reporting.
- (2) All expenses must have supporting documents and has approval from the authority. Including, the storage and keeping of information must be complying with the laws and regulations.
- (3) The Company does not permit to record the false information, principles incorrectly, incomplete, incorrect or false accounting.

#### 14. Human Resource Management

This anti-corruption policy shall cover to human resource management. Since the recruiting or personnel selection, promotion, training, evaluation of employee performance and determining the compensation. All supervisors shall communicating with the employees are in charge must get to understand and control their practice to efficiency as following.

- (1) The employment. The Company determines the type and qualification of employees to recruit. The candidates who qualify according to the criteria as specified by the company must have no history of ignoring or an abuse of wrongfully to use the power or undue exploitation for the corruption, whether in any form of due process for considering candidates to work as following.
  - The applicant submits an application with evidence stipulated by the company's Human Resources Department.
  - Human Resources Department will consider the qualification and test their knowledge as appropriate together with management who want to recruit the employee.
  - After the company have sign contracts with any person for working in any position. It's deemed to be employees that get the remuneration according to the contract or register to be employee. The remuneration rate is based on the knowledge, experience and competitive conditions in the labor market.
- (2) The evaluation of performance. The Company has evaluated the performance 2 periods as following.
  - Evaluation of the performance during probation. The employee must start work on probation not exceed 120 days from the starting date.
  - Annual performance evaluation. To understand the goal of working together and improving the performance of employees in the past year. Including, the evaluate behaviors at work especially the behavior that demonstrates non-compliance or ignoring their duties to wrongful use of power on position or undue exploitation for the corruption in any form.
- (3) The Board of Directors is responsible for monitoring the appropriateness and sufficiency of personnel in the anti-corruption operations.

#### 15. The Communication and Training

- (1) The Board of Directors  
The company will provide the information related to anti-corruption policy to all the directors know. There will also presentations on the review of the anti-corruption policy at least one time per year.
- (2) The employees
  - 2.1 New employees  
All new employees will be informed of the anti-corruption policy from the company's website and intranet / Lotus Notes or may arrange a seminar on such policies in the new employee orientation.
  - 2.2 The current employees
    - All employees will be informed of the anti-corruption policy from the company's website and intranet / Lotus Notes to ensure that they get to know and understand this policy. Moreover, it can also study policy and the latest revision data from the same source. In case of, there are changes to sensitive data the company will let employees know immediately.
    - All employees will be trained on anti-corrupt issue regularly to realize this policy. Especially the various forms of the corrupt, risk from involvement in a corruption and procedures for reporting when find or suspected there is corruption occur.

(3) Agent, suppliers, service providers and contractors

The company will communicate to the agents, supplier, service provider and contractors to know the anti-corruption policy since the beginning of business relationships and later as appropriate. The company encourages all agents, supplier, service provider and contractors committed to anti the corruption.

#### **16. Questions**

In case of the employee was not sure that any actions. It may be appear to be corruption or have any questions or doubts should be consulted directly to Audit Committee.

## 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 of the Securities and Exchange Act.

### **Penal Provision**

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

## Internal Control

In the Board of Directors meeting no 1/2015, on February 23, 2015 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 Mrs. 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 Mrs. Jenny Ng has 33 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 per Attachment 3

### **Head of Compliance Department**

The Company appointed Mrs. Patchanee Sinwattanacharoen, 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 per Attachment 3

# 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 2015, 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 2015, 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 Wongpatcharakorn, 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 2016, 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 2,000,000 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, 2015 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.

# Inter - Related Transaction

## 1. Saving, interest income and accrued interest receivable

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit : Baht)						Necessity and Justification of Related Transaction
	2015			2014			
	Savings	Interest Income	Accrued Interest Receivable	Savings	Interest Income	Accrued Interest Receivable	
1. United Overseas Bank (Thai) Plc.	418,645,568	24,789,673	946,665	2,033,609,821	32,302,574	4,593,927	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions with the same interest rate that the Bank offered to other clients.

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

## 2. Company's deposits on behalf of customers

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related Transaction
	2015	2014	
2.1 UOB Kay Hian Private Limited	211,969,751	-	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions.
2.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	805,907,551	980,615,182	

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

### 3. Brokerage fees

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related Transaction
	2015	2014	
	Brokerage fees	Brokerage fees	
3.1 UOB Kay Hian Private Limited	9,286,446 As of Dec 31, 15 Receivables 4,625,543 Payables 506,453	19,806,229 As of Dec 31, 14 Receivables 196,894,096 Payables None	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	16,368,794 As of Dec 31, 15 Receivables 12,688,944 Payables 69,812,588	25,532,602 As of Dec 31, 14 Receivables 173,806,952 Payables None	
3.3 UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	24,926,799 As of Dec 31, 15 Receivables and Payables None	36,175,207 As of Dec 31, 14 Receivables and Payables None	

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

**Remark:** As of December 31, 2015 and 2014, the related parties who have engaged in transaction listed under (3) have no outstanding balance from share trading beyond the settlement period of T+3.

#### 4. Service fees and others

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit: Baht)				Necessity and Justification of Related Transaction
	2014		2013		
	Income	Expense	Income	Expense	
4.1 United Overseas Bank (Thai) Plc.	-	388,002 <sup>1</sup>	-	464,615 <sup>1</sup>	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	-	-	-	-	
4.3 UOB Kay Hian Private Limited	-	55,175 <sup>2</sup>	-	69,160 <sup>2</sup>	
	-	14,519,600 <sup>3</sup> Accrued fees 5,080,697	-	14,047,400 <sup>3</sup> Accrued fees 291,400	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.
	-	3,038,465 <sup>4</sup>	-	2,750,337 <sup>4</sup>	
4.4 UOB-Kay Hian Holdings Limited	-	4,550,971 <sup>5</sup>	-	4,829,005 <sup>5</sup>	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 (Thailand) Company Limited	47,286 <sup>6</sup>	-	39,554 <sup>6</sup>	-	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 2015 and 2014 the total expenses were Baht 1.58 million and Baht 3.08 million.

**Types of connected party transactions:**

- 1 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).
- 2 The Company received fees from late payment/ late deliveries of share exceeding (T+3) , share transfer and other fees.
- 3 The Company paid fees for the Service Agreement
- 4 Other
- 5 The amount is the payment for insurance contract (Stock Broker Scheme 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\$ 893,288 and the validity of the contract was from June 1, 2015 to May 31, 2016. The yearly insurance premium was 3.97 million Baht according to the allocation (number of employee).
- 6 The Company received unit trading agency fees.

# Explanation and Analysis of Financial Status and Operation Performance

The overall operating results in 2015 and 2014 of Company, the total income amounted to Baht 944.00 million and Baht 1,053.45 million respectively. The net profit amount to Baht 235.01 million, and Baht 261.43 million respectively. Mostly income of the Company came from securities business which the Company had market share of 2.22% in 2015 and 2.66% in 2014. The trading volume of Company in 2015 and 2014 was Baht 434,186 million and 541,460, 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 65-75% of the Company's securities trading value, and the value of trade from institutional clients was 25-35% 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 2015, the Company's total revenue reached Baht 944.00 million, decreased by 10.39% compared to the previous year's amount. Because of decrease in total market trading volume from Baht 22,278.58 billion to Baht 21,530.94 billion or decreased 3.4%. Investors lowered their equities investment due to worries about oil price, China's slowdown, and delays in Thailand's mega projects. However, the underwriting, financial and investment advisory service transactions of Company were increased, so revenue from fee and service incomes was increasing in 2015.

- **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 2015, the Company's earned income from brokerage fees was equivalent to Baht 685.62 million, decreased by 16.18% compared to that of previous year because there were concerns about large drops in profits of the Energy sector, and the expensive 4G auction that hurt the outlook of the telecom sector. Meanwhile, the Fed started to cut raise interest rates, and the Chinese economy showed signs of slowing down. These factors caused investors to become more cautious with the money.

Company's Performance	2015	2014	2013
UOBKHST's trading value (Baht million)	434,186	541,460	577,085
UOBKHST's market share	2.22	2.66	2.68
Ranking	23	17	20

Source: Stock Exchange of Thailand

Type of Company's Investor (%)	2015	2014	2013
Individual	69.24	70.87	69.78
Institutional	30.76	29.13	30.23

Remark: Calculated from the Company's total trading volume

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

In 2015 and 2014, the Company had fee and service income Baht 49.86 million and Baht 15.56 million and accounted for 13.73% and 12.54% of the Company total revenue, respectively. The Increasing of 220.45% from the previous year, mainly from the underwriting, financial and investment advisory service transactions of Company were increased

In 2015 and 2014, the income from interest on margin loan of the Company were Baht 129.60 million and Baht 132.08 million and accounted for 13.73% and 12.54% of the Company total revenue, respectively. The decreasing of Baht 2.48 million from previous year, this was from decreasing in the Company's average margin loan balance.

The income from the interest and dividend were equivalent to 5.53% and 4.89% of total income in 2015 and 2014, respectively. Most of the income gained was the interest from deposit with financial institutions.

### Expenses

The 2015 operating expenses of the Company was Baht 550.28 million, abate of 5.00% from the previous year. The breakdown for the expenses was (1) the personal expenses accounted for 46.94% (2) premises and equipment expenses accounted for 21.24% (3) Director and management's remuneration accounted for 17.90% (4) others accounted for 11.28% of the total overall operation expenses; and the remaining 2.64% is fee for service agreement. Total expenses for 2015 has decreased compare to 2014, mainly comprises of decreasing of employee benefit expenses and variables expenses that related on total trading volume and income.

The Company's finance cost in year 2015 was Baht 19.59 million, decreased by Baht 3.64 million or 15.67%. 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 2015, the Company had net profit of Baht 235.01 million, decreases of Baht 26.42 million or 10.11 % from 2014. As a result of decreasing in the Company's total revenue. Moreover in 2015, the Company recognized actuarial gain on defined benefit plans net with relating income tax Bath 9.61 million, so the Company had total comprehensive income Baht 244.62 million.

## Financial Situation

### Assets

The amount of total assets, as of December 31, 2015, was Baht 4,125.18 million. Decreased 15.57% from the previous year, the decrease was mainly the result of the decreased in securities business receivables and Investment.

As of December 31, 2015 and 2014, the Company's securities and derivatives business receivables- net were 72.52% and 84.85% of total assets.

- **Cash and Cash Equivalent**

As of December 31, 2015, the Company had cash and cash equivalents amount of Baht 378.68 million, increased from 2014 by Baht 230.01 million or 154.72% as a result of operation and decreasing in receivables from margin loan affected the increasing of cash and cash equivalents.

- **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, 2015 the Company had invested as Baht 488.77 million increased by Baht 106.07 million or 27.72%. The whole increasing was from debt securities trading.

- **Receivables from Clearing House**

As of December 31, 2015, the Company had receivables from Clearing House of Baht 53.98 million. Such a receivable varies according to trading volume which is normal in securities business.

- **Securities Business Receivables - net**

As of December 31, 2015, the Company had the receivables from securities and derivatives business receivables - net amounting to Baht 2,991.74 million, an decreased of 27.83% from 2014 because of the market condition at the end of 2015 and trading value during end of 2015.

The breaks down of securities business debtors and derivatives business debtors as of December 31, 2015 are as follows:

- Receivables from cash settlement was Baht 943.75 million, decreased from previous year end by Baht 810.83 million, balance varies according to volume of trades during the last 3 trading days before year end date.
- Receivables from margin loan of Baht 2,035.16 million, decreased from year 2014 by Baht 342.74 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, 2015 was Baht 14.01 million decreased from end of year 2014 by Baht 0.01 million. Due to other receivables of the Company repaid their debts.

As of December 31, 2015, the Company has allowance for doubtful debts of Baht 11.40 million, decreased by Baht 0.01 million from year 2014, due to the receivable repaid its debt, therefore the Company also decreased account of allowance for doubtful debts.

- **Other Assets**

These comprise of deposits, compensation fund for the trade settlement, advanced expenses, accrued income. As of December 31, 2015, the Company's other assets amounted to Baht 95.87 million, an increase of Baht 10.05 million from 2014.

### **Liquidity**

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.

In year 2014, the Company has cash inflow from operating activities of Baht 81.33 million from business expansion. Then total cash outflow of Baht 6.66 Baht were from business expansion and dividend paid out during the year.

### **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 and investors confidence. We expect trading environment to improve in 2016.

Although the index trades at a 14% premium to the MSCI ex-Japan index, we believe downside is limited due to abundant liquidity from local funds and investors amid low interest rates. Our bottom-up target for the SET in 2016 is 1,385 based on forward PE of 13.84x, or -0.5SD below the 5-year mean. This target offers a 7% upside from the current level. If tourism and investment recover as expected, and the impact of the drought, sluggish export growth and external factors is minimal, the confidence of investors and trading volume could recover further and SET could rise toward 1,520, based on a 5-year average forward PE of 15.2x.

### **Auditor Remuneration**

At the end of fiscal year December 31, 2015, the amount of remuneration paid to DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD., which is the Company's auditor, amounted to Baht 2.00 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 of the Independent Certified Public Accountants

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

## **REPORT ON AUDIT OF FINANCIAL STATEMENTS**

We have audited the financial statements of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2015, and the related statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in owners' equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### **Management's Responsibility for the Financial Statements**

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

### **Auditor's Responsibility**

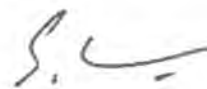
Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### **Opinion**

In our opinion, the aforementioned financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited as at December 31, 2015, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Dr. Suphamit Techamontrikul  
Certified Public Accountant (Thailand)  
Registration No. 3356

**BANGKOK**  
February 26, 2016

**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, 2015**

UNIT : BAHT

	Notes	2015	2014
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	5	378,679,119	148,666,338
Receivable from clearing house	7	53,984,687	2,983,204
Securities and derivatives business receivables - net	8	2,991,740,310	4,145,397,385
Investments - net	10	488,770,470	382,703,213
Premises improvement and equipment - net	11	45,493,566	50,917,570
Intangible assets - net	12	51,713,564	47,931,082
Deferred tax assets - net	13	18,927,026	21,409,494
Other assets	14	95,872,549	85,826,602
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>4,125,181,291</b>	<b>4,885,834,888</b>

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 DECEMBER 31, 2015**

		<b>UNIT : BAHT</b>	
	<b>Notes</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>			
<b>LIABILITIES</b>			
Borrowing from financial institutions	15	-	150,000,000
Payable to clearing house	16	242,268,494	1,103,771,351
Securities and derivatives business payables - net	17	719,247,181	601,828,430
Employee benefit obligations	18	50,038,017	52,543,354
Provisions for litigation	28.2	45,463,298	45,463,298
Other liabilities	19	105,002,322	158,413,454
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>1,162,019,312</b>	<b>2,112,019,887</b>
<b>OWNERS' EQUITY</b>			
<b>SHARE CAPITAL</b>			
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
<b>ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL</b>		455,750,395	455,750,395
<b>RETAINED EARNINGS</b>			
Appropriated			
Legal reserve	20	50,244,857	50,244,857
Unappropriated		1,954,718,157	1,765,371,179
<b>TOTAL OWNERS' EQUITY</b>		<b>2,963,161,979</b>	<b>2,773,815,001</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>		<b>4,125,181,291</b>	<b>4,885,834,888</b>

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, 2015**

		<b>UNIT : BAHT</b>	
	<b>Notes</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>REVENUES</b>			
Brokerage fees	23	685,618,618	817,935,180
Fee and service income	24	49,864,693	15,560,800
Gain on investments		17,823,346	27,144,828
Loss on derivatives		(906)	(3,155)
Interest and dividend income		52,222,355	51,506,126
Interest on margin loans		129,595,559	132,078,204
Other income		8,879,320	9,225,941
Total revenues		944,002,985	1,053,447,924
<b>EXPENSES</b>			
Finance costs		19,592,680	23,234,474
Fee and service expenses		76,972,115	74,151,590
Operating expenses			
Personnel expenses		258,296,725	271,898,890
Premises and equipment expenses		116,887,279	120,752,574
Directors and managements remuneration	26.2	98,499,688	100,094,200
Fee expenses under service agreement	29	14,519,600	14,047,400
Other expenses		62,079,185	72,430,737
Loss on impairment of goodwill	12	-	46,830,000
Reversal of bad debt and doubtful accounts		(806)	(20,786)
Total expenses		646,846,466	723,419,079
<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSES</b>		297,156,519	330,028,845
<b>INCOME TAX EXPENSES</b>	27	62,147,009	68,594,393
<b>NET PROFIT</b>		235,009,510	261,434,452

**UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

			UNIT : BAHT	
	Notes	2015	2014	
<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)</b>				
Items that will not be reclassified subsequently				
to profit or loss				
Actuarial gain on defined benefit plans	18	12,008,514	-	
Income tax relating to components of other				
comprehensive gain		(2,401,703)	-	
<b>NET OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>		9,606,811	-	
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME</b>		244,616,321	261,434,452	
<b>BASIC EARNINGS PER SHARE</b>		<b>BAHT</b>	0.47	0.52
<b>WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF</b>				
<b>ORDINARY SHARES</b>		<b>SHARES</b>	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, 2015**

	Note	Issued and paid-up share capital	Additional paid-in capital	Retained Earnings		Total owners' equity
				Appropriated Legal reserve	Unappropriated	
<b>Balance as at January 1, 2014</b>		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,579,304,013	2,587,747,835
Dividends paid	21	-	-	-	(75,367,286)	(75,367,286)
Total comprehensive income		-	-	-	261,434,452	261,434,452
<b>Balance as at December 31, 2014</b>		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,765,371,179	2,773,815,001
<b>Balance as at January 1, 2015</b>		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
<b>Balance as at December 31, 2015</b>		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,954,718,157	2,963,161,979

UNIT : BAHT

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

**UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

	Note	2015	2014
<b>UNIT : BAHT</b>			
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Profit before income tax		297,156,519	330,028,845
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities			
Depreciation and amortization		22,537,040	25,276,415
Employee benefits expenses		9,503,177	9,399,137
Reversal of bad debt and doubtful accounts		(806)	(20,786)
Gain on disposal of equipment		(337,078)	(1,410,975)
Loss on write-off equipment		542,737	363,157
Loss on write-off of intangible assets		-	85,917
Loss on impairment of goodwill		-	46,830,000
Finance costs		19,592,680	23,234,474
Interest and dividend income		(181,817,914)	(183,584,330)
Interest paid		(20,970,130)	(22,207,636)
Interest and dividend received		185,288,397	180,940,368
Income tax paid		(92,162,569)	(50,714,608)
Operating profit before changes in operating assets and liabilities		239,332,053	358,219,978
(Increase) decrease in operating assets			
Receivable from clearing house		(51,001,483)	80,691,937
Securities and derivatives business receivables		1,153,573,255	(559,618,776)
Investments in trading securities		(106,067,257)	(230,465,098)
Other assets		(13,431,805)	(3,717,624)
Increase (decrease) in operating liabilities			
Borrowing from financial institutions		(150,000,000)	50,000,000
Payable to clearing house		(861,502,857)	836,194,949
Securities and derivatives business payables		117,418,751	(454,441,494)
Other liabilities		(21,937,356)	4,462,687
Cash received (paid) from operation		67,051,248	(276,893,419)
Net cash provided by operating activities		306,383,301	81,326,559



**UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015**

UNIT : BAHT

	Notes	2015	2014
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Cash payment for purchases of equipment	4.1	(15,403,372)	(11,438,883)
Cash payment for purchases of intangible assets	4.2	(6,087,336)	(2,616,601)
Proceeds from disposal of equipment		389,531	1,437,663
Proceeds from disposal of intangible assets		-	1,571
Net cash used in investing activities		<u>(21,101,177)</u>	<u>(12,616,250)</u>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
Dividend paid		<u>(55,269,343)</u>	<u>(75,367,286)</u>
Net cash used in financing activities		<u>(55,269,343)</u>	<u>(75,367,286)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		230,012,781	(6,656,977)
Cash and cash equivalents as at January 1,		<u>148,666,338</u>	<u>155,323,315</u>
<b>Cash and cash equivalents as at December 31,</b>	<b>5</b>	<u><u>378,679,119</u></u>	<u><u>148,666,338</u></u>

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, 2015**

### **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. The Company’s head office is located at 130-132, 3rd floor, Sindhorn Building Tower I, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330. As at December 31, 2015 and 2014, the Company has 22 and 23 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

### **2. BASIS FOR PREPARATION OF THE STATEMENTS**

2.1 The Company maintains its accounting records in Thai Baht and prepared its statutory financial statements in Thai language in conformity with Thai Financial Reporting Standards and practices generally accepted in Thailand, where the format of financial statements is based on Thai Accounting Standard No. 1 (Revised 2014) “Presentation of Financial Statements” and presented the financial statements in accordance with the Notifications of the Office of the Securities and Exchange Commission No. SorTor/Kor/Nor. 53/2553, dated December 15, 2010 regarding “The Form of Financial Statements for Securities Companies”.

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

2.3 Thai Financial Reporting Standards affecting the presentation and/or disclosure in the current period financial statements

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, 2015 onwards, as follows:

#### **Thai Accounting Standards (“TAS”)**

TAS 1 (Revised 2014)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (Revised 2014)	Inventories
TAS 7 (Revised 2014)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (Revised 2014)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors

TAS 10 (Revised 2014)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (Revised 2014)	Construction Contracts
TAS 12 (Revised 2014)	Income Taxes
TAS 16 (Revised 2014)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (Revised 2014)	Leases
TAS 18 (Revised 2014)	Revenue
TAS 19 (Revised 2014)	Employee Benefits
TAS 20 (Revised 2014)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (Revised 2014)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate
TAS 23 (Revised 2014)	Borrowing Costs
TAS 24 (Revised 2014)	Related Party Disclosures
TAS 26 (Revised 2014)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (Revised 2014)	Separate Financial Statements
TAS 28 (Revised 2014)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (Revised 2014)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (Revised 2014)	Earnings per Share
TAS 34 (Revised 2014)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (Revised 2014)	Impairment of Assets
TAS 37 (Revised 2014)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (Revised 2014)	Intangible assets
TAS 40 (Revised 2014)	Investment Property

#### **Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”)**

TFRS 2 (Revised 2014)	Share - Based Payment
TFRS 3 (Revised 2014)	Business Combinations
TFRS 5 (Revised 2014)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (Revised 2014)	Exploration for and Evaluation of Mineral Assets
TFRS 8 (Revised 2014)	Operating Segments
TFRS 10	Consolidated Financial Statements
TFRS 11	Joint Arrangements
TFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13	Fair Value Measurement

#### **Thai Accounting Standards Interpretations (“TSIC”)**

TSIC 10 (Revised 2014)	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (Revised 2014)	Operating Leases - Incentives
TSIC 25 (Revised 2014)	Income Taxes - Change in the Tax Status of an Enterprise or its Shareholders
TSIC 27 (Revised 2014)	Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (Revised 2014)	Disclosure - Service Concession Arrangements
TSIC 31 (Revised 2014)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (Revised 2014)	Intangible Assets - Web Site Costs

#### **Thai Financial Reporting Standard Interpretations (“TFRIC”)**

TFRIC 1 (Revised 2014)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (Revised 2014)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (Revised 2014)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (Revised 2014)	Applying the Restatement Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10 (Revised 2014)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (Revised 2014)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (Revised 2014)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14	TAS 19 (Revised 2014) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction

TFRIC 15 (Revised 2014)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (Revised 2014)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (Revised 2014)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine

Above TFRSs have no material impact on these financial statements, except for the following:

New Standard on Fair Value Measurement

Impact of the application of TFRS 13

The Company has applied TFRS 13 for the first time in the current year. TFRS 13 establishes a single source of guidance for fair value measurements and disclosures about fair value measurements. The scope of TFRS 13 is broad; the fair value measurement requirements of TFRS 13 apply to both financial instrument items and non-financial instrument items for which other TFRSs require or permit fair value measurements and disclosures about fair value measurements, except for share-based payment transactions that are within the scope of TFRS 2 (Revised 2014) “Share-based Payment”, leasing transactions that are within the scope of TAS 17 (Revised 2014) “Leases”, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value (e.g. value in use for impairment assessment purposes).

TFRS 13 defines fair value as the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction in the principal (or most advantageous) market at the measurement date under current market conditions. Fair value under TFRS 13 is an exit price regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. Also, TFRS 13 includes extensive disclosure requirements.

TFRS 13 requires prospective application for the financial statements for the periods beginning on or after January 1, 2015 onwards. In addition, specific transitional provisions were given to entities such that they need not apply the disclosure requirements set out in the Standard in comparative information provided for periods before the initial application of this Standard (see Notes 3 and 32).

- 2.4 The Federation of Accounting Professions issued the Notification regarding the Conceptual Framework for Financial Reporting (Revised 2015), which is announced in the Royal Gazette and effective from November 6, 2015, onwards.

The Company’s management will adopt the Conceptual Framework for Financial Reporting (Revised 2015) in the preparation of the Company financial statements when it becomes effective. The Company’s management has assessed the effects of such Conceptual Framework for Financial Reporting and believes that it will not have any significant impact on the financial statements for the period in which it is initially applied.

- 2.5 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, 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
TAS 41	Agriculture

#### **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 Assets
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 - Change in the Tax Status of an Enterprise or its Shareholders
TSIC 27 (Revised 2015)	Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (Revised 2015)	Disclosure - Service Concession Arrangements
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 IAS 29 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 regarding Recognition and Measurement of Bearer Plants

The Company's management will adopt such TFRS in the preparation of the Company's financial statements when it becomes effective. The Company's management has assessed the impact of this TFRS and believes that it will not have material impact on the financial statements for the period in which it is 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 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 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 2014), leasing transactions that are within the scope of TAS 17 (Revised 2014), and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as value in use in TAS 36 (Revised 2014).

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 TFX 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 separate 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.

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 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 accounting estimates

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

**4. SUPPLEMENTARY DISCLOSURES OF CASH FLOW INFORMATION**

Non-cash items are as follows:

4.1 Equipment payables are as follows:

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Beginning balances of equipment payables	-	172,270
<u>Add</u> Purchase of equipment	15,403,372	11,266,613
<u>Less</u> Cash payment for purchase of equipment	(15,403,372)	(11,438,883)
Ending balances of equipment payables	<u>-</u>	<u>-</u>

4.2 Intangible asset payables are as follows:

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Beginning balances of intangible asset payables	-	-
<u>Add</u> Purchase of intangible assets	6,087,336	2,616,601
<u>Less</u> Cash payment for purchase of intangible assets	<u>(6,087,336)</u>	<u>(2,616,601)</u>
Ending balances of intangible asset payables	<u>-</u>	<u>-</u>

## 5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Cash, current and savings deposits accounts and promissory notes with maturities not over 3 months	1,654,310,061	3,062,282,748
<u>Less</u> Deposits for customers' account*	<u>(1,275,630,942)</u>	<u>(2,913,616,410)</u>
Total cash and cash equivalents	<u>378,679,119</u>	<u>148,666,338</u>

\* 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

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Deposits at financial institutions over 3 months but less than 1 year	950,000,000	-
<u>Less</u> Deposits for customers' account*	<u>(950,000,000)</u>	<u>-</u>
Total Deposits at financial institutions	<u>-</u>	<u>-</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.

**7. RECEIVABLES FROM CLEARING HOUSE**

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Receivables from Thailand Clearing House (TCH)	71,268,260	32,752,806
Receivables from foreign securities company (see Note 29)	421,674	2,983,204
<u>Less</u> Receivables from Clearing House for the customers*	<u>(17,705,247)</u>	<u>(32,752,806)</u>
Total Receivables from Clearing House	<u>53,984,687</u>	<u>2,983,204</u>

**8. SECURITIES AND DERIVATIVES BUSINESS RECEIVABLES - NET**

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
<u>Securities business receivables</u>		
Customer accounts - cash	943,748,174	1,754,576,464
Customer accounts - credit balance	2,035,160,142	2,377,904,301
Other receivables	<u>14,008,035</u>	<u>14,019,407</u>
Total securities business receivables	2,992,916,351	4,146,500,172
<u>Add</u> Accrued interest receivables	10,219,410	10,304,037
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts (see Note 9)	<u>(11,395,451)</u>	<u>(11,406,824)</u>
Net securities business receivables	<u>2,991,740,310</u>	<u>4,145,397,385</u>

As at December 31, 2015 and 2014, the Company has ceased to recognize interest income from securities business receivables amounting to Baht 14.01 million and Baht 14.02 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, 2015		
	Receivable Balance (including accrued interest)	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Receivable balance - net
	Baht	Baht	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)	-
<b>Total</b>	<b>3,003,135,761</b>	<b>(11,395,451)</b>	<b>2,991,740,310</b>

Classification	As at December 31, 2014		
	Receivable Balance (including accrued interest)	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Receivable balance - net
	Baht	Baht	Baht
Normal debts	4,142,784,801	-	4,142,784,801
Substandard debts	2,612,584	-	2,612,584
Doubtful debts	11,406,824	(11,406,824)	-
<b>Total</b>	<b>4,156,804,209</b>	<b>(11,406,824)</b>	<b>4,145,397,385</b>

## 9. ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

	As at December 31,	
	2015	2014
	Baht	Baht
At beginning of the year	11,406,824	11,427,610
<u>Less</u> Reversal of doubtful accounts	<u>(11,373)</u>	<u>(20,786)</u>
At end of the period/year (see Note 8)	<b>11,395,451</b>	<b>11,406,824</b>

10. INVESTMENTS - NET

	As at December 31, 2015		As at December 31, 2014	
	Cost/ book value	Fair value	Cost/ book value	Fair value
	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Trading securities</b>				
Debt securities				
Debt securities of private sector	484,737,398	484,737,398	378,670,141	378,670,141
Net trading securities	484,737,398	484,737,398	378,670,141	378,670,141
<b>General investments</b>				
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
<b>Total investments - net</b>	<b>488,770,470</b>	<b>488,770,470</b>	<b>382,703,213</b>	<b>382,703,213</b>

11. PREMISES IMPROVEMENT AND EQUIPMENT - NET

	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
<b>Cost</b>					
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
<b>Accumulated depreciation</b>					
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
<b>Total premises improvement and equipment - net</b>	<b>50,917,570</b>				<b>45,493,566</b>

	For the year ended December 31, 2014				
	Balances as at December 31,2013	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Balances as at December 31,2014
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Cost</b>					
Leasehold improvement	59,073,334	1,936,604	(4,589,314)	2,476,264	58,896,888
Furniture, fixtures and office equipment	122,336,528	2,937,304	(4,288,586)	676,458	121,661,704
Vehicles	35,940,917	4,103,520	(7,628,700)	-	32,415,737
Total cost	217,350,779	8,977,428	(16,506,600)	3,152,722	212,974,329
<b>Accumulated depreciation</b>					
Leasehold improvement	(42,724,663)	(5,662,639)	4,292,618	-	(44,094,684)
Furniture, fixtures and office equipment	(95,454,568)	(11,043,832)	4,195,444	-	(102,302,956)
Vehicles	(17,676,112)	(5,650,900)	7,628,693	-	(15,698,319)
Total accumulated depreciation	(155,855,343)	(22,357,371)	16,116,755	-	(162,095,959)
Leasehold improvement and office equipment under installation	902,737	2,289,185	-	(3,152,722)	39,200
<b>Total premises improvement and equipment - net</b>	<u>62,398,173</u>				<u>50,917,570</u>
<b>Depreciation for the years ended December 31,</b>					
2015				Baht	<u>20,232,186</u>
2014				Baht	<u>22,357,371</u>



## 12. INTANGIBLE ASSETS - NET

### For the year ended December 31, 2015

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

### For the year ended December 31, 2014

	Remaining useful lives	Balances as at December 31, 2013 Baht	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Amortization	Balances as at December 31, 2014
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Computer software	1 - 5 year	6,637,927	1,288,666	(87,488)	635,985	(2,919,044)	5,556,046
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
Computer software under installation		605,900	1,327,935	-	(635,985)	-	1,297,850
Goodwill		82,907,186	-	(46,830,000)	-	-	36,077,186
<b>Total</b>		<u>95,151,013</u>	<u>2,616,601</u>	<u>(46,917,488)</u>	<u>-</u>	<u>(2,919,044)</u>	<u>47,931,082</u>

#### Amortization for the years ended December 31,

2015	Baht	<u>2,304,854</u>
2014	Baht	<u>2,919,044</u>

During the year of 2014, the management of the Company considered to record loss on impairment of goodwill and recognized as expense into the statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2014 of Baht 46.83 million because some marketing officers who were transferred from Merchant resigned from being employee of the Company (2015: Nil).

13. DEFERRED TAX ASSETS - NET

	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
<b>Deferred tax assets</b>				
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>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
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>

	As at December 31, 2013	Items as recognized in profit or loss revenue (expense)	As at December 31, 2014
	Baht	Baht	Baht
<b>Deferred tax assets</b>			
Employee benefit obligations	8,628,843	1,879,828	10,508,671
Provision for litigation	9,092,660	-	9,092,660
Amortized goodwill	-	2,428,816	2,428,816
	<u>17,721,503</u>	<u>4,308,644</u>	<u>22,030,147</u>
<b>Deferred tax liabilities</b>			
Amortized goodwill	(5,055,756)	5,055,756	-
Amortized TFEX membership fee	(520,679)	(99,974)	(620,653)
	<u>(5,576,435)</u>	<u>4,955,782</u>	<u>(620,653)</u>
Deferred tax assets	<u>12,145,068</u>	<u>9,264,426</u>	<u>21,409,494</u>

The Company used tax rate of 20% for income tax calculation for the years ended December 31, 2015 and 2014. 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,	
	2015	2014
	Baht	Baht
Indemnity compensation fund in net settlement system	57,536,459	50,478,495
Deposits	20,220,503	19,301,196
Prepaid expenses	10,116,730	6,009,081
Staff loan	-	227,880
Accrued income	2,737,196	6,960,447
Others	5,261,661	2,849,503
Total	<u>95,872,549</u>	<u>85,826,602</u>

#### 15. BORROWING FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2014, the Company has borrowing from financial institution by issuing promissory notes amounting to Baht 150 million with interest rates at 2.32 % per annum and due at call. In January 2015, the Company fully repaid the outstanding loan. (2015 : Nil)

The Company had bank overdrafts facility and loans which have no collateral from local banks as follows:

	Interest rate	As at December 31,	
		2015	2014
		Baht	Baht
Credit line of bank overdrafts	MOR*	100,000,000	70,000,000
Credit line of loans	Based on market condition	1,300,000,000	1,100,000,000
Credit lines of Effect Not Clear**	0.5% per annum	530,000,000	280,000,000
		<u>1,930,000,000</u>	<u>1,450,000,000</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,	
	2015	2014
	Baht	Baht
Payable to Thailand Clearing House (TCH)	242,268,494	1,103,771,351
Total Payable to Clearing House	<u>242,268,494</u>	<u>1,103,771,351</u>

**17. SECURITIES AND DERIVATIVES BUSINESS PAYABLES - NET**

	As at December 31,	
	2015	2014
	Baht	Baht
<u>Securities business payables</u>		
Customer account - cash	719,247,181	601,828,430
Total Securities and Derivatives business payables - net	<u>719,247,181</u>	<u>601,828,430</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 comprehensive income in respect of the defined benefit plans are as follows:

	For the years ended December 31,	
	2015	2014
	Baht	Baht
Current service costs	7,501,629	7,745,316
Interest costs	2,001,548	1,653,821
Actuarial gain	(12,008,514)	-
Total	<u>(2,505,337)</u>	<u>9,399,137</u>

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

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
Beginning balances of defined benefit obligation of the year	52,543,354	43,144,217
Current service cost	7,501,629	7,745,316
Interest cost	2,001,548	1,653,821
Actuarial (gain) / loss from		
- Experience adjustment	(13,807,299)	-
- Demographic assumption changes	(3,901,656)	-
- Financial assumption changes	5,700,441	-
Ending balance of defined benefit obligation of the year	50,038,017	52,543,354

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

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Financial assumptions		
Discount rates	2.80%	3.83%
Expected rates of salary increase	6.00%	6.00%
Retirement ages	60 years	60 years
Turnover rates	0% - 24%	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:

	<b>As at December 31, 2015</b>			
	<b>Increase in assumption</b>	<b>Amount change in liability</b>	<b>Decrease in assumption</b>	<b>Amount change in liability</b>
		<b>Baht</b>		<b>Baht</b>
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,	
	2015	2014
	Baht	Baht
Accrued income tax	21,612,407	52,221,256
Accrued remuneration of employees	47,668,883	63,082,577
Other payable - related company (see Note 29)	5,080,697	291,400
Accrued withholding tax and specific business tax payable	5,095,795	6,507,111
Value-added tax payable	2,272,118	5,331,785
Accrued expenses	15,398,619	19,502,532
Others	7,873,803	11,476,793
Total	<u>105,002,322</u>	<u>158,413,454</u>

## 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, 2015 and 2014, the Company's statutory equals to 10% of registered share capital.

## 21. DIVIDENDS

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.

On April 25, 2014, the Annual General Meeting for Shareholders No. 1/2014 approved dividend payment for fiscal year 2013 of Baht 0.15 per share from operating results for the year ended December 31, 2013 totaling Baht 75.37 million to the shareholders whose names were listed on the book closing date for the right to receive the dividend on May 2, 2014. The Company paid such dividend to the shareholders on May 22, 2014.

## 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,	
	2015	2014
	Baht	Baht
Brokerage fees from securities business	647,324,975	786,046,920
Brokerage fees from derivatives business	36,561,398	29,388,186
Brokerage fees from selling agent of unit trust	1,732,245	2,500,074
Total	<u>685,618,618</u>	<u>817,935,180</u>

## 24. FEE AND SERVICE INCOME

	For the years ended December 31,	
	2015	2014
	Baht	Baht
Underwriting fee	6,934,250	637,188
Financial Advisory	18,625,701	7,102,446
Investment Advisory	24,304,742	7,821,166
Total	<u>49,864,693</u>	<u>15,560,800</u>

## 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, 2015 and 2014, the Company and contributed to the provident fund and recorded as expenses amounting to Baht 8,335,188 and Baht 8,128,130, respectively.

## 26. DIRECTORS' AND MANAGERMENTS' 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, 2015 and 2014 were approved by the ordinary shareholders' meetings of the Company held on April 22, 2015 and April 25, 2014, 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,	
	2015	2014
	Baht	Baht
Director's remuneration	410,000	370,000
Management compensation		
Short-term employee benefits	94,909,325	96,174,346
Post-employment benefits	3,180,363	3,549,854
Total	<u>98,499,688</u>	<u>100,094,200</u>

## 27. INCOME TAX EXPENSES

The Company uses tax rate of 20% for calculation of income tax expenses for the years ended December 31, 2015 and 2014. Income tax expenses consisted of the following:

	For the years ended December 31,	
	2015	2014
	Baht	Baht
Income tax expenses - current tax	62,066,244	77,858,819
<u>Add (Less) Tax effect from deferred income tax from</u>		
Employee benefit obligations	(1,900,635)	(1,879,828)
Amortized goodwill	1,881,427	(7,484,572)
Amortized TFEX membership fee	99,973	99,974
	<u>80,765</u>	<u>(9,264,426)</u>
Income tax expense	<u>62,147,009</u>	<u>68,594,393</u>



## 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. Currently, the case is in the process of the Supreme Court. However, the Company's management believes that the Company will not be obliged to pay such compensation.

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. Currently, the case is in the process of 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, 2015, the Company entered into forward foreign exchange contracts consisted of the following:  
(As at December 31, 2014: Nil).

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 - Buy

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 November 2016 to November 2019.

As at December 31, 2015 and 2014, the Company is required to pay the rental and related service fees under lease agreements for the rental building as follows:

Type	Remaining rental expenses			
	As at December 31, 2015		As at December 31, 2014	
	Within 1 year	Within 2 - 5 years	Within 1 year	Within 2 - 5 years
Building	33,228,707	17,658,603	37,696,272	31,453,711

28.5 As at December 31, 2015 and 2014, 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, 2015 and 2014, 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, 2015 and 2014, 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, 2015 and 2014, 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, 2015 and 2014, 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 December 31, 2015 and 2014, 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, 2015 and 2014, 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.
- 28.11 As at December 31, 2015 and 2014, 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.
- 28.12 As at December 31, 2015 and 2014, 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:

	<b>As at December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
<b>Cash and cash equivalents*</b>		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	218,645,568	2,033,609,821
<b>Deposits at financial institution on behalf of customers</b>		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	200,000,000	-
<b>Interest receivables</b>		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	943,665	4,593,927
<b>Receivables from foreign securities company</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	421,674	2,983,204
<b>Securities business receivables</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	4,625,543	196,894,096
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	12,688,944	173,806,952
	<u>17,314,487</u>	<u>370,701,048</u>
<b>Securities business payables</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	506,453	-
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	69,812,588	-
	<u>70,319,041</u>	<u>-</u>
<b>Other liabilities</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	5,080,697	291,400
<b>Company's deposits on behalf of customers</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	211,969,751	-
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	805,907,551	980,615,182
	<u>1,017,877,302</u>	<u>980,615,182</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 725 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, 2015 and 2014, the Company did not have any drawdown from such credit facility.

Significant transactions with related parties are as follows:

	<b>For the years ended December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>Baht</b>	<b>Baht</b>
<b>Brokerage income</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	9,286,446	19,806,229
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	16,368,794	25,532,602
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	24,926,799	36,175,207
	<u>50,582,039</u>	<u>81,514,038</u>
<b>Interest income</b>		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	24,789,673	32,302,574
<b>Other income</b>		
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	47,286	39,554
<b>Fee expense</b>		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	388,002	464,615
<b>Commission fees</b>		
UOB Kay-Hian Holdings Limited	55,175	69,160
<b>Other expenses</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	3,038,465	2,750,337
<b>Personnel expenses - Insurance premium</b>		
UOB-Kay Hian Holdings Limited	4,550,971	4,829,005

	<b>For the years ended December 31,</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Fee expenses under service agreement</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	14,519,600	14,047,400
<b>Dividend payment</b>		
UOB-Kay Hian Holdings Limited	39,050,000	53,249,872
UOB Kay Hian Private Limited	6,950,761	8,343,665
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	351,450	479,250
	46,352,211	62,072,787

### **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, 2015 and 2014, 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, 2015 and 2014 are as follows:

Unit : Million Baht

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
<b>Financial assets</b>							
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
<b>Financial liabilities</b>							
Payable to Clearing House	-	242.3	-	-	-	-	242.3
Securities and derivatives business payables - net	-	719.2	-	-	-	-	719.2

Unit : Million Baht

Outstanding balances of financial instruments

As at December 31, 2014

	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non- performing receivables	Total
<b>Financial assets</b>							
Cash and cash equivalents	148.7	-	-	-	-	-	148.7
Receivables from Clearing House	-	3.0	-	-	-	-	3.0
Securities and derivatives business receivables - net	-	1,754.6	-	-	2,388.2	2.6	4,145.4
Investments - net	-	378.7	-	-	4.0	-	382.7
<b>Financial liabilities</b>							
Borrowing from financial institutions	150.0	-	-	-	-	-	150.0
Payable to Clearing House	-	1,103.8	-	-	-	-	1,103.8
Securities and derivatives business payables	-	601.8	-	-	-	-	601.8



## 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, 2015 and 2014, which may be affected by fluctuation of market interest rates are as follows:

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
<b>Financial assets</b>									
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
<b>Financial liabilities</b>									
Payable to Clearing House	-	-	-	-	-	242.3	242.3	-	-
Securities and derivative									
business Payables - net	-	-	-	-	-	719.2	719.2	-	-

As at December 31, 2015

## Outstanding balances of net financial instruments

	Reprising or maturity dates						Total	Interest rate (%)	
	Floating rate	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-performing receivables	No interest		Floating rate	Fixed rate
<b>Financial assets</b>									
Cash and cash equivalents	107.0	-	-	-	-	41.7	148.7	0.37 - 1.70	-
Receivable from Clearing House	-	-	-	-	-	3.0	3.0	-	-
Securities and derivative business receivable - net	-	2,388.2	-	-	2.6	1,754.6	4,145.4	-	5.45 - 15.00
Investments - net	-	378.7	-	-	-	4.0	382.7	-	2.75 - 4.25
<b>Financial liabilities</b>									
Borrowing from financial Institutions	150.0	-	-	-	-	-	150.0	2.32	-
Payable to Clearing House	-	-	-	-	-	1,103.8	1,103.8	-	-
Securities and derivative business Payables - net	-	-	-	-	-	601.8	601.8	-	-

## 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, 2015 and 2014, 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, 2015 and 2014, 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, 2015 and 2014 are as follows:

Unit : Baht

	For the years ended December 31,							
	Securities and derivatives business		Corporate finance		Investing business		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Brokerage fees	683,886,373	817,935,180	-	-	1,732,245	-	685,618,618	817,935,180
Fee and service income	-	292,453	40,088,588	14,736,995	9,776,105	15,268,347	49,864,693	30,297,795
Interest on margin loans	129,595,559	132,078,204	-	-	-	-	129,595,559	132,078,204
Interest income	-	-	-	-	6,307,530	5,927,551	6,307,530	5,927,551
Gain (loss) on investments	(1,251,077)	(864,073)	-	-	19,074,423	28,008,901	17,823,346	27,144,828
Other income	313,464	1,636,296	-	-	-	2,500,076	313,464	4,136,372
Profit from operations by Segment	393,345,560	501,805,857	18,498,398	6,927,495	18,620,557	25,611,622	430,464,515	534,344,974

Unit : Baht

	For the years ended December 31,							
	Securities and derivatives business		Corporate finance		Investing business		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<b>Unallocated income and expenses:</b>								
Interest and dividend income							45,914,825	45,578,575
Other incomes							8,565,856	5,089,569
Other operating expenses							(187,788,677)	(254,984,273)
Profit before income tax							297,156,519	330,028,845
Income tax expenses							(62,147,009)	(68,594,393)
Net profit							235,009,510	261,434,452

Unit : Baht

	As at December 31,				
	Securities and derivatives business	Financial advisory	Investing business	Unallocated assets	Total
<b>Assets by segment</b>					
2015	3,078,146,922	5,340,856	485,810,510	555,883,003	4,125,181,291
2014	4,186,866,856	2,291,873	378,720,017	317,956,142	4,885,834,888

## 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,			
	2015	2014		
	Baht	Baht		
<b>Financial assets</b>				
Investments - net				
Debt securities of private sector	484,737,398	378,670,141	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:

	<u>As at December 31, 2015</u>		Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs
	Carrying Amount	Fair Value		
	Baht	Baht		
<b>Financial assets</b>				
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
<b>Financial liabilities</b>				
Payable to Clearing House	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
	<u>As at December 31, 2014</u>		Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs
	Carrying Amount	Fair Value		
	Baht	Baht		
<b>Financial assets</b>				
Receivable from Clearing House	2,983,204	2,983,204	Level 2	Net present value of expected cash inflow
Securities and derivatives business receivables - net	4,145,397,385	4,145,397,385	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
<b>Financial liabilities</b>				
Borrowing from financial Institutions	150,000,000	150,000,000	Level 2	Net present value of expected cash outflow
Payable to Clearing House	1,103,771,351	1,103,771,351	Level 2	Net present value of expected cash outflow
Securities and derivatives business payables - net	601,828,430	601,828,430	Level 2	Net present value of expected cash outflow

**33. EVENT AFTER REPORTING PERIOD**

On February 26, 2016, the Board of Directors' Meeting No. 1/2016 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, 2015 and to propose to the 2015 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 26, 2016.

## Information of Directors Senior Management and Company Secretary

Name - Last name	Mr. Wee Ee-chao	
Position	Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director	
Age	61 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration The American University of Washington D.C.	
% of shareholding	0.16	
Last 5 year experience	2001 – present	Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jul 22, 2011 – Apr 30, 2013	Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director United Securities Public Company Limited
	1981 - present	Managing Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore
	1976 - present	Managing Director Kheng Leong Company Limited, Singapore

Name - Last name	Mr. Viroj Tangjetanaporn	
Position	Chairman of Audit Committee and Independent Director	
Age	54 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	Nov 24, 2011 - present	Director PropMaxx Co.,Ltd
	Mar 8, 2007 - present	Chairman of Audit Committee and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	2005 – Mar 7, 2007	Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Somchat Chinthammit	
Position	Audit Committee Member and Independent Director	
Age	58 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 Execluive, 2014	
% of shareholding	0.04	
Last 5 year experience	2005 - present	Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	2003 - present	Managing Director Top Blend International Company Limited
	1988 - present	Deputy Managing Director Bangkok Inter Food Company Limited
	1988 - present	Managing Director Thai Flour Industry Company Limited

Name - Last name	Mr. Loh Poh Weng	
Position	Audit Committee Member and Independent Director	
Age	74 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
	Apr 2006 – Mar 7, 2007	Consultant and Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited



<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Tan Chek Teck</b>	
<b>Position</b>	<b>Director, Executive Director and Authorised Director</b>	
Age	60 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	2005 - present	Director, Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jul 22,2011 - Apr 30, 2013	Director and Authorised Director United Securities Public Company Limited
	Apr 2002 - present	Executive Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Kasemsit Pathomsak</b>	
<b>Position</b>	<b>Director</b>	
Age	46 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	Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jul 2005 - present	CEO Merchant Partners Securities Public Company Limited
	Jul 2005 - present	Vice Chairman The International Chamber of Commerce

Name - Last name	Ms. Oh Whee Mian	
Position	Executive Director	
Age	42 year	
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	Director, Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Apr 2013 – Present	Executive Director UOB Kay Hian Private Limited
	Jan 2007 – Apr 2013	Senior Manager UOB Kay Hian Private Limited

Name - Last name	Mr. Chaipat Narkmontanakum	
Position	Director, Executive Director, Chief Executive Officer and Authorised Director	
Age	52 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	Director, Executive Director, Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jul 22, 2011 - Apr 30, 2013	Director, Managing Director and Authorised Director United Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	Miss Srisunan Kongtragoolpitug	
<b>Position</b>	Acting Chief Operations Officer	
Age	41 years	
Education	Master Degree of Business Administration Thammasart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 15, 2014 - present	Acting Chief Operations Officer UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Dec 2011 –Oct 14, 2014	Vice President of Accounting and Finance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Aug 2007 – Nov 2011	Vice President of Accounting and Finance Department United Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	Mr. Yothin Viriyenawat	
<b>Position</b>	Managing Director of Retail C	
Age	49 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration Dhurakij Pundit University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 25, 2011 - present	Managing Director of Retail C UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	March 2001 – Apr 30, 2013	Non-Authorised Director and Director United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Jaratpong Pornprinya	
Position	Managing Director of Institutional Sales 1	
Age	49 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
	Jan 2011 – Dec 31, 2012	Executive Vice President of Institutional Sales 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 2007 – Dec 2010	Senior Vice President of Institutional Sales 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	2006 – Sep 2007	Vice President of Foreign Institutional Service Capital Nomura Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Choakdee Chinthamitr	
Position	Executive Vice President- Retail C and C 2 Division	
Age	46 years	
Education	Bachelor Degree of Finance Assumption University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 25, 2011 - present	Executive Vice President - Retail C UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	1992 – Oct 24, 2011	Executive Vice President - Retail Business – M2 United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Miss Tanaporn Visaruthaphong	
Position	Executive Vice President of Research	
Age	50 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	Executive Vice President of Research UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	August 1, 2012 – October 31, 2013	Senior Executive Vice President of Research BNP Paribas Peregrine securities (Thailand) Ltd
	April 1, 2008 - May 31, 2012	Executive Vice President of Research Kasikorn Securities Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Chunthana Sangnai	
Position	Executive Vice President - Retail C 1/1	
Age	45 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
	Oct 25, 2011 – Dec 31, 2012	Senior Vice President - Retail C 1/1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Jeeradej Kitsamret	
Position	Executive Vice President of Bangkok Branch	
Age	53 years	
Education	Bachelor Degree of Marketing Thammasart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2010 - Dec 31, 2012	Senior Vice President of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jun 2003 – Dec 2009	Branch Manager of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Thanabadee Bunnag	
Position	Executive Vice President of Yaowaraj Branch and Cheangwattana Branch	
Age	47 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 of Yaowaraj Branch and Cheangwattana Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Dec 21, 2011 - Dec 31, 2012	Senior Vice President of Yaowaraj Branch and Cheangwattana Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Dec 2010 – Dec 20, 2011	Senior Vice President of Yaowaraj Branch and Rangsit Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2010 – Nov 2010	Senior Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2008 – Dec 2009	First Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2004 – Dec 2007	Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Winai Thongviengchan	
Position	Executive Vice President of Ban Pong, Potharam and Ratchaburi Branch	
Age	55 years	
Education	Bachelor Degree of Accounting Rajchatpat NakornPathom University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President of Ban Pong, Potharam and Ratchaburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2010 - Dec 31, 2012	Senior Vice President of Ban Pong, Potharam and Ratchaburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2008 – Dec 2009	First Vice President of Ban Pong and Potharam Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2003 – Dec 2007	Vice President of Ban Pong and Potharam Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited

Name - Last name	Mr. Theerasak Taweepiyamaporn	
Position	Executive Vice President of Corporate Finance	
Age	41 years	
Education	Master of Science in International Marketing South Bank University, London Bachelor Degree of Business Administration Assumption University	
% 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
	2005 - Oct 24, 2011	Vice President of E-Business Department United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Surasak Boonyachai	
Position	Executive Vice President of Private Wealth Management B Department	
Age	40 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  May 1, 2004 – Sep 30, 2015  Sep, 2000 –Apr 30, 2004	Executive Vice President of Private Wealth Management B Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Executive Vice President of Business Development & Retail Brokerage Country Group Public Company Limited Assistant Vice President of Internet Trading Tisco Securities Company Limited

Name - Last name	Mr. Sittiporn Jennaimuang	
Position	Executive Vice President of Investment Advisory Department	
Age	44 years	
Education	Bachelor Degree of Economics Bangkok University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2015 - present  Jan 1, 2013 – Dec 31, 2014  Jan 1, 2012 – Dec 31, 2012  Oct 1, 2007 – Dec 31, 2011	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 First Vice President of Investment Advisory Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Vice President of Investment Advisory Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited



Name - Last name	Ms. Suwanna Rungjangsri	
Position	Senior Vice President of Retail A1	
Age	55 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
	Jan 2003 – Dec 2009	First Vice President of Securities Trading Department 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Vimonrat Suribud	
Position	Senior Vice President of Retail A3	
Age	52 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	44 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
	Jan 1, 2010 –Dec 31, 2012	Vice President of Retail A5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2009 –Dec 31, 2009	Deputy Vice President of Retail A5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Rattanaorn Rojwongviriya	
Position	Senior Vice President of Retail A9	
Age	49 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
	Jan 2008 – Dec 2009	First Vice President of Securities Trading Department 9 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Aug 2003 – Dec 2007	Vice President of MBK 5 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Nitiphon Sophonpokai	
Position	Senior Vice President of Retail A 10	
Age	40 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	Senior Vice President of Retail A 10 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jul 1, 2013 –Dec 31, 2014	First Vice President of Retail A 10 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2008 –Dec 31, 2012	Manager of Retail A3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	Miss Ruttanawadee Kittigulphaisal	
<b>Position</b>	Senior Vice President of Retail AC3	
Age	38 years	
Education	Bachelor Degree of Tourism Industry Suan Dusit Rajabhat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2015 - present	Senior Vice President of Retail AC3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2012 –Dec 31, 2014	First Vice President of Retail AC3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2010 –Dec 31, 2011	Vice President of Retail AC3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	Mr. Phichet Patcharachavalit	
<b>Position</b>	Senior Vice President of Retail B2	
Age	48 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
	2007 – Jan 2010	Senior Vice President of Securities Trading and Derivatives Department A3 Merchant Partner Securities Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Paphaorn Kamolnimitkul	
Position	Senior Vice President of Retail B3	
Age	47 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
	2007 – Jan 2010	Senior Vice President of Securities Trading and Derivatives Department A7 Merchant Partner Securities Public Company Limited
	1997 - 2007	Vice President Asia Plus Securities Public Company Limited

Name - Last name	Miss Kittiya Phanlom	
Position	Senior Vice President of Retail B1/2	
Age	45 years	
Education	Bachelor Degree of Marketing Bangkok University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2014 - present	Senior Vice President of Retail B1/2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2013 –Dec 31, 2013	First Vice President of Retail B1/2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Feb 15, 2010 –Dec 31, 2013	Vice President of Retail B1/2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 3, 2006 – Feb 14, 2010	Vice President of Retail A1/2 Merchant Partner Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	Miss Pimlada Pattanawararaj	
<b>Position</b>	Senior Vice President of Retail C1/3	
Age	39 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
	Oct 25, 2011 –Dec 31, 2012	Vice President of Retail C1/3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Apr 17, 2000 – Oct 24, 2011	Vice President of Retail M1/2 United Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	Mr. Sunyalux Jirattitikan	
<b>Position</b>	Senior Vice President of Retail C2/1	
Age	47 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
	Oct 25, 2011 –Dec 31, 2012	Vice President of Retail C2/1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jun 15, 2001 – Oct 24, 2011	Vice President of Retail M2/1 United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Sarayuth Yingnakorn	
Position	Senior Vice President of Retail C2/5	
Age	49 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
	Oct 25, 2011 –Dec 31, 2012	Vice President of Retail C2/5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jun 1, 1998 – Oct 24, 2011	Vice President of Retail M2/5 United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Prachuab Attasaree	
Position	Senior Vice President of Nonthaburi Branch	
Age	52 years	
Education	Bachelor of Psychology Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Oct 7, 2011 - present	Senior Vice President of Nonthaburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2010 – Oct 6, 2011	Senior Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2008 – Dec 2009	First Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2005 – Dec 2007	Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Panutat Pattarataweekasem	
Position	Senior Vice President of ChiangMai Branch	
Age	53 years	
Education	Bachelor Degree of General Management Sukhothaithamthirat University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 2010 - present	Senior Vice President of ChiangMai Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 2001 – Dec 2009	First Vice President of Ban Pong Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mrs. Arunee Rodmorn	
Position	Senior Vice President of Bangkae Branch	
Age	58 years	
Education	Bachelor Degree of Finance Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 2010 - present	Senior Vice President of Bangkae Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Dec 2001 – Dec 2009	First Vice President of Bangkae Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Ms. Piranrat Arayahattakul	
Position	Senior Vice President of Branch Administration Department	
Age	42 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
	Jul 2006 – Jul 2010	Vice President of Pinklao Branch Globlex Securities Company Limited

Name - Last name	Mr. Wiwat Jantiwatkun	
Position	Senior Vice President - Retail Business – Nakornpathom Branch	
Age	55 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 – Nakornpatho Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	May 2000 – Oct 24, 2011	Senior Vice President - Retail Business – Nakornpatho Branch United Securities Public Company Limited



Name - Last name	Mr. Kulwut Songthanasak	
Position	Senior Vice President of Interchange Branch	
Age	48 years	
Education	Master Degree of Business Administration Kirk University Bachelor Degree of Account Kasetsart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Jan 1, 2014 - present	Senior Vice President of Interchange Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2013 –Dec 31, 2013	First Vice President of Interchange Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2011 –Dec 31, 2012	Vice President of Retail A1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2010 –Dec 31, 2010	Deputy Vice President of Retail A1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jul 16, 2008 –Dec 31, 2009	Senior Assistant Vice President of Retail A1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mrs. Prompuk Karoonworawong</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Human Resources</b>	
Age	55 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	Senior Vice President of Human Resources UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	22 Jul 2011 – Apr 30, 2013	Director United Securities Public Company Limited
	Jun 2013 – Aug 2013	Senior Vice President of Human Resources, Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	May 2008 – Jun 2013	Vice President of Human Resources & Legal, Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2008 – May 2008	Senior Vice President of Human Resources & Legal UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Ms. Suvimol Kespekeaw</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Operations</b>	
Age	52 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
	Dec 2005 – Sep 2008	Head of Settlement (Retail) TMB Macquarie Securities (Thailand) Company Limited

Name - Last name	Mrs. Thitima Chaithaseth	
Position	Senior Vice President of Private Wealth Management A Department	
Age	52 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration Assumption University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Feb 1, 2013 - present	Senior Vice President of Private Wealth Management A Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 16, 2006 – Jan 31, 2013	Senior Vice President of Fixed Income Department United Securities 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 Bachelor Degree of Account Thammasart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Aug 2015 - present	Vice President of Accounting & Finance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Apr 2011 – Jul 2015	Head of Accounting, Reporting and Compliance Wind Energy Holding Company Limited
	2006 – Mar 2011	Assistant Vice President of Accounting & Finance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Pirahuht Usubzin	
Position	Vice President of Legal Department and Company Secretary	
Age	43 years	
Education	Bachelor Degree of Law Thammasart University	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	Apr 2014 - present	Vice President of Legal Department and Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Nov 2011 – Mar 2014	Assistant Company Secretary Srivichaivejvivat Public Company Limited
	Apr 2007 – Oct 2011	Lawyer United Securities Public Company Limited

# Details of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department

## Head of Internal Audit Department

Name - Last name	Mrs. Jenny Ng	
Position	Associate Director - Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited	
Education	<p>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 &amp; 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 &amp; IT Audits - Local and Regional Offices)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Provide an independent objective and on-going review of procedures and policies.</li> <li>- Conduct regular audit reviews (both operations and IT) for the Group.</li> <li>- Review the adequacy and effectiveness of internal control policies and procedures.</li> <li>- Conduct special assignments and investigations.</li> <li>- Update Chairman &amp; Managing Director and Audit Committee on internal audit findings.</li> </ul>	

## Head of Compliance Department

Name - Last name	Mrs. Patchanee Sinwattanacharoen	
Position	First Vice President – Compliance	
Education	<p>BACHELOR'S DEGREE IN MONEY &amp; BANKING OF SUKHOTHAI THAMMATHIRAT OPEN UNIVERSITY</p> <p>Course of professional standard "The Basic knowledge and technical supervision in securities business operational (Compliance Officer) / ASCO</p> <p>The rules in bond market and monitoring risk / ThaiBMA</p> <p>Introduction to Control Self-Assessment / The Institute of Internal Auditors of Thailand : IIA</p>	
Relationship among Executives	None	
% of shareholding	-	
Last 5 year experience	<p>Dec 2014 – Present</p> <p>Sep 2012 – Nov 2014</p> <p>May 2002 – Aug 2012</p> <p>2001 – April 2002</p> <p>1999-2000</p> <p>1995-1999</p>	<p>First Vice President, Compliance Department. UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Vice President, Risk Management Department. KTB Securities (Thailand) Co., Ltd.</p> <p>Vice President, Compliance &amp; Internal Audit Department. Bualuang Securities Co., Ltd.</p> <p>Executive, Compliance &amp; Internal Audit Department DBS Vickers (Thailand) Co., Ltd.</p> <p>Compliance Officer, Compliance &amp; Internal Audit Dept DBS Thai Danu Securities Co., Ltd.</p> <p>Officer, Compliance &amp; Internal Audit Dept ACL Securities Co., Ltd.</p>
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"> <li>- Comments on procedures as have been discussed to appropriate and comply with regulatory requirement.</li> <li>- Training to educate about the rules, regulations to employees.</li> </ul> <p>Co-operation with relevant regulatory when there is a request for co-operation.</p>	

Remark: Mrs Patchanee Sinwattanacharoen resigned effective on 1 December 2015



