



Rising Above

An Ascending Trajectory

Contents

2	ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	127	Financial Highlights
3	ข้อมูลทั่วไป	128	General Information
4	สารจากประธานกรรมการ	129	Message from Chairman
6	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	131	Business Overview
8	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	133	Type of Business
10	สภาวะการตลาดโดยรวมและการแข่งขัน	135	Market Overview and Competition
13	ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม	138	Risk Factors
16	ข้อพิพาททางกฎหมาย	141	Legal Dispute
16	นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท	141	Dividend Policy of the Company
17	โครงสร้างเงินทุน	142	Capital Structure
19	โครงสร้างการจัดการ	144	Management Structure
34	การกำกับดูแลกิจการที่ดี	159	Corporate Governance Policy
46	รายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนและความรับผิดชอบต่อสังคม	173	Sustainability Development and Corporate Social Responsibility (CSR)
49	การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	176	Prevention of the Misuse of Insider Information
50	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	177	Audit Committee Report
52	รายการระหว่างกัน	179	Related Parties Transaction
54	คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	181	Explanation and Analysis of financial Status and Operation Performance
60	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	187	Report of the Independent Certified Public Accountants
65	งบการเงิน	192	Financial Statement
118	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	245	Information of Directors and Senior Management
125	รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท	252	Detail of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

		2560	2559	2558
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	90.57	90.21	89.77
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	18.72	22.62	24.89
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	6.48	7.59	7.93
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(ร้อยละ)	4.29	5.66	6.60
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.18	0.21	0.21
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	(ร้อยละ)	5.96	9.38	21.03
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	(ร้อยละ)	42.86	52.20	61.18
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.91	0.97	0.39
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(ร้อยละ)	20.94	20.91	23.52
อัตราส่วนอื่นๆ				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	(ร้อยละ)	2.50	7.45	11.85
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน)	(ร้อยละ)	101.97	82.90	272.03
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	6.63	6.30	5.90
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (Fully Diluted)	(บาท)	6.63	6.30	5.90

ข้อมูลทั่วไป

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

- ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอีก 1 ประเภทคือ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 130 - 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 ถนนวิทยุ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
- สำนักงานสาขา : บริษัทฯ มีสำนักงานสาขารวม 40 แห่ง ซึ่งตั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล 14 แห่ง และในต่างจังหวัด 26 แห่ง
- จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด : หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น
- เลขทะเบียนบริษัท : 0107548000056
- Homepage : <http://www.utrade.co.th>
- โทรศัพท์ : 02-659-8000
- โทรสาร : 02-651-4338
- ผู้ตรวจสอบบัญชี : ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3356
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
- : นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3427
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
- : นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
- นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- ที่ปรึกษากฎหมาย : บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายธีรคุปต์ จำกัด

สารจากประธานกรรมการ

สรุปภาวะการณ์ ปี 2560

ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) เติบโตขึ้นร้อยละ 3.8 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่เติบโตเพียงร้อยละ 3.2 เป็นผลมาจากการส่งออกที่แข็งแกร่ง การเติบโตอย่างน่าทึ่งด้านการท่องเที่ยว และการฟื้นตัวของภาคเอกชน การส่งออกขยายตัวถึงร้อยละ 9.9 ซึ่งแข็งแกร่งที่สุดในรอบหกปี การท่องเที่ยวขยายตัวร้อยละ 8.7 ในขณะที่นักท่องเที่ยวจำนวนรวม 35.38 ล้านคน ซึ่งเป็นสถิติสูงสุด และยังคงมีสัญญาณ การฟื้นตัวของภาคเอกชนอีกหลายอย่าง เช่นการเติบโตของการจดทะเบียนธุรกิจถึงร้อยละ 16 สูงที่สุดในรอบห้าปี

ภาพรวมสำหรับปี 2561

UOB Global Economics & Market Research (GEMR) คาดการณ์อัตราเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยคาดว่า การเติบโตนี้จะสมดุลและสอดคล้องกับการเจริญเติบโตของทั่วโลก การส่งออกยังคงคาดหวังว่าจะได้รับผลประโยชน์สูงสุด จากการฟื้นตัวของดุลการค้าของโลก ในขณะที่การท่องเที่ยวจะได้ประโยชน์จากการขยายตัวของนักท่องเที่ยวโดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจากประเทศจีน

การฟื้นตัวของการบริโภคมีการขยายตัวในวงกว้างมากขึ้นจากรายได้เกษตรกรที่คาดว่าจะสูงขึ้น การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำและหนี้สินในครัวเรือนที่ลดลง การลงทุนภาครัฐคาดว่าจะผลักดันให้เศรษฐกิจมีการเติบโตอย่างรวดเร็วจากโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ของภาครัฐ แนวโน้มการลงทุนภาคเอกชนจะดีขึ้นเนื่องจากการส่งเสริมการลงทุน และการดำเนินงานของโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก Eastern Economic Corridor (EEC) และมีเขตเศรษฐกิจพิเศษ (Special Economic Zones - SEZ)

นโยบายการเงินยังคงอยู่ในระดับปานกลางและเพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจ ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0.25 ในช่วงครึ่งปีหลัง

สรุปสถานการณ์ตลาดทุนปี 2560

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2560 เติบโตขึ้นที่สุดในภูมิภาคเอเชีย โดยมีอัตราการเติบโตเพียงร้อยละ 13.66 เมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะที่ประเทศอื่น ๆ ในเอเชียมีอัตราการเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 30-40 ซึ่งเป็นผลมาจากผลประกอบการของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลง โดยเฉพาะในกลุ่มธนาคารที่ต้องเผชิญกับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น (NPL) และการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9)

กลุ่มที่มีส่วนในการผลักดันดัชนีให้เติบโตขึ้นประกอบด้วย กลุ่มปิโตรเคมีเพิ่มขึ้นร้อยละ 43 กลุ่มการขนส่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 37 และกลุ่มการท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นร้อยละ 34 ซึ่งมาจากการที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิมูลค่า 0.80 พันล้านเหรียญสหรัฐ หลังจากซื้อสุทธิ 2.24 พันล้านเหรียญสหรัฐ ในปี 2559

แนวโน้มตลาดทุนปี 2561

แนวโน้มในปี 2561 คาดว่าตลาดหลักทรัพย์จะปรับตัวขึ้นในเชิงบวก เป็นผลมาจากสภาพคล่องสูงประมาณการอัตราเงินเฟ้อและการอ่อนตัวของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ที่ส่งผลดีต่อการลงทุนตราสารทุนในตลาดเกิดใหม่ สำหรับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ไทย การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในวงกว้าง และการประกาศวันเลือกตั้งช่วยผลักดันให้เกิดการบริโภคและเพิ่มดัชนีของตลาดหลักทรัพย์ไทยได้

แนวทางการลงทุนที่สำคัญของเราคือ ก) การปรับอันดับสินค้าโภคภัณฑ์ใหม่ ข) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ และ ค) การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานและ โครงการระเบียบเศรษฐกิจพิเศษ ภาคตะวันออก (EEC) ซึ่งควรจะลงทุนซื้อหลักทรัพย์ในกลุ่มพลังงาน ปิโตรเคมี ธนาคาร พาณิชยกรรม และบริการรับเหมาก่อสร้าง

ภาพรวมธุรกิจ

สภาพการณ์ทางธุรกิจจะยังคงเป็นสิ่งที่ท้าทายอย่างต่อเนื่องในปี 2561 ความคาดหวังที่เพิ่มขึ้นของลูกค้าต่อการบริการในปัจจุบันของเรา ขณะที่อัตราค่านายหน้าของเรายังคงอยู่ภายใต้แรงกดดันจากคู่แข่ง เราพยายามสร้างความแตกต่างในการให้บริการและส่งมอบบริการที่มีคุณภาพแก่ลูกค้าทุกท่าน เราหวังว่าสถาบันการออมด้านการลงทุน (UIA) และการสัมมนาการลงทุนที่เราดำเนินการ จะช่วยให้เราสามารถตอบสนองลูกค้าได้ดียิ่งขึ้นและสร้างความเคลื่อนไหวมากขึ้นในสังคมการลงทุน ภายใต้แบรนด์ ยูโอบี เคย์เฮียน เราจะยังคงลงทุนในเทคโนโลยีเพื่อจัดหาเครื่องมือสำหรับช่วยในการซื้อขายที่ดียิ่งขึ้นและข้อมูลที่ทันสมัย เพื่อช่วยในการตัดสินใจลงทุนของลูกค้า

ในนามคณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นและลูกค้าทุกท่าน ที่ให้ความไว้วางใจและสนับสนุนบริษัท อย่างต่อเนื่องตลอดมา ข้าพเจ้ารู้สึกขอบคุณทีมผู้บริหารและพนักงานของเราสำหรับความทุ่มเทและความช่วยเหลือของพวกเขา ในช่วงเวลาที่ทำทนายนี้ ข้าพเจ้าหวังว่าบริษัท ยังได้รับการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องจากผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายของเรา



นาย ดัน เช็ค เต็ค

ประธานคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

มีนาคม 2560

นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด” จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 250 ล้านบาท ต่อมาบริษัทฯ ได้ถูกจำหน่ายให้ทาง ยูไนเต็ด อินเวสเมนต์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม ยูโอบี ที่ประเทศสิงคโปร์ และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

และต่อมาได้มีการรวมตัวกันทางธุรกิจระหว่างกลุ่มธนาคารยูโอบี กับ กลุ่ม เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ เป็น ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ทำให้ในปี 2544 มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใหม่โดย ยูไนเต็ด อินเวสเมนต์ ลิมิเต็ด ได้ขายหุ้นที่ถือทั้งหมดให้กับ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ทำให้ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด และเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด หลังจากนั้น ในปีเดียวกัน บริษัทฯ ได้ซื้อธุรกิจรายย่อยจากบริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาลส์ ฟิรกรีน (ประเทศไทย) จำกัด โดยชำระเป็นเงินสด พร้อมทั้งรับโอนลูกหนี้และเจ้าหนี้ที่การตลาด และในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็น บริษัทมหาชน โดยใช้ชื่อว่า บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทแม่เป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยมีบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดในสิงคโปร์ มีสำนักงานในประเทศฮ่องกง ลอนดอน นิวยอร์ก จาการ์ตา เซี่ยงไฮ้ และมะนิลา นอกจากนี้ยังเป็นบริษัทในเครือของยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบนค์ ที่เป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ในสิงคโปร์ที่มีสาขาในประเทศไทย คือ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จากความสัมพันธ์และเครือข่ายที่กว้างขวางดังกล่าวทำให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานลูกค้าทั้งในและต่างประเทศได้อย่างกว้างขวาง

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้รับการถ่ายทอดความรู้ ประสบการณ์ และความช่วยเหลือในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทในกลุ่มอย่างต่อเนื่อง โดยได้มีการทำสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด โดยการให้บริการครอบคลุมด้านต่าง ๆ หลายด้าน (รายละเอียดของสัญญาให้บริการและค่าธรรมเนียมการให้บริการสามารถดูได้ในหัวข้อรายการระหว่างกัน)

จากที่ผ่านมามาจนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ได้รับความช่วยเหลือตามสัญญาให้บริการ เช่น ให้ความช่วยเหลือในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้สามารถเชื่อมโยงเป็นระบบเดียวกันภายในกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน ช่วยแนะนำในการติดตั้งระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งพัฒนาระบบต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพมาอย่างต่อเนื่อง การจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง

ตั้งแต่ปี 2548 บริษัทฯ ยังได้รับการสนับสนุนทางด้านการตลาดและการดำเนินโครงการ Cross Selling ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายการให้บริการทางด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าได้เพิ่มขึ้นจากการแนะนำลูกค้าผ่านบริษัทในกลุ่ม นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ประโยชน์จากการใช้ทรัพยากรร่วมกันกับบริษัทในกลุ่ม เช่น การใช้ข้อมูลต่างๆ ร่วมกันในงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ รวมถึงการให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงบทความวิเคราะห์หลักทรัพย์และสถานะตลาดในต่างประเทศที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทในกลุ่มเพื่อพัฒนางานวิจัยของบริษัทฯ

ปี 2553 บริษัทฯ ได้เข้ารับโอนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Business) จากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) และในปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“ยูไนเต็ด”) ซึ่งได้เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จนถึงวันที่ 8 พฤษภาคม 2554 เมื่อคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้ขายหุ้นยูไนเต็ดให้แก่กลุ่มนักลงทุนเป็นผลทำให้ยูไนเต็ดสิ้นสุดสถานะการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

และในปี 2559 บริษัทฯ ขยายธุรกิจรายย่อยโดยการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วน จากบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมถึงที่ปรึกษาการลงทุนและสำนักงานสาขา 21 แห่ง และศูนย์การเรียนรู้ ณ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญได้รับอนุญาตให้ดำเนินการเป็นสาขาออนไลน์

ในปี 2560 มูลค่าการซื้อขายของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 2.37 ของมูลค่าการซื้อขายจากโบรกเกอร์รวมในประเทศไทยซึ่งสูงกว่าระดับในปี 2559 และปี 2558 (ร้อยละ 2.30 และ 2.22 ตามลำดับ) ท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น บริษัทฯ พยายามอย่างมากที่จะรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดไว้จาก 1) การจัดสัมมนาด้านการลงทุนจำนวน 28 ครั้งในปี พ.ศ. 2560 2) เข้าร่วมในการนำเสนอขายหุ้นต่อนักลงทุนครั้งแรก (IPO) และตราสารหนี้ 3) ศูนย์การเรียนรู้ “ABAC Learning Center” ได้ยกระดับเป็นสาขาออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดโปรแกรม UTRADE Investment Academy รุ่นที่ 3 และ 4 ซึ่งเป็นโปรแกรมต่อเนื่องจากปี 2559 และยังคงดำเนินงานโปรแกรม SAP อย่างต่อเนื่องเป็นรุ่นที่ 7 เพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับทีมการตลาดและเข้าถึงกลุ่มลูกค้ารายย่อยได้มากขึ้นและได้รับส่วนแบ่งทางการตลาดมากขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่และสาขา รวม 40 แห่ง โดยสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่เลขที่ 130 - 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้นที่ 2, 3 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยในปี 2560 บริษัทฯ ได้ดำเนินการย้ายสำนักงานสาขานี้เก่า 2 สาขาหาดใหญ่ สยามซีดี และสาขาแจ้งวัฒนะ 3 - 4 รวมกับสาขาใกล้เคียง เพื่อเป็นการลดค่าใช้จ่ายเนื่องจากมีสำนักงานสาขาใกล้เคียงกับสำนักงานสาขาที่มีอยู่เดิม และบริษัทฯ ได้ดำเนินการเปิดสำนักงานสาขา มาร์เก็ตวิลเลจ สุวรรณภูมิ เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2560 ทำให้บริษัทฯ มีสำนักงานตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพและปริมณฑล 14 แห่ง และต่างจังหวัด 26 แห่ง

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัท มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีสัดส่วนของรายได้ดังกล่าวต่อรายได้รวมประมาณร้อยละ 70 และด้วยสาขาจำนวน 40 สาขา ทั่วประเทศ บริษัท จึงสามารถดำเนินการรักษฐานลูกค้ารายย่อยได้จำนวนมาก และในส่วนของลูกค้าสถาบัน บริษัท ได้รับผลดีจากการเป็นบริษัทในเครือธนาคารยูโอบี ซึ่งมีความพยายามอย่างต่อเนื่องในการขยายฐานลูกค้าสู่ต่างประเทศ อาทิ ประเทศสหรัฐอเมริกา และยุโรป อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายโดยเฉลี่ยร้อยละ 67 มาจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายย่อย จึงจัดได้ว่าบริษัท เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เน้นการให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยเป็นสำคัญ

- ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัท ได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่หลายบริษัท ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2557 โดยบริการที่ปรึกษาด้านการปรับโครงสร้างหนี้ระยะสั้น การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาทางการลงทุน เป็นต้น

- ธุรกิจด้านบริการซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัท เป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมชั้นนำในประเทศ นอกจากนี้ยังมีบริการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดสรรการลงทุนเพื่อลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างๆ และแนะนำรายการสนับสนุนการขายต่างๆ ตลอดระยะเวลาที่ลูกค้าลงทุน

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์

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

ทั้งนี้บริษัทได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎระเบียบและข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดอนุพันธ์ และสำนักหักบัญชี โดยหลักประกันที่บริษัท จะรับจากลูกค้าจะต้องเป็นเงินสดเท่านั้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการควบคุมความเสี่ยงของบริษัท

โครงสร้างรายได้

รายได้ (ล้านบาท)	2560		2559		2558	
		ร้อยละ		ร้อยละ		ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	799.19	69.27	760.82	71.64	647.32	68.57
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	38.94	3.38	31.06	2.92	36.56	3.87
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	4.68	0.41	2.60	0.24	1.74	0.19
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	69.12	5.99	50.66	4.77	49.86	5.28
กำไรจากเงินลงทุน	35.56	3.08	24.26	2.28	17.82	1.89
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ	48.07	4.17	45.08	4.24	52.22	5.53
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	144.67	12.54	133.30	12.55	129.60	13.73
รายได้อื่น	13.45	1.16	14.31	1.36	8.88	0.94
รวม	1,153.68	100.00	1,062.09	100.00	944.00	100.00

สภาวะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน

- ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2560 และแนวโน้มปี 2561

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ของประเทศไทยในปี 2560 เติบโตขึ้นร้อยละ 3.8 สูงกว่าปี 2559 ที่ร้อยละ 3.2 โดยปัจจัยหลักที่ขับเคลื่อนการเติบโตคือ ภาคการส่งออก และการเติบโตของการท่องเที่ยวที่เพิ่มมากขึ้นอย่างชัดเจน รวมถึงการฟื้นตัวของภาคเอกชนโดยการส่งออกเติบโตในระดับร้อยละ 9.9 อยู่ในระดับสูงที่สุดในหกปี ในด้านของการท่องเที่ยวการเติบโตได้อยู่ในระดับร้อยละ 8.7 ด้วยจำนวนนักท่องเที่ยวที่สูงที่สุดในประวัติศาสตร์ถึง 35.38 ล้านคน ในด้านของการฟื้นตัวของภาคเอกชนได้มีการจดทะเบียนธุรกิจที่เพิ่มขึ้นในระดับร้อยละ 16 ซึ่งสูงสุดในรอบห้าปี

UOB Global Economics and Market Research (GEMR) ได้คาดการณ์ว่าผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศของประเทศไทยจะเติบโตร้อยละ 3.3 ในปี 2561 ซึ่งการเติบโตดังกล่าวจะอยู่ในความสมดุลและสอดคล้องกับสภาวะตลาดโลก ทั้งนี้ภาคการส่งออกจะยังคงเป็นผู้ได้รับประโยชน์สูงสุดจากการฟื้นตัวของสภาวะเศรษฐกิจโลก ในขณะที่ภาคการท่องเที่ยวจะได้ประโยชน์จากการขยายตัวของนักท่องเที่ยวจีน

การฟื้นตัวของภาคบริการในประเทศมีการขยายตัวในวงกว้างมากขึ้น เป็นผลมาจากหลายปัจจัย อาทิการเพิ่มขึ้นของรายได้ภาคการเกษตร การปรับเพิ่มขึ้นของค่าแรงขั้นต่ำ รวมถึงการปรับตัวลดลงของหนี้ในภาคครัวเรือน นอกจากนี้คาดการณ์ว่าการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของรัฐบาลจะเป็นปัจจัยผลักดันเศรษฐกิจในประเทศจากโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการ ในส่วนของการลงทุนภาคเอกชนได้อยู่ในแนวโน้มขาขึ้นที่ชัดเจนตามโครงการระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor ; EEC) และเขตเศรษฐกิจพิเศษ (Special Economic Zones ; SEZs)

นโยบายการคลังยังคงเป็นปัจจัยที่สนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจในครึ่งปีหลัง 2561 คาดการณ์ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีกร้อยละ 0.25 ถึงแม้ว่าจะมีนโยบายด้านค่าเงินบาทที่ไม่เป็นไปตามค่าเงินสหรัฐ (divergence) เรายังเชื่อว่าค่าเงินบาทยังมีเสถียรภาพ เนื่องจากประเทศไทยมีเงินทุนสำรองอยู่ในระดับสูงถึงราวร้อยละ 10 ของ GDP ดังนั้นค่าความเสี่ยงในด้านเงินทุนไหลออกจึงอยู่ในระดับต่ำ

ในปี 2560 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย ให้ผลตอบแทนร้อยละ 13.66 โดยนับว่าปรับตัวขึ้นช้ากว่าตลาดอื่นในภูมิภาคเอเชียที่ปรับตัวสูงขึ้นถึงร้อยละ 30-40 ซึ่งเราเชื่อว่าสาเหตุหลักที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นช้ากว่าตลาดหุ้นในภูมิภาค เนื่องจากการปรับประมาณการของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในประเทศลง โดยเฉพาะในกลุ่มธนาคาร จากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ที่เพิ่มขึ้น และจากการเตรียมปฏิบัติตามมาตรฐานทางการเงินใหม่ (IFRS9)

ท่ามกลางดัชนีหุ้นไทยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น กลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวขึ้นสูงสุด ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมี ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 43 กลุ่มขนส่ง ร้อยละ 37 กลุ่มท่องเที่ยว ร้อยละ 34 โดยนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิมูลค่า 0.80 พันล้านเหรียญสหรัฐในปี 2560 หลังจากสถานะซื้อสุทธิมูลค่า 2.24 พันล้านเหรียญสหรัฐในปี 2559

เรายังคงมีมุมมองที่สดใสต่อตลาดหลักทรัพย์จากสภาพคล่องที่อยู่ในระดับสูง การคาดการณ์เงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นและการอ่อนตัวลงของค่าเงินสหรัฐ สนับสนุนการลงทุนในตลาดหุ้นเกิดใหม่ (Emerging Markets) สำหรับตลาดหุ้นไทยยังคงมีปัจจัยบวกจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และกำหนดการเลือกตั้งที่ชัดเจนในครึ่งปีหลัง 2561 ซึ่งจะเป็นผลดีต่อการฟื้นตัวของภาคการบริโภคในปี 2561 เราตั้งเป้าหมายของดัชนี SET index ที่ 1,920 จุด อ้างอิงจากระดับ 16.0 เท่าของราคาหุ้นต่อกำไรต่อหุ้น (PE) และการเติบโตของกำไรต่อหุ้นที่ร้อยละ 9.2

แนวทางการลงทุนที่สำคัญของเราประกอบด้วย 1) การปรับอันดับของสินค้าโภคภัณฑ์ 2) การฟื้นตัวของการบริโภคในประเทศ 3) การลงทุนของรัฐบาลในโครงสร้างพื้นฐานและโครงการระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EEC) จึงควรลงทุนในกลุ่มพลังงาน ปิโตรเคมี ธนาคารพาณิชย์ และรับเหมาก่อสร้าง

มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทของนักลงทุนปี 2560

	สถาบันในประเทศ		บัญชีบริษัทหลักทรัพย์		นักลงทุนต่างชาติ		นักลงทุนรายย่อย		รวม
	มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		
	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	
ล้านบาท	1,384,270.81	1,280,638.55	1,284,939.57	1,268,192.35	3,665,185.29	3,690,940.70	5,317,915.80	5,412,539.87	
ร้อยละ	11.88	10.99	11.03	10.88	31.45	31.68	45.64	46.45	
มูลค่าซื้อขายสุทธิ	103,632.25		16,747.22		(25,755.41)		(94,624.07)		11,652,311.48

ที่มา: SETSMART

สภาวะตลาดตราสารอนุพันธ์โดยรวมปี 2560

ในปี 2560 ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ รวมทั้งสิ้น 78,990,574 สัญญาจาก 69,576,164 ในปีก่อน ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 323,731.86 สัญญา หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 13.53 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2559 ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น

การซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (เฉลี่ยต่อวัน)	ปี 2560 (สัญญา)	ปี 2559 (สัญญา)
SET50 Index Market Futures	107,873.25	131,938.46
Single Stock Market Futures	194,593.29	138,634.70
Precious Metal Futures	15,130.27	11,901.43
Currency Futures	1,421.68	837.99
Energy Futures	0	119.22
Agricultural Futures	43.5	1.17
Deferred precious Metal Futures	722.12	0

โดยมีสถานะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ทั้งสิ้น 2,813,036 สัญญา จากปี 2559 จำนวน 1,919,913 สัญญา และมีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 146,559 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.36 จากสิ้นปี 2559 ที่มีจำนวนบัญชีทั้งสิ้น 129,284 บัญชี

การเติบโตที่แข็งแกร่งของปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในปี 2560 มีปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากปริมาณการซื้อขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์ Single Stock Future (SSF) ที่เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 40 จาก Block Trade ที่นักลงทุนนิยมใช้เป็นเครื่องมือในการเก็งกำไร และ/หรือ บริหารความเสี่ยง ในส่วนของปริมาณการซื้อขาย Precious Metal Futures เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 จากราคาทองคำในตลาดโลกที่เพิ่มสูงขึ้นตามการเก็งกำไรคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อโลกที่มีแนวโน้มฟื้นตัว

เรายังคงมั่นใจและคาดการณ์ว่าปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในช่วง 2-3 ปีข้างหน้ายังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยหลัก 1) ข้อได้เปรียบหลายประการที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อการบริหารความเสี่ยง 2) ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนได้ในทุกสภาวะตลาด ทั้งขาขึ้นและขาลง 3) การใช้เงินลงทุนที่ต่ำกว่าวิธีการซื้อขายแบบปกติ 4) ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารในตลาดอนุพันธ์ที่ต่ำกว่าการซื้อขายตราสารในตลาดหุ้น นอกเหนือจากนั้น ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) พยายามผลักดันให้เปลี่ยนข้อบังคับบางอย่างเพื่อพัฒนาการลงทุนของกลุ่มนักลงทุนภายในประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ และนักลงทุนสถาบันให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ภาพรวมอุตสาหกรรมและการแข่งขันในตลาด

ณ เดือนธันวาคม ปี 2560 จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทยมีอยู่ทั้งหมด 39 แห่ง เพิ่มขึ้นจาก 38 แห่งในปี 2559 ด้วยการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกันที่อยู่ในระดับสูงส่งผลกดดันต่ออัตราค่าบริการให้ลดต่ำลง เช่น โมเดลการให้บริการที่เน้นเฉพาะการซื้อขายที่ปราศจากบทวิเคราะห์ รวมถึงการช่วงชิงฐานลูกค้าและทรัพยากรบุคคลที่มีความสามารถอย่างเข้มข้น เราเห็นบางบริษัทหลักทรัพย์ให้ความสำคัญกับกลุ่มลูกค้าที่มีความมั่งคั่งสูงเพิ่มมากขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการสร้างช่องทางรายได้ใหม่และเพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายสู่ลูกค้า

จากการเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน ซึ่งดำเนินธุรกิจหลักอยู่ในภูมิภาคอื่น เรามีความพร้อมที่จะเพิ่มศักยภาพที่จะช่วยขยายความรู้ความสามารถและขอบเขตการบริการของเราเพื่อสนองความต้องการของลูกค้า

แนวโน้มของธุรกิจ

เราคาดว่ามูลค่าการซื้อขายจะเติบโตดีขึ้นในปี 2561 จากภาพรวมการลงทุนในตราสารทุนที่เป็นบวกและหุ้นยังคงเป็นสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนต่อความเสี่ยงที่ดีกว่าสินทรัพย์ทางการเงินอื่น เราคาดว่า หุ้น ทองคำ และสินค้าโภคภัณฑ์อื่นๆ จะได้รับอานิสงค์บวกจากการเข้าสู่ช่วงขาลงของตลาดพันธบัตร (Bear market) ซึ่งจะทำให้เม็ดเงินมีโอกาสไหลออกเพื่อเข้าลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอื่นเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงกว่า หุ้นมีแนวโน้มที่เป็นบวกในฐานะสินทรัพย์ป้องกันเงินเฟ้อซึ่งคาดว่าจะช่วยผลักดันทั้งในส่วนของราคาและมูลค่าการซื้อขายให้เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้เราคาดว่าด้วยภาวะการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ที่อยู่ในระดับสูง จากการเข้ามาของผู้ให้บริการที่คิดค่าธรรมเนียมต่ำและเน้นให้บริการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต นอกจากนี้ยังมีความท้าทายด้านต้นทุนที่มีผลจากการแข่งขันเรื่องอัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

เพื่อก้าวให้ทันในภาวะตลาดแข่งขันที่สูง เราพร้อมที่จะลงทุนในเทคโนโลยี การสร้างความตระหนักรู้ในแบรนด์ (Brand awareness) และการสรรหาทรัพยากรบุคคลที่มีศักยภาพเพื่อบริการกลุ่มฐานลูกค้าทั้งปัจจุบันและกลุ่มลูกค้าใหม่ในอนาคตเราพร้อมที่จะใช้ความทุ่มเทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ครอบคลุมและสร้างสรรค์แนวทางการแนะนำหุ้นใหม่ๆ โดยเฉพาะขนาดธุรกิจระดับเล็กถึงกลาง

ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม

- ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัท มาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท มีความสัมพันธ์กับมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งความไม่มีเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเมืองจะส่งผลให้ความเชื่อมั่นนักลงทุนที่มีต่อผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาด และมูลค่าการซื้อขายก็ จะไม่มีการเติบโต

- ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง ดังนั้นเพื่อให้ได้มาซึ่งส่วนแบ่งการตลาด บริษัทที่อยู่ในธุรกิจนี้ต้องเพิ่มระดับคุณภาพในการให้บริการ หนึ่งบริษัท มุ่งมั่นที่จะปรับปรุงการบริการในเรื่องของระบบบริหารความสัมพันธ์ลูกค้า (CRM) รวมทั้งการส่งเสริมให้พนักงานของบริษัท มีหัวใจของการให้บริการเป็นสำคัญ อีกทั้งการเน้นการพัฒนาระบบข้อมูลสารสนเทศเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว

- ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ

บริษัท มีการควบคุมความเสี่ยงดังกล่าวอย่างใกล้ชิด ด้วยการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้ำก่อนการพิจารณาอนุมัติวงเงิน นอกจากนี้บริษัท ยังกำหนดให้มีการทบทวนวงเงิน เพื่อให้มั่นใจว่าสถานะทางการเงินของลูกค้ำมีความเหมาะสมกับวงเงินที่บริษัท พิจารณาไป ทั้งนี้เพื่อลดความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ บริษัท กำหนดให้ลูกค้ำบางรายวางหลักประกันเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าที่ทางการกำหนด ทั้งนี้ส่วนเปิดความเสี่ยงต่อหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนของราคา และ/หรือปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมาก (Exposure to Volatile Stocks) คณะกรรมการสินเชื่อจะออกบันทึกภายในแจ้งรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว พร้อมกำหนดหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆเป็นกรณีไป สำหรับบัญชีเครดิตบาลานซ์ บริษัท จะพิจารณาปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องของหลักทรัพย์แต่ละตัวก่อนอนุญาตให้ลูกค้ำสามารถซื้อขายได้

- ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบงานคอมพิวเตอร์

บริษัท มีมาตรการที่เคร่งครัดในการสำรองข้อมูลที่สำคัญ รวมทั้งทำการตรวจสอบระบบการสื่อสารและการเชื่อมโยงข้อมูลต่างๆอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัท เป็นไปอย่างราบรื่น

- ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท คิดเป็นร้อยละ 70.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ส่งผลให้ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด สามารถควบคุมมติที่ประชุม ผู้ถือหุ้นได้ ไม่ว่าจะเป็น การแต่งตั้งกรรมการ รวมทั้งการขอมติอื่นที่กำหนดให้ต้องใช้สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 75 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ รวมถึงอิทธิพลในการบริหารและการกำหนดนโยบายต่างๆ ของบริษัท อย่างไรก็ตามเพื่อให้มีการตรวจสอบและถ่วงดุลในประเด็นดังกล่าว บริษัท มีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน จากกรรมการบริษัท ทั้งหมด 8 ท่าน โดยกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่านยังดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบอีกด้วย

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน

สืบเนื่องจากสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ที่ กลุ่มยูโอบี เคย์เฮียนได้ให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจ ในด้านต่างๆ ทั้งนี้การเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์การทำธุรกิจโดยได้รับการแนะนำลูกค้าจากบริษัท ในเครือ รวมทั้งการได้รับความร่วมมือในการจัดทำโครงการ Cross Selling กับธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ในเครือ ยูไนเต็ท โอเวอร์ซีส์ แบงค์ ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นไปเพื่อการขยายการให้บริการด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์ และได้รับการตอบรับ จากลูกค้าของธนาคารเป็นอย่างดี ทั้งนี้เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้เริ่มขยายการประกอบธุรกิจไปยังฐานลูกค้า ที่หลากหลายยิ่งขึ้น

- ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่บริษัทฯ จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ไม่สามารถจัดจำหน่ายได้หมดตามที่บริษัทฯ ได้รับประกันไว้ ทำให้บริษัทฯ อาจได้รับผลขาดทุนที่เกิดขึ้นหากภายหลังราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลงต่ำกว่าราคาที่บริษัทฯ ได้รับประกัน การจัดจำหน่ายไว้ เพื่อลดความเสี่ยงจากปัจจัยดังกล่าว บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ รวมถึงภาวะ อุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งบริษัทฯ จะทำการประเมินความต้องการของลูกค้าต่อการซื้อหลักทรัพย์นั้น ก่อนพิจารณาอนุมัติ สัดส่วนที่บริษัทฯ จะรับประกันการจัดจำหน่าย

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญสูง โดยเฉพาะด้านการตลาดส่งผลให้เกิด การแข่งขันว่าจ้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณสมบัติดังกล่าวอยู่ในระดับสูง เพื่อลดความเสี่ยงด้านบุคลากรด้านการตลาด บริษัทฯ จึงได้ ปรับปรุงนโยบาย ในการให้สวัสดิการแก่เจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ต่างๆ เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของเจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นการเพิ่ม ประสิทธิภาพการให้บริการแก่ลูกค้าของเจ้าหน้าที่การตลาดอีกด้วย

- ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจตราสารอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมการอนุมัติวงเงินที่รัดกุม กอปรกับการที่สินค้าตราสารอนุพันธ์เป็นการซื้อขายในลักษณะที่หลักประกัน อยู่ในรูปแบบเงินสดเท่านั้น ทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าสามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้

- ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ หรือน้อยราย

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 15.46 ในปี 2560 และร้อยละ 20.89 ในปี 2559 ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงดังกล่าว จึงมีแผนในการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ โดยการเข้าร่วม กิจกรรม road show ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดในรูปแบบต่างๆ การจัดสัมมนา ให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ และบุคคลทั่วไป รวมทั้งการเพิ่มช่องทางซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตให้มากขึ้น เพื่อเป็นการขยาย ฐานลูกค้าของบริษัทฯ อีกทางหนึ่ง

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจภายใต้กฎหมายเกณฑ์ข้อกำหนดที่เข้มงวดและการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

กฎเกณฑ์และข้อกำหนดที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิการเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัท ให้มีความสำคัญกับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจในภาพรวม ซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยใช้มาตรการควบคุมต้นทุนในการพยายามรักษาการเติบโตของผลกำไรของบริษัท

อย่างไรก็ตามบริษัท ได้ให้ความสำคัญในการจัดหาเจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานที่เหมาะสม ซึ่งจะเป็นผู้แจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นแก่เจ้าหน้าที่การตลาด

ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 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 मिलินทจินดา ในฐานะจำเลยที่ 1 และ 2 ตามลำดับ ต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งฐานไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) และเรียกค่าเสียหาย คดีมีทุนทรัพย์ 300,000,000 บาท เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1193/2556
- (2) นอกจากนี้ในวันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยนายวรศักดิ์ เกรียงโกมล ผู้รับมอบอำนาจ ยื่นฟ้องบริษัทฯ กับนายประพล मिलินทจินดา และบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เป็นจำเลยที่ 1 2 และ 3 ตามลำดับ ต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งฐานไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) และขอให้จำเลยดำเนินการเพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของ บมจ. หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด ระหว่างบริษัทฯ กับนายประพล मिलินทจินดา เพิกถอนคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บมจ. หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด ห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัทฯ และเพิกถอนมติที่ประชุมที่เกี่ยวข้องคดีไม่มีทุนทรัพย์ เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556

โดยเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ยื่นคำร้องเพื่อขอรวมคดีหมายเลขดำที่ พ.1193/2556 เข้ากับคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556 เนื่องจากคดีทั้งสองมีข้อเท็จจริง และประเด็นข้อพิพาทเดียวกันและอาศัยข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานในการพิจารณาชุดเดียวกัน ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำสั่งรวมคดีทั้งสองดังกล่าวเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557 (วันนัดสืบพยานโจทก์นัดแรก)

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

เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2558 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายกอุทธรณ์ของโจทก์ โจทก์ดำเนินการยื่นฎีกาต่อศาลฎีกา เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2558 และบริษัทฯ ได้ยื่นคำแก้ฎีกา เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2558

ฝ่ายบริหารยังคงเชื่อว่าบริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด ไม่มีสิทธิฟ้องคดี และบริษัทฯ ไม่ต้องรับผิดชอบตามฟ้องดังกล่าว

ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาคดีของศาลฎีกา คาดว่าศาลฎีกาจะมีคำพิพากษาในปี 2561

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองต่างๆทุกประเภทตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นเงิน 502,448,570 บาท และทุนชำระแล้วเป็นเงิน 502,448,570 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)

ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 70.65 โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

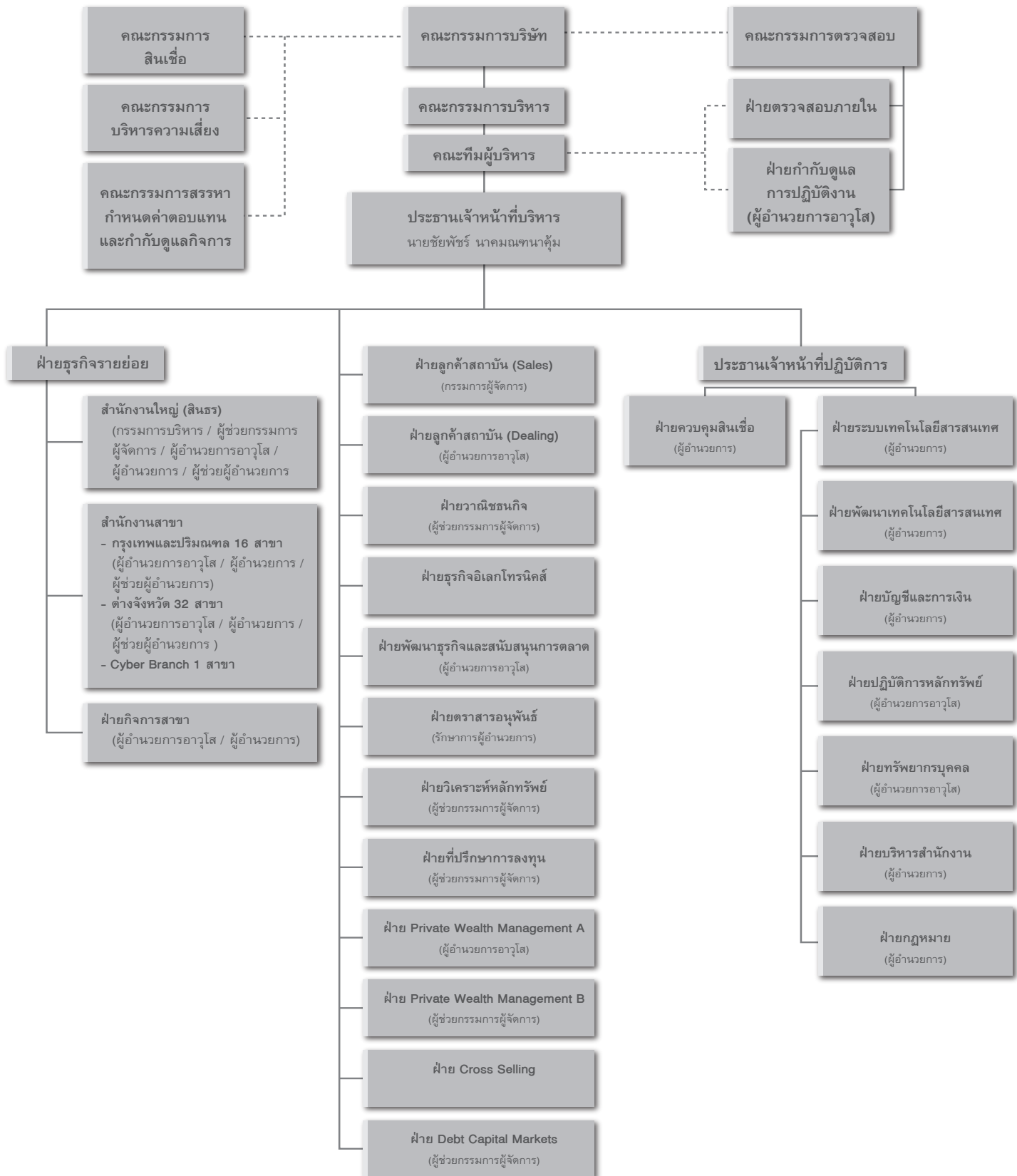
ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1.	ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด	355,000,000	70.65
2.	บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	74,473,634	14.82
3.	นายโสภณ มิตรพันธ์พานิชย์	24,996,448	4.97
4.	นายวชิระ ทยานาราพร	9,000,000	1.79
5.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	3,195,000	0.64
6.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2,862,882	0.57
7.	นางสาวอัญชนา พิณีกุลลจิต	2,800,000	0.56
8.	นายสุรณ สิงห์สิทธิ์ราษฎร์	2,580,142	0.51
9.	บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,196,540	0.24
10.	นายก่อ่ง พงศ์มคมพัฒน์	1,028,500	0.20
11.	นายอนุชิต วีระวุฒิมังค์	900,000	0.18
12.	นายไกรสร ทองตัน	875,000	0.17
13.	นายวี อี เซาว์	781,000	0.16
14.	นายเชิดศักดิ์ โชติมงคลทรัพย์	751,000	0.15
15.	นายพรเลิศ ทองประเสริฐ	748,680	0.15
16.	นายสมชาย คานิโอ	736,500	0.15
17.	นายสมโภชน์ กิตติดำรง	702,700	0.14
18.	นางสาวสายชล สิมะกุลธร	633,200	0.13
19.	นายวินิจ หงนิพนธ์	597,500	0.12
20.	นางสาวขวัญฤทัย เตชะวิบูลย์	524,100	0.10
	รวม	484,382,826	96.40

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 167.57 ล้านเหรียญสิงคโปร์ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 เหรียญสิงคโปร์ ประกอบด้วย 792,820,312 หุ้น มีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1.	ไท่ หัว นอมินีส์ ไพรวาท ลิมิเต็ด	313,360,043	39.52
2.	ยู.ไอ.พี โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด	148,161,863	18.69
3.	ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด	63,505,289	8.01
4.	นายตั้ง วี ลีออค	34,373,768	4.34
5.	ซิดดีแบงก์ นอมินีส์ สิงคโปร์ ไพรวาท ลิมิเต็ด	17,211,525	2.17
6.	ดีบีเอส นอมินีส์ (ไพรวาท) ลิมิเต็ด	16,593,910	2.09
7.	ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์แบงก์ นอมินีส์	12,389,441	1.56
8.	โฮ โย คุณ แอนด์ ซัน ไพรวาท ลิมิเต็ด	10,539,295	1.33
9.	เอสแอลแบงก์ นอมินีส์ (เอส) ไพรวาท ลิมิเต็ด	10,000,000	1.26
10.	อื่นๆ	166,685,178	21.03
	รวม	792,820,312	100.00

โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560



บริษัทฯ มีคณะกรรมการต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ เป็นต้น โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่ง พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่โดยโครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการต่างๆ ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายตัน เช็ค เต็ค	ประธานกรรมการ
2.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
4.	นายโล โป เวง	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
5.	นายชัยพัชร์ นาคมนทนาคุ้ม	กรรมการ
6.	นางโอ วิ เหมียน	กรรมการ
7.	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	กรรมการ
8.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร	กรรมการ

นายพิรพัชร์ อุทรัพย์สิน เลขานุการบริษัทฯ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ประกอบด้วย นายตัน เช็ค เต็ค นางโอ วิ เหมียน นายชัยพัชร์ นาคมนทนาคุ้ม และนายโยธิน วิริยะนะวัตร โดยกรรมการสองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการ

- เรียกประชุมคณะกรรมการ บริษัท ฯ และดูแลเรื่องการจัดส่งหนังสือนัดประชุม รวมถึงเอกสารเพื่อให้คณะกรรมการมีข้อมูลที่เพียงพอและทันเวลา
- ทำหน้าที่เป็นประธานกรรมการ
- เสริมสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการ
- ทำหน้าที่ประธานการประชุมผู้ถือหุ้น จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นและควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของ บริษัท ฯ และกำหนดวาระการประชุม
- ดำเนินการให้การสื่อสารระหว่างกรรมการและผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
- ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนดโดยเฉพาะหน้าที่ของประธาน

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- บริหารจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
- กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนการดำเนินงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของผู้บริหาร ให้เป็นไปตามแนวนโยบายที่ได้รับมอบหมายและตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนกรรมการ เป็นต้น
- มีอำนาจในการพิจารณาในการแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการบริหาร หรือคณะอนุกรรมการอื่นๆ เพื่อดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

เลขานุการบริษัท

ในปี 2560 บริษัทฯ มีผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัท คือ นายพิรพัทธ์ อุทรัพย์สิน ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย ปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัท มีหน้าที่รับผิดชอบตามข้อกำหนด แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งให้มีหน้าที่รับผิดชอบการจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้น การให้คำแนะนำเบื้องต้นที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การประชุมและการดำเนินกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัทฯ สอดคล้องกับข้อกำหนดต่างๆ การประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น งานกำกับดูแลการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง การดูแลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมถึงการดูแลเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ประวัติย่อและข้อมูลของเลขานุการบริษัทปรากฏในข้อมูลกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ)

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
2.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3.	นายโล โป เวง	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี

2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสม และมีประสิทธิผลและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และถอดถอน ผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น ประสิทธิภาพของบุคคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการ เข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิตรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบรายการดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
 - ความเห็นเกี่ยวกับความร่วมมือจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และอุปสรรคที่เกิดขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัทฯ ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายตัน เชื้อ เต็ค	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายชัยพัชร์ นาคมนทนาคุ้ม	กรรมการบริหาร
3.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร์	กรรมการบริหาร
4.	นางโอ วิ เหมียน	กรรมการบริหาร

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณากลับกรองข้อเสนองานของคณะที่มิผู้บริหาร กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติ

2. ประเมินผลการดำเนินงานธุรกิจตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พิจารณา
3. พิจารณาและให้คำแนะนำเกี่ยวกับรายงานดังต่อไปนี้
 - ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - ผลการตรวจสอบภายในของบริษัท
 - ผลการตรวจคุณภาพงานภายในของบริษัท
 - ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
 - รายงานผลประกอบการ (Business Report)
4. ประเมินความเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกที่จะกระทบต่อธุรกิจของบริษัท และให้คำแนะนำในมาตรการรับมือความเสี่ยงนั้น
5. กำหนดและอนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารและพนักงาน
6. อนุญาตการโยกย้าย แต่งตั้งและการสิ้นสุดการว่าจ้างของผู้บริหาร ซึ่งมีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร
7. พิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินตามปกติธุรกิจของบริษัท และการลงทุนในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหาร
8. อนุญาตการแต่งตั้งผู้มีอำนาจที่จะเขียนเช็ค เอกสารทางการเงิน เอกสารหลักทรัพย์และอื่นๆ ตามรายละเอียดในหนังสือมอบอำนาจ
9. พิจารณาและอนุมัติเรื่องเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
10. พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวกับนโยบายสินเชื่อ
11. มีอำนาจแต่งตั้ง คณะกรรมการ หรือ คณะทำงานชุดต่างๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพการจัดการที่ดี และโปร่งใส และให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วงและ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่ คณะกรรมการของบริษัท และ/หรือบริษัท ได้กำหนดไว้
12. ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจให้กรรมการบริหารคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นปฏิบัติกรอย่างหนึ่งอย่างใด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าว มีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริหารอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือ แก้ไข บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรือการมอบอำนาจนั้นๆ ได้ตามที่เห็นสมควร
13. ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

ทั้งนี้การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้กรรมการบริหารหรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตชัดเจน

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะที่ผู้บริหาร มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร	นาคมนทนาคัม ประธานกรรมการ
2.	นายโยธิน	วิริยะะวัตร์ กรรมการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ มีดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ และ/หรือ คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ
2. นำเสนอแผนทางธุรกิจ แผนการบริหารงานและงบประมาณประจำปีให้กับคณะกรรมการบริหารพิจารณา
3. อนุมัติการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งมอบหมายบุคคลใดบุคคลหนึ่งให้ดำเนินการตามที่เหมาะสมควร
4. ให้คำแนะนำแก่หัวหน้าฝ่ายการเงิน ปฏิบัติการหลักทรัพย์และทะเบียนหลักทรัพย์ ทรัพยากรบุคคล และแผนกอื่นๆเกี่ยวกับด้านการปฏิบัติงานและด้านอื่นๆของธุรกิจหลักทรัพย์และกิจกรรมของธุรกิจใหม่
5. ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหารมอบหมาย
6. มีหน้าที่รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะที่ผู้บริหารนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้ทีมผู้บริหารคนใดคนหนึ่ง หรือผู้รับมอบอำนาจจากทีมผู้บริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

คณะกรรมการอื่น

คณะกรรมการสินเชื่อ (Credit Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการสินเชื่อ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัทธ์ นาคมณฑนาคุ้ม	ประธานกรรมการ
2.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร์	กรรมการ
3.	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์	กรรมการ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสินเชื่อ

1. กำหนด ทบทวน และควบคุมนโยบายสินเชื่อ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหาร
2. พิจารณาอนุมัติวงเงินสำหรับลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ หรือปรับเปลี่ยน/ลดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าเดิมตามแนวนโยบายสินเชื่อของบริษัทฯ
3. ทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์
4. ทบทวน แก้ไข และริเริ่มมาตรการต่างๆ ในการควบคุมความเสี่ยง โดยอาศัยฐานข้อมูลเกี่ยวกับการควบคุมความเสี่ยงต่างๆ เช่น การชำระราคาล่าช้า การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น
5. รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าว คณะกรรมการสินเชื่อจะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์มีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา

(อำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (หุ้น) และวงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งการเปิดบัญชีใหม่และการขยายวงเงินโปรดดูรายละเอียดในแบบ 56-1 หัวข้อ 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ)

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง* (Risk Management Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการ
2.	นายโล โป เวง	กรรมการ
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการ
4.	นายชัยพัชร์ นาคมนตนาคุ้ม	กรรมการ

* คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง แต่งตั้งโดยมติที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2559

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- การกำหนดและทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงและกรอบการปฏิบัติงานของบริษัทฯ พิจารณานโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่ครอบคลุมความเสี่ยงเกี่ยวกับลูกหนี้ ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงในการดำเนินงานความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงสภาพคล่องและความเสี่ยงรูปแบบอื่น ๆ เช่น ความเสี่ยงทางกฎหมาย กฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- ในการควบคุมและการบริหารความเสี่ยงการสนับสนุนเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายทางธุรกิจรวมทั้งสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป พิจารณาแนวทางการบริหารความเสี่ยงและเครื่องมือการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับลักษณะและขนาดของความเสี่ยงแต่ละด้าน
- เพื่อให้คำแนะนำ ตรวจสอบและประเมินผลการบริหารความเสี่ยงสำหรับการดำเนินงานบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน (ระดับผู้บริหาร) พิจารณาทบทวนการตั้งค่าการจำกัดความเสี่ยง และมาตรการในกรณีที่ไม่สามารถจำกัดความเสี่ยงที่กำหนดไว้ได้
- สอบทานรายงานการบริหารความเสี่ยงและให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเสี่ยงที่อาจรวมถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับมาตรการควบคุมหรือแผนบรรเทาผลกระทบและการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง
- เพื่อสนับสนุนบริษัทฯ ให้บรรลุเป้าหมายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ติดตามผลการประเมินความเสี่ยงภายใต้สภาวะปกติและวิกฤตการณ์ และกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงสำหรับการทำธุรกรรมดังกล่าว
- รายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่ มีปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัท คณะกรรมการบริษัทจะได้รับแจ้งทันที
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงควรจัดให้มีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละครั้ง
- ปฏิบัติงานอื่น ๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ*
(Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายโล โป เวง	ประธานกรรมการ
2.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการ
3.	นางโอ วิ เหมียน	กรรมการ

*คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ แต่งตั้งโดยมติที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2559

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ

- ด้านการสรรหา
 - (1) กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และวิธีการในการสรรหากรรมการและฝ่ายบริหาร เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และส่งนโยบายดังกล่าวให้หน่วยงานที่กำกับดูแลเมื่อมีการร้องขอ
 - (2) คัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและเป็นไปตามระเบียบและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนดเพื่อดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัท กรรมการในคณะกรรมการชด้อย และฝ่ายบริหาร ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอื่นที่เหมาะสม ทั้งนี้ ในการเสนอชื่อกรรมการบริษัท คณะกรรมการสรรหาฯ จะพิจารณาถึงประสบการณ์อย่างน้อยด้านหนึ่งด้านใดที่สำคัญ สำหรับคณะกรรมการบริษัท (เช่น การเงิน บริหารธุรกิจ การตลาด การบริหารทรัพยากรบุคคล กฎหมาย การจัดการ) ตลอดจนพิจารณาถึงความสามารถที่จะช่วยให้การดำเนินการของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปอย่างรอบคอบยิ่งขึ้น ความสามารถในการดำเนินการตัดสินใจทางธุรกิจอย่างมีเหตุมีผล ความสามารถในการคิดอย่างมีกลยุทธ์ แสดงให้เห็นได้ถึง ความมีประสบการณ์ในการเป็นผู้นำ รวมทั้งมีความชำนาญในวิชาชีพในระดับสูงและมีความซื่อสัตย์ ตลอดจนมีคุณสมบัติ ส่วนบุคคลอื่นที่เหมาะสม
 - (3) ดูแลให้คณะกรรมการและคณะกรรมการชด้อยมีขนาดและองค์ประกอบที่เหมาะสมกับองค์กร รวมถึงมีการปรับเปลี่ยนให้ สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป โดยคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชด้อยจะต้องประกอบด้วยบุคคล ที่มีความรู้ความสามารถ ทักษะ และประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ
 - (4) เปิดเผยนโยบายและรายละเอียดของกระบวนการสรรหาในรายงานประจำปีของบริษัท
 - (5) สร้างความมั่นใจว่าบริษัทมีแผนการสืบทอดตำแหน่งและความต่อเนื่องในการบริหารที่เหมาะสม สำหรับตำแหน่งประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการและฝ่ายบริหาร และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ด้านค่าตอบแทน
 - (1) กำหนดนโยบายจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่น รวมถึงจำนวนค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นให้แก่กรรมการบริษัท และฝ่ายบริหารโดยมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน โปร่งใส และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และ/หรือ นำเสนอ เพื่อขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี และส่งนโยบายดังกล่าวให้หน่วยงานที่กำกับดูแลหากมีการร้องขอ
 - (2) ดูแลให้กรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ
 - (3) กำหนดแนวทางในการประเมินผลงานของกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารเพื่อพิจารณาผลตอบแทนประจำปี

- (4) เปิดเผยนโยบายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนและเปิดเผยค่าตอบแทนในรูปแบบต่างๆ รวมทั้งจัดทำรายงานการกำหนดค่าตอบแทน โดยอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับเป้าหมาย การดำเนินงาน และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท
 - (5) เสนอแนะค่าตอบแทนที่เหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชด้อยต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบก่อนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
 - (6) ทบทวนข้อเสนองบจ่ายจัดการเรื่องนโยบายจ่ายค่าตอบแทน แผนการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์พิเศษอื่นนอกเหนือจากเงินค่าจ้างสำหรับพนักงานบริษัท และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
 - (7) ทบทวนเป้าหมายและหลักเกณฑ์การปฏิบัติงาน (Performance Target and Criteria) สำหรับบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
 - (8) เสนอแนะค่าตอบแทนและผลประโยชน์ที่เหมาะสมสำหรับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการและเลขานุการบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ด้านกำกับดูแลบริษัท
 - (1) กำหนดนโยบายด้านกำกับดูแลบริษัทของบริษัทฯ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบ ติดตามเพื่อให้มีการปฏิบัติตามนโยบายกำกับดูแลบริษัทรวมถึงทบทวนและปรับปรุงนโยบายให้มีความเหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ
 - (2) กำกับดูแลให้การปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามหลักกำกับดูแลบริษัทของหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลตามกฎหมาย เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น
 - (3) จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของประธานกรรมการบริษัท กรรมการรายบุคคล คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชด้อย
 - คณะกรรมการสรรหา ควรประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของตนเองเป็นประจำ และนำเสนอผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัท
 - คณะกรรมการสรรหา อาจพิจารณาภารกิจในด้านสรรหา ด้านค่าตอบแทน และด้านกำกับดูแลบริษัท สำหรับบริษัทในกลุ่มธุรกิจและ/หรือ บริษัทในกลุ่มทั้งหมดหรือบางส่วนได้ตามความเหมาะสมและตามที่เห็นสมควร
 - ดำเนินการใด ๆ ตามหน้าที่ที่กฎหมาย กฎ ประกาศ ระเบียบ หรือคำสั่งของทางการที่เกี่ยวข้องกำหนด

ข้อมูลของคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุม คณะกรรมการ (ครั้ง)	การเข้าร่วมการประชุม คณะกรรมการ (ครั้ง)
1. นายตัน เชื้อ เตี๋	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) • ประธานกรรมการบริษัท • ประธานคณะกรรมการบริหาร 	4	4
2. นายชัยพัทธ์ นาคมณฑนาคุ้ม	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) • ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร • กรรมการบริหาร • กรรมการบริหารความเสี่ยง 	4	4
3. นายโยธิน วิริยะะวัตร์	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) • กรรมการบริหาร 	4	4
4. นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) 	4	4

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุม คณะกรรมการ (ครั้ง)	การเข้าร่วมการประชุม คณะกรรมการ (ครั้ง)
5. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง 	4	4
6. นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง และ กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ 	4	3
7. นายโล โป เวง	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหา กำหนด ค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง 	4	4
8. นางโอ วี เหมี่ยน	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) กรรมการบริหาร กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ 	4	3

ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีผู้บริหารจำนวน 72 ท่าน ประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร	นาคนคณตนาคุ่ม
2.	นางสาวศรีสุนันท์	คงตระกูลพิทักษ์
3.	นายโยธิน	วิริยะนะวัตร์
4.	นายจรัสพงศ์	พรปริญญา
5.	นางศรีสกุล	บุญศิริ
6.	นางสาวสุวินันท์	ชวพันธ์ศิริพร
7.	นายสมชาย	ธีรธรรม
8.	นายโชคดี	ชินธรรมมิตร
9.	นางสาวธนพร	วิศรุตพงษ์
10.	นางสาวฉันทนา	แสงนัย
11.	นายจีรเดช	กิจสำเร็จ
12.	นายธนบดี	บุญนาค
13.	นายวินัย	ทองเวียงจันทร์
14.	นายธีรศักดิ์	ทวีปิยมาภรณ์
		ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
		ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
		กรรมการผู้จัดการสาย Retail C
		กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1
		รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail D
		รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail E
		รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail F และสาขาแจ้งวัฒนะ 4
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย Retail C ดูแล C 2 Division
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C 1/1
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาบางกะปิ
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาเยาวราช 1 และสาขาแจ้งวัฒนะ 1
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาบ้านโป่งและโพธาราม
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Corporate Finance

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
15.	นายสุรศักดิ์ บุนนยะชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Private Wealth Management B
16.	นายสิทธิพร เจนในเมือง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน
17.	นายคึกฤทธิ์ สุวรรณภู	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Debt Capital Markets
18.	นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A1
19.	นางวิมลรัตน์ สุริบุตร	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3
20.	นายสมนึก ละไมทวี*	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A5
21.	นางสาวรัตนภรณ์ โรจนวงษ์วิริยะ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A9
22.	นางสาวนรินทร์ ลาภมีประเสริฐ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A10
23.	นางสาวรัตนวดี กิตติกุลไพศาล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail AC1 และ AC3 และสาขาเซ็นทรัลเวิลด์
24.	นายพิเชษฐ์ พัชรชวลิต	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B2
25.	นางสาวปภาอร กมลนิมิตกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B3
26.	นางสาวพิมพ์ลดา พัฒนะวราโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C1/3
27.	นายสัญญาลักษณ์ จิรัฏฐิติกาล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C2/1
28.	นายสรายุทธ ยิ่งนคร	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C2/5
29.	นางสาวเสนาะนุช ประมวญผล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail D1
30.	นางวราภรณ์ ปัทมานนท์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail D2
31.	นางสาวภัทธรินทร์ ตั้งวงศ์สว่าง	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail D3
32.	นางศิริพร ธนทิพย์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail E2
33.	นายยงยุทธ์ จันทรานีเวศน์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F1
34.	นายวิชัย แยมแก้วดี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F2
35.	นายวิชัย หวังมานะ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F3
36.	นายไพโรจน์ พิโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F4
37.	นางสุนีย์ คำหอม	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F6
38.	นายชัยชาญ อัครเดชาชัย	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F7
39.	นายภาณุทัช ภัทรทวีเกษม	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ 1
40.	นางสาวศิรินวล สุระ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ ห้วยแก้ว 1 และ 2
41.	นางภาณุรัตน์ สวัสดิ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ ห้วยแก้ว 3
42.	นายกิตติ ไชยวิภาสสาทร	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่ ห้วยแก้ว 4
43.	นางอนัญญา ใจมูล	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงราย 1
44.	นางสาวพรทิพย์ ไชยทิพย์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงราย 2

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
45.	นางพัชรี บุตรธูระ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาลำปาง
46.	นางปรียาวัลย์ อนันต์โชติ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาพะเยา
47.	นางพรทิพย์ บัณฑิตราช	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาพิษณุโลก
48.	นายธงชัย วรรณทอง	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครสวรรค์
49.	นางสาวจิตรสวรรค์ สมบูรณ์ศรี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาศรีสะเกษ
50.	นางจิรสุดา เจริญนาวิ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาอุบลราชธานี
51.	นางจารุวรรณ นาคดี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานบุรีรัมย์
52.	นางศิริพร กษิติเดชพวงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาหาดใหญ่ จุลติศ 1 และสาขาสงขลา
53.	นางพิทยา หิรัญรุ่งรัตน์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาตรัง 2
54.	นายชวลิต ตริ่วงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครศรีธรรมราช 1
55.	นายชนบ เสนะคุณ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครศรีธรรมราช 2
56.	นายตฤณ ภัทรานุกรม	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาภูเก็ต
57.	นายกฤติเดช จุตะกานนท์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาชลบุรี
58.	นายอาชา อรุณ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาระยอง
59.	นายวิวัฒน์ จันท์ธีวัตรกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครปฐม
60.	นายประจวบ อัดตะเสรี*	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายแจ้งวัฒนะ 2
61.	นายวิจักษณ์กิจ ทองอยู่เลิศ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาแจ้งวัฒนะ 3
62.	นายอิทธิพล อร่ามกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail F
63.	นางอรุณี รอดมรณ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาบางแค
64.	นายกุลวุฒิ ทรงธนศักดิ์	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาอินเตอร์เซเนจ และฝ่าย Retail A5
65.	นายไพรัช สมนึกขวัญดี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาปิ่นเกล้า 2
66.	นางสาวพิริลรัตน์ อารยะหัตถกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายกิจการสาขา
67.	นางพร้อมภัทตร์ การุณย์วรรณวงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล
68.	นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
69.	นางฐิติมา ไชยทะเลเศรษฐ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Private Wealth Management A
70.	นายนิติพนธ์ โสภณโกไคย	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายพัฒนาธุรกิจและสนับสนุนการตลาด
71.	นายสมเดช รักษ์สมบูรณ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
72.	นายกิตติพันธ์ เตชะสุรคุณ	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

* ลาออกระหว่างปี

หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้แก่ นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม

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

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(1) คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ในระหว่างปี 2560 กรรมการบริษัทฯ มีด้วยกันทั้งสิ้นจำนวน 8 ท่าน ซึ่งมี 3 ท่านที่เป็นสมาชิกในคณะกรรมการตรวจสอบและทั้ง 3 ท่านเป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระได้รับคำตอบแทน อย่างไรก็ตามกรรมการบริษัทฯ ที่เป็นตัวแทนของกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียนที่สิงคโปร์จะได้รับคำตอบแทนตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement)

ทั้งนี้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2560 มีมติอนุมัติคำตอบแทนสำหรับคณะกรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) ต่อการประชุมหนึ่งครั้งสำหรับปี 2560 ดังนี้

การประชุม	ประธาน (บาท)	กรรมการ (บาท)
คณะกรรมการบริษัท	-	20,000
คณะกรรมการตรวจสอบ	10,000	5,000
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	10,000	5,000
คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการฯ	10,000	5,000

กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนสำหรับการประชุม เนื่องจากได้รับค่าตอบแทนในฐานะพนักงานแล้ว ค่าตอบแทนดังกล่าวแตกต่างจากปี 2559 ซึ่งกำหนดอัตราค่าตอบแทนของประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระและกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) อัตรา 30,000 บาท และอัตรา 20,000 บาทต่อการประชุมหนึ่งครั้งตามลำดับ

โดยประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการ จะได้รับค่าเบี้ยประชุมทุกครั้งที่มาประชุม ไม่ว่าจะเป็นประชุมคณะกรรมการบริษัท ประชุมคณะกรรมการชุดย่อย และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

กรรมการ

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ค่าเบี้ยประชุมปี2560
1.	นายตัน เชื้อ เต็ด	-
2.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	180,000 บาท
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	100,000 บาท
4.	นายโล โป เวง	130,000 บาท
5.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	-
6.	นายโยธิน วิริยะนวัตร์	-
7.	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	80,000 บาท
8.	นางโอ วิ เหมียน	-

ผู้บริหาร

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 72 ท่าน จำนวน 129.44 ล้านบาท ในปี 2559 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 72 ท่าน จำนวน 114.11 ล้านบาท และในปี 2558 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 35 ท่าน จำนวน 85.78 ล้านบาท

ทั้งนี้ กรรมการบริหาร จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายตันเชื้อ เต็ด และนางโอ วิ เหมียน ไม่ได้รับค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินตามข้อมูลข้างต้น โดยบริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญา Service Agreement ให้กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด ซึ่งกรรมการบริหารทั้ง 2 ท่านข้างต้นให้บริการตามสัญญาดังกล่าว

(2) ค่าตอบแทนอื่น

ในปี 2560 บริษัทฯจ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารทั้ง 72 ท่านเป็นเงินทั้งสิ้น 4.81 ล้านบาท

บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร) จำนวนทั้งสิ้น 605 คน สามารถแบ่งตามฝ่ายงาน ได้ดังนี้

ฝ่าย	จำนวนพนักงานประจำ (คน)
สายธุรกิจรายย่อย	
- สำนักงานใหญ่	131
- สำนักงานสาขา (สาขา)	306
ฝ่ายบริหาร	3
ฝ่ายลูกค้าสถาบัน	8
ฝ่ายตรวจสอบภายใน	2
ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	6
ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	31
ฝ่ายบัญชีและการเงิน	7
ฝ่ายควบคุมสินเชื่อ	9
ฝ่ายระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	18
ฝ่ายพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศ	4
ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	5
ฝ่ายกฎหมาย	1
ฝ่ายบริหารสำนักงาน	11
ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	15
ฝ่ายสนับสนุนการตลาดและพัฒนาธุรกิจ	4
ฝ่ายธุรกิจอิเล็กทรอนิกส์	7
ฝ่ายวาณิชธนกิจ	13
ฝ่ายตราสารอนุพันธ์	3
ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน	2
ฝ่ายกิจการสาขา	1
ฝ่าย Private Wealth Management A	6
ฝ่าย Private Wealth Management B	2
ฝ่าย Cross Selling	4
ฝ่าย Debt Capital Markets	6
รวม	605

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท เชื่อมั่นว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นส่วนสำคัญในการนำมาซึ่งความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจ และเป็นปัจจัยสำคัญในการเพิ่มมูลค่าและผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว คณะกรรมการจึงได้จัดทำนโยบายและข้อปฏิบัติที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานจะใช้ยึดถือในการปฏิบัติหน้าที่ของตน ตามความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการแบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้ คือ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

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

เพื่อให้มั่นใจว่าพนักงานทุกคนมีความรู้ความเข้าใจ กฎระเบียบ ข้อบังคับ รวมทั้งจรรยาบรรณธุรกิจ บริษัท มีโครงการจัดอบรม และทำแบบทดสอบเกี่ยวกับกฎเกณฑ์และการปฏิบัติงาน เพื่อให้พนักงานตระหนักถึงหน้าที่ของตนในการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท

สำหรับปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2560 โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ร่วมมือกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียน ในหมวดสิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน อยู่ในเกณฑ์ “ดีเลิศ” และได้รับคะแนนในเกณฑ์ “ดีมาก” ในหมวดการคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย ส่วนหมวดการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการได้รับคะแนนในเกณฑ์ “ดี” และ “ดีพอใช้” ตามลำดับ และบริษัทฯ ยังได้รับการประเมินรายงานการกำกับดูแลกิจการในระดับ “ดี” ประจำปี 2560 จากการประเมินโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งพิจารณาจากข้อมูลที่บริษัทเผยแพร่ผ่านช่องทางการสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนเอกสารเผยแพร่อื่น ๆ ของบริษัทฯ อีกด้วยทั้งนี้บริษัทฯ เสนอรายงานผลการประเมินให้คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการของบริษัท เพื่อพิจารณาข้อเสนอแนะ และนำไปพัฒนาปรับปรุงการกำกับดูแลของบริษัท และรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการต่อไป

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูล และการพบนักลงทุน เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและตอบข้อซักถามต่าง ๆ ตามหลักการดำเนินกิจการบนพื้นฐานของความน่าเชื่อถือโดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

สิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะปกป้องและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น สิทธิในการซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของบริษัท การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น การใช้สิทธิเพื่อเลือกตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การรับข้อมูลอย่างเพียงพอในการตัดสินใจเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงชั้นพื้นฐานของบริษัท

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ รายย่อย บุคคลธรรมดา หรือสถาบัน ผู้ถือหุ้นไทยหรือผู้ถือหุ้นต่างชาติ ทั้งที่เป็นผู้บริหารหรือไม่เป็นผู้บริหาร โดยมีนโยบาย การคุ้มครองผู้ถือหุ้นจากการกระทำที่ไม่เหมาะสมไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม การกำหนดระเบียบการใช้ข้อมูลภายในไว้อย่างเข้มงวด คณะกรรมการ ผู้บริหารระดับสูงจะต้องเปิดเผยการทำธุรกรรมที่มีผลกระทบโดยตรงกับบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกราย เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมหนังสือมอบฉันทะให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน รวมทั้งนักลงทุนที่เป็นสถาบัน กองทุน และผู้ดูแลทรัพย์สิน บริษัทฯ อำนวยความสะดวก ตรวจสอบเอกสารการเข้าร่วมประชุมก่อนล่วงหน้า รวมถึงการให้ข้อมูลและตอบข้อซักถามต่าง ๆ

บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ผู้ถือหุ้นสามารถนำส่งข้อเสนอมายังบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นตามรูปแบบและวิธีการที่บริษัทฯ กำหนดในส่วนของวาระการประชุม คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาความเหมาะสมในการบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุมในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น สำหรับข้อเสนอเกี่ยวกับบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ จะพิจารณาและเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาเสนอผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นต่อไป สำหรับเรื่องที่ไม่ผ่านความเห็นชอบ บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบพร้อมชี้แจงเหตุผลในการประชุมผู้ถือหุ้น บนเว็บไซต์หรือช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลอื่น ๆ ของบริษัทฯ

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 นั้น บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิเสนอวาระ และเสนอชื่อบุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2559 - 31 ธันวาคม 2559 โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวบนเว็บไซต์บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงสิทธิและวิธีการ รวมทั้งกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดเพื่อให้คณะกรรมการพิจารณา บรรจุหรือไม่บรรจุเป็นวาระในหนังสือนัดประชุม และแจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้จัดทำเอกสารการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และเปิดเผยให้นักลงทุนทราบเป็นการทั่วไปล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยแจ้งการเปิดเผยให้ทราบผ่านช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดเผยข้อมูลในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าอย่างเพียงพอ การจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งเอกสารประกอบการประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้รายละเอียดที่ปรากฏบนเว็บไซต์ และในเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเป็นข้อมูลเดียวกันประกอบด้วย (1) หนังสือเชิญประชุม (2) รายงานประจำปี 2559 (3) ประวัติผู้ถูกเสนอชื่อสำหรับเลือกตั้งกรรมการ (4) ประวัติกรรมการอิสระที่เป็นผู้รับมอบฉันทะ (5) ข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น (6) คำชี้แจงวิธีการมอบฉันทะ การลงคะแนนและการแสดงเอกสารก่อนเข้าประชุม (7) แบบหนังสือมอบฉันทะ

(8) แผนที่ตั้งสถานที่ประชุม นอกจากนี้บริษัทยังลงประกาศบอกกล่าวการนัดประชุมผู้ถือหุ้นทางหนังสือพิมพ์เป็นเวลา 3 วันติดต่อกันล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วันอีกด้วย ทั้งนี้รายละเอียดวาระการประชุมระบุชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติหรือเพื่อพิจารณาแล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 บริษัทได้แจ้งวาระการประชุมผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 และเปิดเผยเอกสารการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษให้นักลงทุนทราบเป็นการทั่วไปผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบนเว็บไซต์ของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2560 ในขณะที่จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งเอกสารประกอบการประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 5 เมษายน 2560 ซึ่งล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลา 34 วัน และ 16 วันตามลำดับ

บริษัทฯ จัดให้มีเจ้าหน้าที่เพื่อตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมตามรายละเอียดเกี่ยวกับเอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมเพื่อรักษาสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จัดให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนเข้าประชุมล่วงหน้าได้ก่อนการประชุมอย่างเพียงพอ และเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้นำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการลงทะเบียนพร้อมทั้งจัดพิมพ์บัตรลงคะแนนในแต่ละวาระให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย ส่งผลให้การลงทะเบียนเป็นไปด้วยความรวดเร็วและถูกต้อง นอกจากนี้ในระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นยังสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในวาระที่ยังมิได้ลงคะแนนได้อีกด้วย สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถมาร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง และมีความประสงค์จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่น รวมถึง ผู้บริหาร หรือกรรมการของบริษัทเข้าประชุมแทนนั้น บริษัทได้เสนอชื่อกรรมการอิสระมากกว่า 1 คน พร้อมประวัติให้ผู้ถือหุ้นพิจารณามอบฉันทะ บริษัทได้แนบหนังสือมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางลงคะแนนเสียงได้ อีกทั้งสามารถออกเสียงลงคะแนนนล่วงหน้าในหนังสือลงทะเบียนเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนซึ่งนำส่งให้ผู้ถือหุ้นไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะประเภทอื่นได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ได้อีกด้วย

ก่อนวันประชุมบริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามเกี่ยวกับบริษัทฯ และวาระการประชุมเพื่อให้คณะกรรมการและฝ่ายบริหารชี้แจงในวันประชุมผ่านทางโทรสารและจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ถึงหน่วยงานนักกลุ่่นสัมพันธ์เป็นการล่วงหน้าในวันประชุมผู้ถือหุ้น ประธานที่ประชุมจะจัดสรรเวลาให้เหมาะสมและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็นและสอบถามต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่เสนอบริษัทฯ จะดำเนินการอย่างดีที่สุดให้กรรมการทุกคน ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท รวมทั้งผู้สอบบัญชี เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถามอีกด้วย โดยกรรมการและผู้บริหารจะอธิบายและชี้แจงเหตุผลอย่างตรงประเด็นจนเป็นที่กระจ่าง

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 กรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมจำนวน 7 ท่าน โดยมีผู้บริหารระดับสูงและผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุม และมีตัวแทนจากบริษัทที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมสังเกตการณ์ด้วย

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาระเบียบวาระตามลำดับที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยก่อนเริ่มพิจารณาระเบียบวาระต่างๆ จะมีการแจ้งจำนวนหรือสัดส่วนผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม รวมทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบสิทธิ ในการลงคะแนน คะแนนเสียงที่ต้องการในแต่ละวาระ และวิธีการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง หรือมีผู้แทนรับมอบฉันทะให้มาร่วมประชุม มีสิทธิออกเสียง 1 เสียงต่อ 1 หุ้น สำหรับการออกเสียงลงคะแนนบริษัทฯ ได้นำบัตรลงคะแนนมาใช้ในการออกเสียงในทุกวาระรวมทั้งวาระการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการเพื่อความโปร่งใสตรวจสอบได้และเพื่อให้การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างเท่าเทียมกันมากที่สุด ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จัดให้มีบุคคลภายนอกทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยความโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัทฯ เมื่อเสร็จสิ้นการลงคะแนน จะประกาศผลการลงคะแนนในแต่ละวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยระบุผลการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ลงมติ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ของบริษัทฯ การประชุมดำเนินไปด้วยความเรียบร้อยเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ โดยเรียงตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุม และไม่มีมีการเพิ่มหรือสลบลำดับวาระการประชุม หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่แจ้งผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เสนอให้ผู้แทนจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด และบริษัทฯ ที่ปรึกษากฎหมาย วีรคฤดิ์ เป็นผู้ทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใสถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ โดยเข้าสังเกตการณ์ในการลงทะเบียนและการนับคะแนนเสียงตลอดการประชุม

สำหรับผลของการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นบริษัทฯ จะแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยทันทีภายในวันประชุม หรือช่วงเวลาก่อนเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์รอบเช้า อย่างน้อย 1 ชั่วโมงของวันทำการถัดไป เพื่อให้นักลงทุนทราบทั่วกัน และจัดทำรายงานการประชุมที่มีสาระสำคัญครบถ้วน โดยมีการบันทึกคำชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถามและความคิดเห็นต่างๆ และมติทั้งหมดของที่ประชุมผู้ถือหุ้น แยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ซึ่งบริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานดังกล่าวในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และนำส่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น และจัดเก็บรายงานการประชุมไว้ ณ สำนักงานบริษัทฯ

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีการบันทึกเหตุการณ์การประชุมผู้ถือหุ้นลงบนแผ่นบันทึกภาพ (CD) เพื่อเผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ในหัวข้อนักลงทุนสัมพันธ์ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ของบริษัทฯ ซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 21 เมษายน 2560 บริษัทฯ ได้แจ้งมติที่ประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันประชุม และเผยแพร่รายงานการประชุมในวันที่ 4 พฤษภาคม 2560 ซึ่งสอดคล้องกับระยะเวลาที่กำหนดไว้ในวรรคก่อน

ในด้านมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติงานของพนักงานให้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสุจริต ยุติธรรม ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบต่างๆ และไม่ให้ความสำคัญต่อผลประโยชน์ส่วนตนเหนือความรับผิดชอบต่อที่มีต่อบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการที่พนักงานไม่นำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนบริษัทฯ กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหารสูงสุด หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรก นับต่อจากผู้บริหารสูงสุดลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ 4 ทุกกราย รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งสูงกว่า หรือเทียบเท่าผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงินจะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่ตนเอง รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องถือเมื่อเข้าดำรงตำแหน่ง และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลงบริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานโดยให้พนักงานเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และต้องขออนุมัติหรือรายงานผู้บังคับบัญชาและฝ่ายกำกับก่อนทำการซื้อขาย อีกทั้งยังห้ามผู้บริหารระดับสูงและผู้มีส่วนรับรู้ข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 1 เดือน จนถึงวันถัดจากวันประกาศงบการเงินของบริษัทฯ

กรรมการ ผู้บริหารสูงสุด หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรก นับต่อจากผู้บริหารสูงสุดลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ 4 ทุกกราย รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งสูงกว่าหรือเทียบเท่าผู้จัดการฝ่ายบัญชี รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะจะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 30 วันนับจากวันที่ดำรงตำแหน่ง และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลง นอกจากนี้กรรมการต้องรายงานการถือหุ้นของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบผ่านคณะกรรมการตรวจสอบทุกสิ้นไตรมาส โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบภายใต้กิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส

ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวข้างต้นจะต้องส่งสำเนารายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตนเองมายังบริษัท ภายในวันเดียวกับที่ได้ส่งรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้กรรมการและผู้บริหารจะต้องนำสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียของตนหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับผู้บริหารของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ และเงื่อนไขต่างๆ ที่กำหนดโดยบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท ไม่มีนโยบายสนับสนุนการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณารายการดังกล่าวและรายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์รายการอื่นๆ อย่างรอบคอบและรายงานและ/หรือเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาต่อไป บริษัท จะพิจารณารายการระหว่างกันเสมือนเป็นการทำรายการตามธุรกิจปกติที่กระทำกับบุคคลภายนอก ผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในรายการใดจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการอนุมัติรายการดังกล่าว

บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัท ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดอย่างเป็นธรรมตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งระบุไว้ชัดเจนในเรื่อง “สิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน” และสอดคล้องต่อสิทธิตามกฎหมายของผู้มีส่วนได้เสีย นอกจากนี้บริษัท ยังให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียด้วยการพัฒนากระบวนการเพื่อส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่ตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียได้อย่างต่อเนื่องเสมอ

ผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้แก่ ผู้ถือหุ้นของบริษัท พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ และคู่แข่ง รวมถึงสังคมและสิ่งแวดล้อมโดยรอบ

ผู้ถือหุ้น

นอกเหนือจากประโยชน์โดยตรงที่เกิดจากสิทธิของผู้ถือหุ้นและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นที่ได้รับจากบริษัท ตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น สิ่งที่ผู้ถือหุ้นได้รับจากการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมของบริษัท ที่มีต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่น ส่งเสริมความร่วมมือระหว่างบริษัท และคู่ค้า ซึ่งถือได้ว่าเป็นปัจจัยสำคัญในการเพิ่มความมั่งคั่งของผู้ถือหุ้นในระยะยาวและทำให้บริษัท มีความมั่นคงทางการเงินและมีการพัฒนาอย่างยั่งยืน

พนักงาน

พนักงานทั้งหมดทั้งที่เป็นพนักงานประจำและพนักงานสัญญาจ้างของบริษัท จะได้รับค่าตอบแทนอย่างเป็นธรรมและเป็นไปตามระบบประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างเท่าเทียมกัน อีกทั้งบริษัท ยังจัดให้มีการให้ความรู้ตามมาตรฐานการศึกษาและการฝึกอบรม พร้อมทั้งแผนการพัฒนาพนักงานและได้มีการจัดสวัสดิการเพื่อดูแลด้านสุขภาพและความปลอดภัยในสถานที่ทำงานอีกด้วย

ลูกค้า

บริษัท ยึดมั่นต่อหน้าที่ความรับผิดชอบตามสัญญาที่ให้กับลูกค้าโดยส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการที่เหมาะสมอย่างมีอาชีพ ด้วยจรรยาบรรณและมาตรฐานอันสูงสุด

คู่ค้าและเจ้าหนี้

บริษัท ตระหนักถึงความสำคัญของคู่ค้า จึงปฏิบัติต่อคู่ค้าทุกรายอย่างเป็นธรรม รับผิดชอบต่อคู่ค้าตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกัน ทั้งนี้ในการคัดเลือกคู่ค้าบริษัท มีนโยบายและกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างที่ชัดเจน และมีนโยบายไม่ทำธุรกิจกับคู่ค้าที่มีพฤติกรรม ต้องสงสัยในการรับหรือให้สินบนหรือทุจริตคอร์รัปชันในรูปแบบใดโดยเด็ดขาด นอกจากนี้บริษัท ยังปฏิบัติต่อเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรมและซื่อสัตย์สุจริตด้วยเช่นกัน โดยเคารพเงื่อนไขที่ทั้งสองฝ่ายตกลงกัน ในการดำเนินการค้าร่วมกับเจ้าหนี้บริษัท จะปฏิบัติตามนโยบายของแนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) เพื่อการต่อต้านการทุจริตในภาคเอกชนและพระราชบัญญัติทรัพย์สินทางปัญญา

คู่แข่ง

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยความเคารพในการแข่งขันที่เป็นธรรมและซื่อสัตย์สุจริต โดยทำงานภายในกรอบของกฎระเบียบของการแข่งขันทางการค้าที่เกี่ยวข้องและละเว้นจากการกระทำที่อาจมีผลกระทบในทางลบต่ออุตสาหกรรมการเงิน

สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการพัฒนาความคิดริเริ่มที่จะทำให้สังคมดีขึ้น โดยได้ใช้ทรัพยากรและความเชี่ยวชาญมุ่งเน้นไปยังปัญหาความยั่งยืนซึ่งมีความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียและบริษัทฯ เช่น การสนับสนุนการศึกษาและความรู้ทางการเงิน กิจกรรมสวัสดิการสังคม การอนุรักษ์วัฒนธรรมและสิ่งแวดล้อม กิจกรรมดังกล่าวส่วนใหญ่ได้ถูกผลักดันโดยพนักงานที่มีจิตอาสา และลูกค้าและคู่ค้าทางธุรกิจบางส่วน ทั้งนี้เพื่อเป็นการปลูกฝังค่านิยมทางศีลธรรมและจิตสำนึกที่มีต่อสังคมส่วนรวม

การไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน

1. จัดให้มีการรักษาความปลอดภัยส่วนบุคคลของพนักงานและบุคลากรของบริษัทฯ รวมถึงดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ปลอดภัยจากการล่วงละเมิด การข่มเหงต่าง ๆ และให้เสรีภาพในการรวมกลุ่มภายใต้ขอบเขตที่กฎหมายกำหนด
2. ไม่เลือกปฏิบัติเกี่ยวกับเชื้อชาติ สัญชาติ ศาสนา สีผิว เพศ ชชาติกำเนิด หรือ ความทุพพลภาพภายใต้ขอบเขตที่กฎหมายกำหนด
3. ไม่สนับสนุนการบังคับใช้แรงงาน และต่อต้านการใช้แรงงานเด็ก
4. มีการพัฒนาพนักงานด้วยการฝึกฝนทักษะและเพิ่มพูนศักยภาพ โดยเปิดโอกาสให้พนักงานมีการเรียนรู้และการปรับตำแหน่งตามความเหมาะสม
5. จัดให้มีเงื่อนไขการจ้างที่เป็นธรรมสำหรับพนักงานและให้พนักงานได้รับค่าตอบแทนที่เหมาะสมตามศักยภาพ
6. จัดให้มีการดูแลในเรื่องสวัสดิการแก่พนักงานตามสมควร เช่น จัดให้มีวันลาพักผ่อนประจำปี การทำงานล่วงเวลาที่สมเหตุสมผล การรักษาพยาบาลตามความจำเป็นและสมควร เป็นต้น
7. ส่งเสริมให้พนักงานมีคุณภาพในการใช้ชีวิตระหว่างชีวิตการทำงานและชีวิตส่วนตัว ส่งเสริมให้พนักงานมีโอกาสบำเพ็ญประโยชน์ทำความดีเพื่อสังคม

การไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทฯ มีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ดังต่อไปนี้

1. ไม่สนับสนุนการดำเนินการที่มีลักษณะเป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยทรัพย์สินทางปัญญา ทั้งนี้หากบริษัทฯ พบการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างรวดเร็วตามขั้นตอนต่าง ๆ ที่เหมาะสมเพื่อยุติหรือหยุดการเข้าถึงสิ่งที่ถูกกล่าวหาว่ามีการละเมิดสิทธิ
2. หลังจากการยุติหรือหยุดการเข้าถึงสิ่งที่ถูกกล่าวหาว่ามีการละเมิดสิทธิตามข้อ 1 แล้วบริษัทฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนต่าง ๆ ที่เหมาะสมตามระเบียบว่าด้วยการดำเนินการทางวินัยพนักงานของบริษัทฯ และแจ้งให้ผู้ที่ทำการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวทราบ

นอกเหนือจากการที่ผู้มีส่วนได้เสียสามารถแสดงความคิดเห็น ร้องเรียน หรือเสนอเรื่องสำคัญอื่น ๆ ได้โดยตรงต่อกรรมการอิสระ หรือคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียยิ่งขึ้น บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางติดต่อที่หลากหลาย อาทิ เว็บไซต์ของบริษัทฯ และจัดให้มีหน่วยงานเฉพาะ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียแสดงความคิดเห็น ร้องเรียน หรือเสนอเรื่องสำคัญอื่น ๆ ต่อบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ เช่น จัดให้หน่วยงานนักกลทูนสัมพันธ์ในฝ่ายพัฒนาธุรกิจรับผิดชอบในการรับความคิดเห็น ข้อร้องเรียนต่าง ๆ จากผู้ถือหุ้นและนักกลทูน ขณะที่หน่วยงานทรัพยากรบุคคลรับผิดชอบในการรับข้อคิดเห็นและเรื่องราวร้องทุกข์จากพนักงาน นอกจากนี้ยังมีหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานรับผิดชอบในการรับข้อเสนอนี้ ข้อร้องเรียน หรือเรื่องสำคัญอื่น ๆ เกี่ยวข้องกับ

ธุรกิจของบริษัท และกฎระเบียบ ตลอดจนการกำกับดูแลต่างๆ หน่วยงานเหล่านี้จะเป็นผู้คัดกรองและรายงานเรื่องที่มีความสำคัญไปยังคณะทำงาน ซึ่งจะดำเนินการแก้ไขปัญหา และ/หรือ รายงานต่อไปยังคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาตามความเหมาะสม โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานเรื่องที่มีนัยสำคัญไปยังคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบต่อไป

นอกจากนี้บริษัท ได้จัดทำนโยบาย และวิธีปฏิบัติงานต่อข้อร้องเรียนของลูกค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ อย่างชัดเจน เพื่อรักษาสิทธิ รวมถึงคุ้มครองความเป็นส่วนตัวของผู้ร้องเรียน โดยผู้ร้องเรียนดังกล่าวจะได้รับการคุ้มครองและเก็บรักษาข้อมูลส่วนตัวไว้เป็นความลับ

ช่องทางการรับเรื่องร้องเรียน

- ด้วยตนเองที่สำนักงานใหญ่หรือสาขาของบริษัท โดยแจ้งผ่านพนักงานหรือทำหนังสือส่งให้พนักงาน
- โดยจัดทำหนังสือส่งมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2,3 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- ผ่านทางโทรศัพท์หรือโทรสารที่หมายเลข 0 2659 8000 โทรสาร 0 2651 4338
- ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท <http://www.utrade.co.th>
- ผ่านทางอีเมล bns@uobkayhian.co.th

การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายมีสิทธิที่จะได้รับการเปิดเผยข้อมูลที่มีสาระสำคัญอย่างครบถ้วนและในเวลาที่เหมาะสม รวมถึงการรายงานทางการเงินรายไตรมาส คำอธิบายและการวิเคราะห์ข้อมูลที่สำคัญ

การเปิดเผยข้อมูลจะผ่านช่องทางที่สามารถเข้าถึงได้ง่าย เช่น ทางเว็บไซต์ของบริษัท การแถลงข่าว การจัดรายการผ่านสื่อต่างๆ และช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การแจ้งผลการออกเสียงลงคะแนนในระหว่างการประชุมสามัญประจำปีในวันทำการถัดไปหลังวันประชุม การจัดทำรายงานต่างๆ เพื่อนำส่งต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและเผยแพร่ต่อสาธารณชนบนพื้นฐานความเป็นธรรมและง่ายต่อการเข้าใจ การจัดทำรายงานอธิบายถึงผลการดำเนินงานและเหตุการณ์สำคัญในรอบปีให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ การรับผิดชอบต่อการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ซึ่งการประเมินเบื้องต้นดำเนินการโดยคณะกรรมการ โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานก่อนทำการอนุมัติ ในด้านการรับรองความถูกต้องของรายงานทางการเงิน คณะกรรมการมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัท ให้มีการจัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสเพียงพอต่อผู้ลงทุนในการตัดสินใจลงทุน คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน และคณะกรรมการตรวจสอบจะออกรายงานประเด็นการตรวจสอบควบคู่กับรายงานผู้สอบบัญชี โดยรายงานของคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานของผู้สอบบัญชี จะรวบรวมไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

การเปิดเผยรายชื่อและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา ค่าตอบแทนกรรมการ รวมถึงข้อมูลกรรมการและผู้บริหาร และข้อมูลอื่นๆ ขององค์กร ในรายงานประจำปีและบนเว็บไซต์ของบริษัท

การรายงานการถือครองหุ้นของบริษัทและการมีส่วนได้เสียของกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด

ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้รับแต่งตั้งจากผู้ถือหุ้นมีหน้าที่รับผิดชอบการอนุมัติ การกำกับดูแล การดำเนินตามกลยุทธ์ คัดเลือกผู้บริหาร รวมทั้งการกำกับดูแลความต่อเนื่องของการบริหาร นอกจากนี้ยังรับผิดชอบดูแลความเสี่ยงและความมั่นคงทางการเงิน การบริหารจัดการภายในองค์กร รวมถึงการทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมของบริษัท พร้อมกับวางกลยุทธ์ทางธุรกิจเพื่อให้การดำเนินการของบริษัทบรรลุเป้าหมายและสร้างความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน รวมถึงติดตามการดำเนินงานตามกลยุทธ์ที่ได้วางไว้

บริษัทฯ มีนโยบายในการเลือกคณะกรรมการที่มีประสบการณ์ที่เหมาะสมและหลากหลาย มีความสามารถที่เกี่ยวข้องและมีความเป็นมืออาชีพ มีความซื่อสัตย์สุจริต และมีความสามารถในการคิดวิเคราะห์และเข้าใจธุรกิจ

โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการได้รับการคัดเลือกโดยพิจารณาจากความรู้ ประสบการณ์ ทักษะ ความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย การให้ความเห็นที่เป็นอิสระ การกำหนดโครงสร้างคณะกรรมการที่เหมาะสม สัดส่วนของคณะกรรมการอิสระ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร และกรรมการจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เพื่อให้คณะกรรมการมีความเหมาะสม และเพื่อให้กรรมการสามารถอุทิศเวลาในการบริหารจัดการบริษัทได้อย่างเต็มที่ จึงกำหนดให้กรรมการดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ กรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ในบริษัทอื่นได้ไม่เกิน 3 บริษัทจดทะเบียน และกรรมการและผู้บริหารควรหลีกเลี่ยงการรับตำแหน่งหรืองานใดที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้คณะกรรมการชุดย่อยช่วยดำเนินการในการสอบทานหรือทำการศึกษารายละเอียดต่าง ๆ ที่สำคัญในรายละเอียด เช่น คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้เลขานุการบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบสนับสนุนกิจกรรมต่าง ๆ ของคณะกรรมการ ติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการ จัดการประชุมคณะกรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงการจัดทำหนังสือเชิญประชุม รายงานการประชุม และหน้าที่อื่น ๆ ตามที่ระบุไว้ในกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้บริษัทกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตนเองและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องส่งให้เลขานุการบริษัท เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลซึ่งเลขานุการบริษัทมีหน้าที่จัดเก็บและจัดทำรายงานความเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นแจ้งไปยังประธานคณะกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ

การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการกำหนดให้มีการประเมินตนเอง โดยมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการเป็นผู้พิจารณาและเสนอแนะแนวทางการประเมินต่อคณะกรรมการ และรายงานผลต่อที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบ

การประเมินการปฏิบัติงานดังกล่าวเป็นเครื่องมือสำคัญในการประเมินความเหมาะสมและประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการจะวิเคราะห์ผลการประเมิน ข้อเสนอแนะ ข้อควรสังเกตต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้ปฏิบัติให้เหมาะสมกับธุรกิจต่อไป

คำตอบแทน

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ กำหนดนโยบายการจ่ายคำตอบแทนให้แก่กรรมการ ด้วยหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนและโปร่งใส โดยคำตอบแทนจะต้องเหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบ คณะกรรมการสรรหา จะเสนอผลการพิจารณาต่อที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ คำตอบแทนดังกล่าวจะต้องไม่สูงเกินความจำเป็นและสามารถเทียบเคียงได้กับธุรกิจเดียวกัน โดยพิจารณาจากประสบการณ์ ความชำนาญ ความตั้งใจและทุ่มเทในการปฏิบัติงานประกอบกับผลงานหรือประโยชน์ที่กรรมการรายนั้นทำให้แก่บริษัท

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่เพื่อชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและผลการดำเนินงานที่ผ่านมาเพื่อให้กรรมการใหม่มีความเข้าใจในธุรกิจและสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ โดยส่งมอบคู่มือกรรมการ นโยบาย และแนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้แก่กรรมการ นอกจากนี้บริษัท มีนโยบายในการส่งเสริมให้กรรมการเข้ารับการอบรมหรือเข้าร่วมกิจกรรมเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ด้านต่าง ๆ อย่างสม่ำเสมอ โดยดำเนินการให้กรรมการทุกท่านเป็นสมาชิกของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย รวมทั้งมีเลขานุการบริษัทเป็นผู้ติดตามดูแลข่าวสารในด้านต่าง ๆ รวมถึงสนับสนุนการเข้าอบรมหลักสูตรและการอบรมที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้บริษัท จะแจ้งกำหนดการอบรมหลักสูตรต่าง ๆ ให้กรรมการทราบล่วงหน้าอย่างสม่ำเสมอ

กรรมการทุกท่านได้รับการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการแล้ว และในปี 2560 มีกรรมการที่เข้าอบรมหรือสัมมนาอื่น เพื่อเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงาน ได้แก่

กรรมการและผู้บริหาร	หลักสูตรการอบรม และสัมมนา
1. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพา	Updated COSO Enterprise Risk Management: Integrating with Strategy and Performance

การอบรมหลักสูตรและงานสัมมนาต่าง ๆ ของกรรมการและผู้บริหาร สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

การประเมินผลงานประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการประเมินผลงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยแบ่งเป็น 2 ส่วน คือ ตัวชี้วัดการปฏิบัติงานด้านการเงิน และตัวชี้วัดการปฏิบัติงานด้านที่ไม่ใช่การเงิน ทั้งนี้ ตัวชี้วัดดังกล่าวจะสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมายของบริษัท และเพื่อให้การประเมินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการจะจัดการประชุมร่วมกับผู้บริหารระดับสูงโดยไม่มีประธานเจ้าหน้าที่บริหารเข้าร่วม นอกจากนี้ การประเมินจะพิจารณาข้อมูลจากผลการประเมินของประธานคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ ร่วมกับผลการประเมินจากคณะกรรมการ โดยรายงานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

ความซื่อสัตย์และจริยธรรม

ความซื่อสัตย์และจริยธรรมถือได้ว่าเป็นรากฐานที่สำคัญของบริษัทที่ทำให้ผู้มีส่วนได้เสียเกิดความเชื่อมั่นต่อพนักงาน ลูกค้าได้รับคำแนะนำที่มีคุณค่า ด้วยความเอาใจใส่ ความน่าเชื่อถือ ความซื่อสัตย์สุจริต ความไว้วางใจ และความเป็นมืออาชีพ

คณะกรรมการและพนักงานของบริษัทมุ่งมั่นที่จะรักษามาตรฐานเรื่องความซื่อสัตย์และจริยธรรม โดยยึดมั่นแนวปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) การปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับ
- (2) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต้องได้รับการเปิดเผย และการมีผลประโยชน์ที่มีสาระสำคัญไม่ได้มีส่วนในกระบวนการตัดสินใจ

- (3) ไม่อนุญาตให้พนักงานรับหรือเสนอสิ่งตอบแทน ของขวัญที่มีมูลค่าซึ่งอาจตีความว่าเป็นการรับหรือให้สินบน
- (4) การจัดการอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส

นโยบายและแนวทางในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ได้จัดทำนโยบายต่อต้านการทุจริตขึ้นโดยประกาศใช้ตั้งแต่วันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 เพื่อเป็นนโยบายในการป้องกันการทุจริตและการรับหรือให้สินบนของพนักงาน และเข้าร่วมเป็น แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต โดยได้ผ่านการรับรองฐานะจากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ตามมติของคณะกรรมการฯ ประจำปี ไตรมาส 4/2559 เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2560 โดยใบรับรองดังกล่าวจะมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่มีมติรับรอง

คณะกรรมการชุดย่อย

*คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ การคัดเลือกบุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการและผู้บริหาร พิจารณากำหนดให้มีความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการทั้งทางด้านทักษะ วิชาชีพ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และเพศ รวมถึงทักษะที่จำเป็นที่ยังขาดอยู่ในคณะกรรมการบริษัท โดยมีขั้นตอนดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 ท่าน และให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ และอาจเลือกรองประธานกรรมการและตำแหน่งอื่นตามที่เห็นเหมาะสมด้วยก็ได้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นอยู่ในราชอาณาจักร
- กรรมการบริษัทมีระยะเวลาการดำรงตำแหน่งคราวละไม่เกิน 3 ปี และสามารถเลือกกลับมาใหม่ได้ตามมติของผู้ถือหุ้น เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์สินต้องอาศัยผู้มีความชำนาญเฉพาะด้านที่มีความรู้ความเข้าใจธุรกิจของบริษัท
- ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้
 - บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีจำนวนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่พึงจะมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งที่ กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนให้ใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ และกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบบริษัท มีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยอยู่ในวาระคราวละ 3 ปี

คณะกรรมการอิสระ

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

นิยามกรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยนับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระด้วย
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ไม่น้อยกว่า 2 ปี
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้จรรยาบรรณอย่างอิสระ รวมทั้งไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ปี

โดยความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไปแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปี ก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกันด้วย

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

6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ภายหลังจากได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระของบริษัทแล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (Collective Decision) ได้ โดยไม่ถือว่ากรรมการอิสระนั้นเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

รายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนและความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ

บริษัทฯ ดำเนินงานด้านการพัฒนาอย่างยั่งยืน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลที่ดี จึงได้กำหนดทิศทางและกลยุทธ์ในการดำเนินการให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทเพื่อสื่อสารให้ผู้ที่เกี่ยวข้องเข้าใจไปในทิศทางเดียวกัน ในเรื่องความปลอดภัย สิทธิมนุษยชน พลังงาน และการเปลี่ยนแปลงสภาพแวดล้อม

ในปี 2560 บริษัทฯ มุ่งหวังให้พนักงานและคู่ธุรกิจของบริษัทฯ ทุกคนมีความสุขและความปลอดภัย พยายามลดการเกิดอุบัติเหตุ การดูแลช่วยเหลือผู้ประสบภัย รวมถึงผู้ประสบภัยธรรมชาติ เพื่อบรรเทาปัญหาและการฟื้นฟูความเป็นอยู่อย่างปกติ บริษัทฯ ตั้งมั่นในวิสัยทัศน์ด้านบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืนมาเป็นกรอบในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ ได้ประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม ปฏิบัติอย่างมีจริยธรรมต่อกิจการอื่น และสัมพันธ์ภาพระหว่างกิจการซึ่งรวมถึงบุคคล แต่ละบุคคลกับหน่วยงานของรัฐและกิจการที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ได้แก่ ผู้ถือหุ้น คู่ค้า คู่สัญญาจ้าง ลูกค้า คู่แข่ง และสมาคมวิชาชีพต่าง ๆ ที่บริษัทฯ เป็นสมาชิกอยู่ ทุกธุรกรรมเกิดจากการที่คู่ค้าที่สามารถเข้าร่วมเกี่ยวข้องในธุรกรรมได้อย่างเสรี ปราศจากการถูกบีบบังคับ และสามารถเข้าถึงข้อมูลที่เหมาะสมและเพียงพอต่อการทำธุรกรรมโดยไม่มีการปกปิดบิดเบือนข้อมูลซึ่งก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และทุกฝ่าย โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

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

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส สุจริต เป็นไปตามกฎหมาย และแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยห้าม กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทดำเนินการหรือยอมรับการคอร์รัปชันทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม ทั้งนี้ให้หน่วยงานที่รับผิดชอบมีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการต่อต้านการทุจริตโดยเสริมสร้างให้พนักงาน ตัวแทน คู่สัญญาจ้างและคู่ค้า ตระหนักถึงการทุจริตที่อาจเกิดขึ้นและร่วมกันต่อต้านการทุจริต รวมถึงสนับสนุนให้มีการรายงานการปฏิบัติที่ไม่เป็นธรรมหรือไร้จริยธรรม (ถ้ามี) มีการจัดอบรมพนักงานเพื่อส่งเสริมความซื่อสัตย์สุจริต นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กำหนดการบริหารความเสี่ยง จัดการระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมเพื่อป้องกันการประทุพติมิชอบต่าง ๆ และกลไกการรายงานสถานะการเงินที่ถูกต้องและโปร่งใส โดยสามารถเข้าไปดูนโยบายการต่อต้านการทุจริตได้ที่เว็บไซต์ของบริษัท www.utrade.co.th หัวข้อนักลงทุนสัมพันธ์

การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ คำนึงถึงความสำคัญในการเคารพสิทธิมนุษยชนอันเป็นรากฐานของการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคลรวมทั้งมนุษย์สัมพันธ์ อันจะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความน่าเชื่อถือและการยกย่อง สามารถประกอบกิจการได้อย่างมีคุณภาพและยั่งยืน

การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ เคารพและปฏิบัติตามกฎหมายและหลักจริยธรรม ซึ่งมีส่วนสำคัญอย่างยิ่งที่จะสร้างความยุติธรรม ความมั่นคงและความสงบสุขในสังคม รวมถึงความเจริญเติบโตและมั่นคงยั่งยืนของบริษัทฯ ดังนี้

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

ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ ให้ความสำคัญแก่ความรับผิดชอบต่อลูกค้าโดยมีการปกป้องข้อมูลของลูกค้า มีการรับฟังความคิดเห็น มีการให้ความรู้และข้อมูลที่ถูกต้อง รวมทั้งการกำหนดค่าธรรมเนียมต่าง ๆ อย่างสมเหตุสมผล ประกอบการตามข้อปฏิบัติต่าง ๆ ที่ประกาศกำหนดโดยหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด พัฒนาผลิตภัณฑ์และทางเลือกใหม่เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการรับข้อร้องเรียนหรือความคิดเห็นจากลูกค้า

การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ ตระหนักถึงการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและรณรงค์การประหยัดพลังงาน อาทิเช่น การปิดไฟฟ้าและหน้าจอคอมพิวเตอร์เมื่อไม่ได้ใช้งาน การลดการใช้กระดาษในสำนักงาน เป็นต้น

การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม อาทิเช่น การร่วมบริจาคเงิน เพื่อสนับสนุนกิจกรรมการศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ การขอรับบริจาคปฏิทินเก่าเพื่อใช้ผลิตสื่อการเรียนรู้สำหรับผู้พิการทางสายตา นอกจากนี้ยังมีการจัดตั้งชมรม CSR เพื่อให้บุคลากรของบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคมอีกด้วย

การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 โดยมีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร รวมถึงพิจารณาและอนุมัติแบบประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในที่ฝ่ายบริหารจัดทำ และสรุปได้ว่าจากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ คือ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอและเหมาะสม โดยบริษัทฯ ได้จัดให้มีบุคคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบการควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่น คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

หัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

งานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาให้หน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ซึ่งเป็นที่เกี่ยวข้องกัน และบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศสิงคโปร์ที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการทำธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานานหลายปี ซึ่งบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ได้มอบหมายให้ Ms. Jenny Ng ตำแหน่งผู้ช่วยผู้อำนวยการ หน่วยงานตรวจสอบภายใน เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทยังได้จัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ประสานงานกับผู้ตรวจสอบจากภายนอก และรายงานผลการตรวจสอบให้กับคณะกรรมการตรวจสอบรับทราบในทุกไตรมาส

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของ Ms. Jenny Ng แล้ว เห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจหลักทรัพย์และธนาคารมาเป็นระยะเวลา 35 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในปรากฏในส่วนรายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

งานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

บริษัทฯ มอบหมายให้ นายสมเดช รักษ์สมบูรณ์ ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Department) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยมีคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท ปรากฏในส่วนรายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

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

มาตรการลงโทษ

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้ หรือนำไปเปิดเผย จนอาจทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตัดเงินเดือนด้วยวาจา การตัดเดือนเป็นหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้างพ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียนท่านผู้ถือหุ้นที่เคารพ

คณะกรรมการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ 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

คณะกรรมการตรวจสอบได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ทำหน้าที่สอบทานรายงานการเงินสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพและหน้าที่อื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและแนวทางการปฏิบัติที่ดีสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งหมดรวม 4 ครั้ง โดยมีการประชุมร่วมกับฝ่ายบริหารระดับสูง หัวหน้าฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ฝ่ายตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวข้อง ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบในประเด็นสำคัญ สรุปได้ดังต่อไปนี้

1. การจัดทำงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี พ.ศ. 2560 ของบริษัทฯ นอกจากนี้ยังได้สอบทานการเปิดเผยรายการระหว่างกันของบริษัทฯ รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติและการจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้

2. การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจทั่วไป มีความสมเหตุสมผล มีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องและครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยยึดถือปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

3. ระบบควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบภายใน ทั้งนี้ได้ประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในเพื่อให้มีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นรวมทั้งติดตามการดำเนินงานตามมติของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ รวมทั้งได้รับรายงานเกี่ยวกับผลการตรวจสอบและดำเนินงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นประจำ โดยรวมคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ และไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในที่เป็นสาระสำคัญ

4. การปฏิบัติว่าด้วยกฎเกณฑ์ภาครัฐ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง

5. การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุม ผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 ในนามบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2560 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด แทนได้ และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,160,000 บาทต่อปี

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ รายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผล การปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ภาครัฐเป็นไปโดยถูกต้อง สำหรับงบการเงินรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ไม่มีเหตุการณ์ที่แสดงถึงปัญหาหรือรายการที่มีผลกระทบทางการเงิน การจัดทำงบทำขึ้นถูกต้องตามที่ควร การเปิดเผยข้อมูลเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี



นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

รายการระหว่างกัน

(1) เงินฝาก ดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยค้างรับ

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)						ความเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน
		ปี 2560			ปี 2559			
		เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ยค้างรับ	
1. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	- บริษัท ฯ มีเงินฝากธนาคารในบัญชีกระแสรายวัน และบัญชีออมทรัพย์	337,954,403*	6,768,084	18,375	767,958,829*	6,916,964	21,003	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวสมเหตุสมผล ซึ่งเป็นการดำเนินการตามเงื่อนไขการค้าปกติ โดยอัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราที่ธนาคารคิดกับลูกค้าทั่วไป

* เงินฝากธนาคารรวมเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

(2) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ลักษณะของรายการระหว่างกัน
		ปี 2560	ปี 2559	
2.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	- เป็นเงินที่ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด และยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด นำมาฝากไว้กับ บริษัท ฯ สำหรับชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทไม่มีดอกเบี้ย โดยบริษัท ฯ นำเงินดังกล่าวไปฝากไว้กับธนาคารในประเทศ	270,833,044	402,250,976	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการดังกล่าวแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติ
2.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด		754,492,455	954,773,703	

(3) รายได้ค่านายหน้า

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ลักษณะของรายการระหว่างกัน
		ปี 2560	ปี 2559	
		ค่านายหน้า	ค่านายหน้า	
3.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	- บริษัท ฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	4,121,583 ณ 31 ธ.ค.60 ลูกหนี้ 19,704,754 เจ้าหนี้ 134,882,287	14,846,389 ณ 31 ธ.ค.59 ลูกหนี้ 370,369 เจ้าหนี้ 40,003,425	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่าบริษัท ฯ ดำเนินไปตามธุรกิจโดยปกติ คิดอัตราค่าธรรมเนียม อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล
3.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	- บริษัท ฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	5,732,102 ณ 31 ธ.ค.60 ลูกหนี้ 23,680,214 เจ้าหนี้ 31,656,218	11,179,197 ณ 31 ธ.ค.59 ลูกหนี้ 5,009,005 เจ้าหนี้ 77,289,190	
3.3 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	- บริษัท ฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	24,418,160 ณ 31 ธ.ค.60 ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ ไม่มี	18,352,792 ณ 31 ธ.ค.59 ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ ไม่มี	

ทั้งนี้ ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2560 และ ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2559 บุคคล / นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามรายการ ในข้อ (3) ไม่มียอดค้างชำระจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เกินกำหนด (T+3)

(4) ค่าธรรมเนียม บริการ และอื่น ๆ

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ลักษณะของรายการระหว่างกัน
		ปี 2560		ปี 2559		
		รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย	
4.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	- บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียม จากการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์ริง และ ค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์	-	435,818	-	335,268	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ โดยได้รับค่าธรรมเนียมจากการโอนเงินจากการเป็น นายทะเบียน หลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมการชำระเงินส่งมอบ หลักทรัพย์ล่าช้าตามอัตราที่กำหนดกับลูกค้าทั่วไป สำหรับค่าธรรมเนียมจ่ายเป็นการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์ริง และค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายตามธุรกิจปกติของบริษัท ฯ
4.2 ยูโอบี เคย์เสียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	- อื่นๆ	-	487,017	-	97,577	
			ค้ำจ่าย		ค้ำจ่าย	
			40,000		97,577	
4.3 ยูโอบี เคย์เสียน ไพรเวท ลิมิเต็ด *	- บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการชำระเงินส่งมอบ หลักทรัพย์ล่าช้า เกินระยะเวลาที่กำหนด (T + 3) ค่าธรรมเนียมจากการโอนเงิน และค่าธรรมเนียมอื่นๆ	-	62,656	-	44,711	
	- บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการ (Service Agreement)	-	14,402,300	-	14,387,900	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการดังกล่าวแล้ว เห็นว่าบริการดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินการธุรกิจของบริษัท ฯ โดยเงื่อนไขและอัตราค่าธรรมเนียม มีความสมเหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัท ฯ ได้มีการพิจารณาและประเมินผลบริการที่ได้รับก่อนการจ่ายค่าธรรมเนียมทุกครั้ง และจะมีการประเมินและทบทวนความจำเป็นในการต่อสัญญาทุกปี
			ค่าบริการ		ค่าบริการ	
			ค้ำจ่าย		ค้ำจ่าย	
			3,139,800		4,355,080	
	- อื่นๆ	-	5,521,177	-	5,521,177	
4.4 ยูไนด์ดี โอเวอร์ซีส์ อินชัวร์รันส์ (UOI)	- เป็นการรับประกัน Financial Institution Crime & Civil Liability และ Director & Officer Liability ที่ทำกับ UOI เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยูโอบีจากสาเหตุต่าง ๆ เช่น จากการประมาท เลินเล่อ ของพนักงาน จากการถูกขโมย หรือถูกปลอมแปลง เอกสาร การกระทำทุจริตของพนักงานและอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ รวมทั้งความเสียหายที่ไม่สามารถหาสาเหตุได้ เป็นต้น โดยมีวงเงินคุ้มครองรวมทั้งกลุ่ม จำนวน 934,650 เหรียญสิงคโปร์ ซึ่งมีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 ก.ค. 2559 ถึง 30 มิ.ย. 2561 โดยค่าเบี้ยประกันที่บริษัทต้องชำระเท่ากับ 5.37 ล้านบาท ซึ่งคำนวณตามสัดส่วนพนักงานของแต่ละบริษัท (Allocate)	-	4,592,374	-	3,916,680	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาค่าเบี้ยประกัน ประกอบกับความคุ้มครองตามเงื่อนไขในกรมธรรม์ แล้ว เห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท ฯ
4.5 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	- บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขาย หน่วยลงทุน (Agency Fee)	92,952	-	64,176	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณา รายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ

* นอกจากค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการให้บริการตามสัญญาดังกล่าวอีก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก และค่าอาหาร เป็นต้น โดยในปี 2560 และในปี 2559 จำนวนทั้งสิ้น 3.49 ล้านบาท และ 2.86 ล้านบาท ตามลำดับ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2560 และ ปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,153.68 ล้านบาท และ 1,062.09 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 216.00 ล้านบาท และ 240.30 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.43 ในปี 2560 และร้อยละ 2.30 ในปี 2559 โดยบริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขาย 533,168 ล้านบาทในปี 2560 และ 527,172 ล้านบาทในปี 2559 ตามลำดับ

ผลการดำเนินงาน

• รายได้

รายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งประกอบไปด้วย กำไรขาดทุนจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ และรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และรายได้อื่น ได้แก่ค่าธรรมเนียมโอนหุ้น ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ซึ่งรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรูฏกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ผ่านมาบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 - 75 ของรายได้รวม โดยลูกค้าของบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายย่อย ในสัดส่วนร้อยละ 65 - 70 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และลูกค้าสถาบันในสัดส่วนร้อยละ 30 - 35 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สำหรับกำไรขาดทุนจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ เกิดขึ้นจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าผิดพลาด (trade error) และจากกำไรจากการซื้อขายตราสารหนี้ โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทฯ

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,153.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.62 จากปีที่ผ่านมา สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้า ขณะที่รายได้อื่นเพิ่มขึ้นในเกือบทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมถึงกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ทั้งนี้รายได้รวมและรายได้ค่านายหน้าที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.62 และ 6.08 ตามลำดับ ถือว่าดีกว่าภาพรวมอุตสาหกรรม ซึ่งมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ปรับลดลงเหลือ 47,755 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.95

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้ามีความสัมพันธ์โดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและปัจจัยต่าง ๆ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้ารวม 842.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.08 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักเป็นผลจากการได้รับโอนสิทธิหน้าที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วน (Retail Stockbroking Business) จากบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) (CGS) ในเดือนสิงหาคม 2559 ซึ่งมีส่วนในการสร้างรายได้เต็มที่ในปี 2560 ส่งผลมาถึงส่วนแบ่งการตลาดและอันดับส่วนแบ่งการตลาดที่สูงขึ้นจากร้อยละ 2.30 และอันดับ 21 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 2.43 และอันดับ 20 ในปี 2560

โดยในปี 2560 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ เท่ากับ 2,019 ล้านบาท และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ เท่ากับ 47,755 ล้านบาท

	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท (ล้านบาท)	533,168	527,172	434,186
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท (ร้อยละ)	2.43	2.30	2.22
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	20	21	23

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สัดส่วนประเภทลูกค้า (ร้อยละ)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
ลูกค้าบุคคล	66.73	65.37	69.24
ลูกค้าสถาบัน	33.27	34.63	30.76

หมายเหตุ: คำนวณจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท

รายได้อื่นที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

ในปี 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ 69.12 ล้านบาท และ 50.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.99 และ 4.77 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 36.45 เนื่องจากปริมาณงานให้บริการเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาการเงินที่เพิ่มขึ้น

ในปี 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 144.67 ล้านบาท และ 133.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.54 และ 12.55 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 11.37 ล้านบาทเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีการรับโอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทบัญชีเครดิตบาลานซ์มาจากบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CGS) จากการรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2559

ในปี 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 83.63 ล้านบาท และ 69.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.25 และ 6.53 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยฝากสถาบันการเงิน

• ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม 884.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.91 จากปี 2559 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ในปี 2560 ประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน คิดเป็นร้อยละ 41.45 ของค่าใช้จ่ายรวม 2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย คิดเป็นร้อยละ 7.67 ของค่าใช้จ่ายรวม 3) ต้นทุนทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ 1.90 ของค่าใช้จ่ายรวม 4) ค่าใช้จ่ายอื่น คิดเป็นร้อยละ 25.62 ของค่าใช้จ่ายรวม ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายของปี 2560 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2559 เนื่องจากปริมาณการซื้อขาย และรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการที่บริษัทฯ ได้ทำการขยายขนาดธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยโดยรับโอนธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CGS) ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2559 ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นรวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและแปรผันไปกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

สำหรับต้นทุนทางการเงินในปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงิน 21.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.16 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.94 ซึ่งในปี 2560 ภาวะสภาพคล่องของบริษัทฯ ได้ปรับตัวดีขึ้น แต่ยังคงต้องพึ่งพาเงินกู้ยืมระยะสั้นของสถาบันการเงินเพื่อเสริมสภาพคล่องของของบริษัทฯ

กำไรสุทธิ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 216.00 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 เป็นจำนวน 24.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.11 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในปี 2560 สำหรับในปี 2559 มีการรับรู้กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์สุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 12.39 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมทั้งสิ้น 252.69 ล้านบาท ซึ่งไม่มีรายการดังกล่าวในปี 2560

ฐานะการเงิน

• สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 6,346.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 2.02 โดยสาเหตุหลักนั้นเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของยอดลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าคิดเป็นร้อยละ 84.16 และร้อยละ 80.28 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

• เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 219.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 99.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.24 เป็นผลมาจากการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

• เงินลงทุน

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน เนื่องจากมุ่งเน้นที่จะให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ ทำให้ที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุนในตราสารทุน ยกเว้นการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (TSFC)

บริษัทฯ มีการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินลงทุนรวมเป็นจำนวนเงิน 158.93 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนลดลง 304.71 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 65.72

• ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงิน 1.52 ล้านบาท รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชีจะเปลี่ยนแปลงขึ้นลงเล็กน้อยตามมูลค่าการซื้อขาย ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งมีความผันผวนตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เท่ากับ 5,339.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 ร้อยละ 34.47 เนื่องจากภาวะตลาด ณ ปลายปี 2560 และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 2,766.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 1,593.04 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงขึ้นลงมากน้อยเป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้าย ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 2,560.89 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 222.50 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ตามภาวะตลาด ณ ปลายปี 2560
- ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า T + 3 และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตาม ประenomหนี้ หรือผ่อนชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 6.81 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 2.33 ล้านบาท เนื่องจากมีการรับชำระคืนจากลูกหนี้อื่นของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 6.81 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2559 จำนวน 1.65 ล้านบาท เป็นผลมาจากได้รับชำระหนี้ที่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ ไว้จึงมีการปรับลดยอดลง

- ค่าความนิยม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีค่าความนิยม 342.64 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 7.24 ล้านบาท เนื่องจากผู้บริหารของบริษัทฯ ได้พิจารณาบันทึกขาดทุนจากการต่อยาค่าความนิยมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 7.24 ล้านบาท เนื่องมาจากเจ้าหน้าที่การตลาดที่บริษัทฯ ได้รับโอนจาก บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CGS) บางส่วนได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัทฯ

- สินทรัพย์อื่น

ประกอบด้วย เงินกองทุนทดแทนความเสียหายระบบชำระราคา เงินมัดจำ ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่นเท่ากับ 126.73 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 12.00 ล้านบาท

สภาพคล่อง

ในปี 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 99.76 ล้านบาท เนื่องจากมีกระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น จำนวน 173.81 ล้านบาท ซึ่งมาจากกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ในปี 2560 ยังมีเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนที่ลดลงด้วยเมื่อเทียบกับปี 2559 ที่มีการจ่ายเงินเพื่อรับโอนธุรกิจ

ในปี 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน 300.74 ล้านบาท แต่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 258.83 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินเพื่อการรับโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยจาก บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CGS)

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ผลประกอบการของบริษัทฯ พึ่งพิงอยู่กับรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในระดับที่สูง ซึ่งรายได้ในส่วนนี้ได้แปรผันโดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ทิศทางดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ความมั่นใจของนักลงทุนในประเทศ การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจากนักลงทุนต่างประเทศ เป็นต้น ทั้งนี้ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์แปรผันโดยตรงต่ออัตราผลตอบแทนการลงทุน ซึ่งมาจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนและสภาพคล่องของการลงทุน ซึ่งสภาพคล่องภายในประเทศส่วนใหญ่มาจากรายได้และการออม ขณะที่สภาพคล่องภายนอก มาจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลางขนาดใหญ่ของโลก ซึ่งเริ่มทยอยชะลอการดำเนินมาตรการผ่อนคลาย รวมถึงมีแนวโน้มจะเริ่มดำเนินมาตรการทางการเงินที่ตึงตัวมากขึ้นในปี 2562 เป็นต้นไป ซึ่งจะกดดันต่อผลตอบแทนการลงทุนในหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยงในระยะถัดไป นอกจากนี้การเปลี่ยนแปลงกำหนดการชำระค่าซื้อขายหลักทรัพย์ (settlement) เป็นหลังซื้อขาย 2 วัน (T+2) ตั้งแต่ 2 มีนาคม 2561 และเปลี่ยนแปลงรอบช่วงเวลาชำระซื้อขายหลักทรัพย์ รวมถึงช่วงเวลาการจ่ายเงินค่าขายหลักทรัพย์อาจทำให้เกิดความไม่สะดวก ซึ่งส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายชะลอตัวลงได้

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี คือ บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัส ไซยศ สอบบัญชี จำกัด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.16 ล้านบาท

ค่าบริการอื่น

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2560 ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบในการจัดทำรวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และนักลงทุนทั่วไปอย่างเพียงพอ

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

งบการเงินของบริษัทฯ ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้สนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่าง ๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ และแสดงความเห็นตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้ปรากฏในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นายตัน เช็ค เต็ค
ประธานคณะกรรมการบริษัทฯ



นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และ งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดของจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

การรับรู้รายได้ - รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าเป็นค่าธรรมเนียมที่เกิดจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขในการกำหนดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันตามปริมาณการซื้อขาย ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบเนื่องจากปริมาณรายการ การควบคุมภายในเกี่ยวกับการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียม รวมถึงการบันทึกบัญชีที่มีความสำคัญต่อการเกิดขึ้นจริง ความครบถ้วน และความถูกต้องของรายการ

บริษัทได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่องการรับรู้รายได้รายละเอียดรายได้ค่านายหน้า และข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.1 ข้อ 24 และข้อ 35 ตามลำดับ

วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง

วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า
- สอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ ค่านายหน้า
- ทดสอบประสิทธิผลของการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ ค่านายหน้า
- ตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย
 - ตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ากับอัตราค่านายหน้าที่เกี่ยวข้อง ทดสอบการคำนวณรายได้ค่านายหน้า และตรวจสอบเอกสารประกอบการรับรู้รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวว่าเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าถูกต้องและครบถ้วน
 - ตรวจสอบเนื้อหาสาระโดยการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่านายหน้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง

การด้อยค่าของค่าความนิยม

บริษัทมีค่าความนิยมที่มีนัยสำคัญจากการซื้อธุรกิจ

ผู้บริหารมีการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมจากผลงานของเจ้าหน้าที่การตลาดเป็นประจำทุกปี

การพิจารณาเกี่ยวกับการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและข้อสมมติฐานที่สำคัญของผู้บริหาร ดังนั้นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือการแสดงผลค่าของค่าความนิยม และค่าเพื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ทั้งนี้นโยบายการบัญชีเรื่อง ค่าความนิยม และการด้อยค่า และรายละเอียดเกี่ยวกับค่าความนิยม ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.10 และข้อ 12 ตามลำดับ

วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้การด้อยค่า
- สอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้การด้อยค่า
- ทดสอบความมีประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาการด้อยค่า
- ตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย
 - ตรวจสอบหลักฐานประกอบการพิจารณาของผู้บริหารเกี่ยวกับข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าของค่าความนิยม
 - พิจารณาร่วมกับผู้เชี่ยวชาญภายในสำหรับการประเมินความเหมาะสมของวิธีการประเมินมูลค่าและข้อสมมติฐานที่สำคัญที่ผู้บริหารของบริษัทนำมาใช้ในประมาณ ค่าเพื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม
 - ทดสอบการคำนวณด้อยค่าของค่าความนิยม

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือการอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	219,610,101	119,846,901
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	1,519,865	1,022,868,581
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	5,339,690,283	3,971,033,667
เงินลงทุน	10	158,925,815	463,633,027
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	11	108,988,054	122,336,893
ค่าความนิยม	12	342,642,221	349,877,452
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	34,096,527	37,548,563
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14	14,199,202	18,575,170
สินทรัพย์อื่น	15	126,732,530	114,734,362
รวมสินทรัพย์		6,346,404,598	6,220,454,616

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	16	-	540,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	17	675,548,395	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	2,100,583,884	2,258,082,867
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		20,011,704	29,492,330
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	82,892,470	70,710,202
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	32.2	45,463,298	45,463,298
หนี้สินอื่น	20	90,542,684	111,097,277
รวมหนี้สิน		3,015,042,435	3,054,845,974
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		502,448,570	502,448,570
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
ชำระครบแล้ว		502,448,570	502,448,570
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		455,750,395	455,750,395
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21	50,244,857	50,244,857
ยังไม่ได้จัดสรร		2,322,918,341	2,157,164,820
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,331,362,163	3,165,608,642
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		6,346,404,598	6,220,454,616

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	24	842,809,184	794,482,601
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	25	69,122,217	50,656,407
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		144,669,027	133,300,512
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	26	83,627,589	69,340,974
รายได้อื่น		13,455,004	14,310,177
รวมรายได้		1,153,683,021	1,062,090,671
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		478,259,268	414,223,398
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		88,463,624	87,116,241
ต้นทุนทางการเงิน		21,957,791	19,793,007
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(1,654,580)	(2,927,035)
ค่าใช้จ่ายอื่น	30	297,176,094	251,281,866
รวมค่าใช้จ่าย		884,202,197	769,487,477
กำไรก่อนภาษีเงินได้		269,480,824	292,603,194
ภาษีเงินได้	31	53,482,446	52,305,344
กำไรสำหรับปี		215,998,378	240,297,850

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ พนักงาน	19	-	15,492,088
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของ กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	14	-	(3,098,418)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ		-	12,393,670
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		215,998,378	252,691,520
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	0.43	0.48
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	หุ้น	502,448,570	502,448,570

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น เจ้าของ
				จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,954,718,157	2,963,161,979
เงินปันผลจ่าย	22	-	-	-	(50,244,857)	(50,244,857)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	252,691,520	252,691,520
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		<u>502,448,570</u>	<u>455,750,395</u>	<u>50,244,857</u>	<u>2,157,164,820</u>	<u>3,165,608,642</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,157,164,820	3,165,608,642
เงินปันผลจ่าย	22	-	-	-	(50,244,857)	(50,244,857)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	215,998,378	215,998,378
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		<u>502,448,570</u>	<u>455,750,395</u>	<u>50,244,857</u>	<u>2,322,918,341</u>	<u>3,331,362,163</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้		269,480,824	292,603,194
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็น			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		41,908,903	27,861,074
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		12,861,968	11,573,555
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(1,654,580)	(2,927,035)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์		(1,456,602)	(899,229)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์		151,692	436,312
ขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยม	12	7,235,231	-
ต้นทุนทางการเงิน		21,957,791	19,793,007
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		(48,074,196)	(45,081,886)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		(144,669,027)	(133,300,512)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		157,742,004	170,058,480
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		1,021,348,716	(968,883,894)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(1,368,201,393)	(879,174,485)
เงินลงทุนเพื่อค้า		304,707,212	25,137,443
สินทรัพย์อื่น		(10,457,820)	(18,850,063)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)			
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		(540,000,000)	540,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		675,548,395	(242,268,494)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(157,498,983)	1,538,835,686
หนี้สินอื่น		(20,147,668)	27,076,394
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน		(94,701,541)	21,872,587
ผลประโยชน์พนักงานจ่าย		(679,700)	(160,000)
ดอกเบี้ยจ่าย		(22,364,716)	(19,162,039)
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ		192,402,232	175,303,947
ภาษีเงินได้จ่ายออก		(58,587,104)	(47,171,983)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		173,811,175	300,740,992
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	4.1	(22,448,325)	(79,643,571)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		2,052,115	1,085,370
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4.2	(3,406,908)	(25,722,052)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อธุรกิจ	1	-	(405,048,100)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(23,803,118)	(509,328,353)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย		(50,244,857)	(50,244,857)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(50,244,857)	(50,244,857)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		99,763,200	(258,832,218)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		119,846,901	378,679,119
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	219,610,101	119,846,901

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

1. การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ต่อมาบริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน จำกัด เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2548 สำนักงานใหญ่ของบริษัทตั้งอยู่ เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 39 และ 42 สาขา ตามลำดับ

บริษัทมีบริษัท ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทยสิงคโปร์เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และเป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 70.65 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท ฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

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

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

ในเดือนสิงหาคม 2559 สินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อย ตลอดจนหน้าที่บางประการซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวถูกรับโอนจาก บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในมูลค่าที่คำนวณเท่ากับ 405,048,100 บาท ซึ่งสอดคล้องตามเงื่อนไขที่ได้ระบุไว้ในสัญญา

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ และหนี้สินที่ได้รับโอนจากทาง บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) มีดังนี้

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		94,125,136
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	11	21,873,416
รวมสินทรัพย์		115,998,552
หนี้สิน		
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	(24,750,718)
รวมหนี้สิน		(24,750,718)
สินทรัพย์สุทธิ		91,247,834
หัก ราคาซื้อ		(405,048,100)
ค่าความนิยม	12	(313,800,266)

สิทธิประโยชน์ และผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากเจ้าหน้าที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าของเจ้าหน้าที่ซึ่งรับโอนมาจาก บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) ถูกบันทึกเป็นค่าความนิยมและคำนวณแล้วเป็นจำนวน 313,800,266 บาท

2. เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และมีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ฉบับที่ 2” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับ งบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป โดยบริษัทได้จัดประเภทรายการใหม่ ในงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่แสดงไว้เพื่อการเปรียบเทียบตามประกาศดังกล่าวแล้ว

งบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้มีการจัดประเภทใหม่เพื่อการเปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บาท	การจัดประเภท รายการเดิม	การจัดประเภท รายการใหม่
ค่าความนิยม	349,877,452	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	ค่าความนิยม
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	29,492,330	หนี้สินอื่น	ภาษีเงินได้ค้างจ่าย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้มีการจัดประเภทใหม่เพื่อการเปรียบเทียบกับงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บาท	การจัดประเภท รายการเดิม	การจัดประเภท รายการใหม่
กำไรจากเงินลงทุน	24,263,673	กำไรจากเงินลงทุน	กำไรและผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	(4,586)	ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	กำไรและผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	45,081,887	รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	กำไรและผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	292,904,899	ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน - ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ พนักงาน
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	121,318,499	ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน - ค่าตอบแทนกรรมการและ ผู้บริหาร	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ พนักงาน
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	145,470,776	ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน - ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	ค่าใช้จ่ายอื่น
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	14,387,900	ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน - ค่าธรรมเนียมตามสัญญา บริการ	ค่าใช้จ่ายอื่น
ค่าใช้จ่ายอื่น	91,423,190	ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน - ค่าใช้จ่ายอื่น	ค่าใช้จ่ายอื่น

2.2 งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกัน หรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างปีบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้ แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว มาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินจำนวน 56 ฉบับที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2560 ทั้งนี้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้ดีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความ และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับ งบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของบริษัท ได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว และเห็นว่าการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

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 เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจะหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มั่งวอดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มั่งวอดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- 4) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทและ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภท ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน สามเดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภท เพื่อเรียกและตัวเงินที่ถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน สามเดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า สามเดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่ใช้เป็นหลักประกัน

3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

3.6.1 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 - 3 วันทำการนับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.6.2 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ได้โดยต้องวางหลักประกัน การชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3.6.3 ลูกหนี้อื่น
ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะ ลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ ในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้ง ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาส ที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ย คืนไม่ครบจำนวน

3.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไร หรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็น รายการในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไปจึงจะบันทึก ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดจำหน่ายส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะ แสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจาก ค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรม ของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อ ฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลา นานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขยายตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

3.8 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการ ที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว ยกเว้นการจ่ายโดยใช้หุ้น เป็นเกณฑ์ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559) รายการเข้าภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559) และการวัดมูลค่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับมูลค่ายุติธรรม แต่ไม่ใช่มูลค่ายุติธรรม เช่น มูลค่าจากการใช้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2559)

นอกจากนี้การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มี การปรับปรุงสินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะสอบทานการตัดค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการตัดค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จทันทีเมื่อเกิดขึ้น

3.10 ค่าความนิยม

ค่าความนิยมได้แก่ ส่วนต่างระหว่างต้นทุนการซื้อธุรกิจ ณ วันที่ลงทุน ซึ่งสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้เฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ซื้อ

ต้นทุนอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อธุรกิจจะบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนในการซื้อธุรกิจ

ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจ คือ ผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการรับโอนเจ้าหน้าที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าจากการรับโอนธุรกิจจากบริษัทหลักทรัพย์เมอร์ชัน พาร์ทเนอร์ จำกัด มหาชน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ค่าความนิยมแสดงในราคาทุนหักค่าเผื่อการตัดค่า (ถ้ามี) ทั้งนี้บริษัทจะทำการประเมินการตัดค่าของค่าความนิยมดังกล่าวโดยพิจารณาจากผลงานของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ได้รับโอนมาเป็นประจำทุกปี และจะรับรู้ขาดทุนจากการตัดค่า เมื่อเห็นว่ามูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

3.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการตัดค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	ตามอายุสัญญา

ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิกในตลาดอนุพันธ์ของบริษัทแสดงตามราคาทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะมีการทบทวนราคาตามบัญชีใหม่ในแต่ละงวดและปรับปรุงหากมีการตัดค่าเกิดขึ้น

- 3.12 เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก
- 3.13 สัญญาเช่าระยะยาว
สัญญาเช่าดำเนินงาน
สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุของสัญญาเช่า
- 3.14 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานคำนวณตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณ อายุงานและปัจจัยอื่นๆ
- บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- 3.15 ประมาณการหนี้สิน
บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว
- 3.16 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ
- 3.17 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ
บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการจ่ายชำระเงินและการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- 3.18 ภาษีเงินได้
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับงวดกำไรทางภาษี แตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้อบรมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในงวดอื่นๆ และไม่ได้อบรมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษี ณ วันที่ในงบการเงิน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแนวว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแนวว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับปีที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและยอดคงเหลือสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะหักกลบกันได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและบริษัทตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทรับรู้รายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.19 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างงวด ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้น

3.20 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งนโยบายการบัญชี เฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.21 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร

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

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

4.1 เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ต้นปี	-	-
<u>บวก</u> ค่าซื้ออุปกรณ์	22,448,325	79,643,571
<u>หัก</u> ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(22,448,325)	(79,643,571)
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ปลายปี	-	-

4.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	-	-
<u>บวก</u> ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,406,908	25,722,052
<u>หัก</u> ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(3,406,908)	(25,722,052)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	-	-

4.3 รายการที่เพิ่มขึ้นจากการรับโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1) มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	94,125,136
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	-	21,873,416
ค่าความนิยม	-	313,800,266
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	24,750,718

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
เงินสด เงินฝากกระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มา	2,343,915,026	2,777,809,104
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(2,124,304,925)	(2,657,962,203)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	219,610,101	119,846,901

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

6. เงินฝากในสถาบันการเงิน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
เงินฝากในสถาบันการเงินอายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	900,000,000	800,000,000
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(900,000,000)	(800,000,000)
รวมเงินฝากในสถาบันการเงินสุทธิ	-	-

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	100,805,279	1,071,270,777
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	1,519,865	-
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(100,805,279)	(48,402,196)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,519,865	1,022,868,581

* ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,766,715,978	1,173,680,722
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,560,887,551	2,783,387,250
ลูกหนี้อื่น	6,813,836	9,148,000
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	5,334,417,365	3,966,215,972
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	12,086,754	13,286,111
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(6,813,836)	(8,468,416)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,339,690,283	3,971,033,667

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้จำนวน 6.81 ล้านบาท และ 9.15 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องที่เข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		
		จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
การจัดชั้น		บาท	บาท	บาท
	มูลหนี้ปกติ	5,339,690,283	-	5,339,690,283
	มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,813,836	(6,813,836)	-
	รวม	5,346,504,119	(6,813,836)	5,339,690,283

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

9. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2560	2559
		บาท	บาท
	ยอดต้นปี	8,468,416	11,395,451
	หัก โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(1,654,580)	(2,927,035)
	ยอดปลายปี (ดูหมายเหตุข้อ 8)	6,813,836	8,468,416

10. เงินลงทุน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	154,892,743	154,892,743	459,599,955	459,599,955
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	154,892,743	154,892,743	459,599,955	459,599,955
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน				
หุ้นสามัญ	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
รวมเงินลงทุนทั่วไป	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
รวมเงินลงทุน	158,925,815	158,925,815	463,633,027	463,633,027

11. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	82,758,801	1,564,192	(306,645)	5,884,504	89,900,852
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้สำนักงาน	187,571,439	3,751,550	(6,750,633)	3,153,835	187,726,191
ยานพาหนะ	31,323,454	5,650,000	(5,519,658)	-	31,453,796
รวมราคาทุน	301,653,694	10,965,742	(12,576,936)	9,038,339	309,080,839
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(53,413,815)	(9,685,314)	191,399	-	(62,907,730)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน	(105,817,851)	(20,405,951)	6,699,497	-	(119,524,305)
ยานพาหนะ	(21,424,619)	(4,958,694)	4,938,835	-	(21,444,478)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(180,656,285)	(35,049,959)	11,829,731	-	(203,876,513)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	1,339,484	11,482,583	-	(9,038,339)	3,783,728
รวมส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	122,336,893				108,988,054

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	เพิ่มขึ้นจากการ รับโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1)	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน						
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	62,328,717	13,794,464	2,114,050	(556,272)	5,077,842	82,758,801
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้สำนักงาน	119,418,805	8,078,951	44,806,781	(7,174,824)	22,441,726	187,571,439
ยานพาหนะ	31,051,297	1	3,866,000	(3,593,844)	-	31,323,454
รวมราคาทุน	212,798,819	21,873,416	50,786,831	(11,324,940)	27,519,568	301,653,694
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(46,944,727)	-	(6,898,596)	429,508	-	(53,413,815)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้สำนักงาน	(100,501,472)	-	(12,431,531)	7,115,152	-	(105,817,851)
ยานพาหนะ	(19,861,366)	-	(4,721,080)	3,157,827	-	(21,424,619)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(167,307,565)	-	(24,051,207)	10,702,487	-	(180,656,285)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	2,312	-	28,856,740	-	(27,519,568)	1,339,484
รวมส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	45,493,566					122,336,893
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
2560					บาท	35,049,959
2559					บาท	24,051,207

12. ค่าความนิยม

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2559			31 ธันวาคม 2560
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าความนิยมจากการซื้อธุรกิจ	407,897,452	-	-	407,897,452
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(58,020,000)	(7,235,231)	-	(65,255,231)
รวม	349,877,452	(7,235,231)	-	342,642,221

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	เพิ่มขึ้นจากการรับ โอนธุรกิจ	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2559	(ดูหมายเหตุข้อ 1)		31 ธันวาคม 2560
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าความนิยมจากการซื้อธุรกิจ	94,097,186	313,800,266	-	407,897,452
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(58,020,000)	-	-	(58,020,000)
รวม	36,077,186	313,800,266	-	349,877,452

ในระหว่างปี 2560 ผู้บริหารของบริษัทได้พิจารณาบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยม ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 7.24 ล้านบาท เนื่องจากเจ้าหน้าที่การตลาดที่บริษัทได้รับโอนจากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์สัน พาร์ทเนอร์ จำกัด มหาชน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) บางส่วนได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัท (2559: ไม่มี)

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

อายุการ ตัดจำหน่าย คงเหลือ	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ค่าตัด จำหน่าย	ยอดคงเหลือ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	24,709,339	910,453	-	6,571,979	(6,858,944)	25,332,827
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็น สมาชิกในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์							
ระหว่างติดตั้ง		7,839,224	2,496,455	-	(6,571,979)	-	3,763,700
รวมทั้งสิ้น		<u>37,548,563</u>	<u>3,406,908</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,858,944)</u>	<u>34,096,527</u>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 259

อายุการ ตัดจำหน่าย คงเหลือ	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ค่าตัด จำหน่าย	ยอดคงเหลือ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558					ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	5,552,427	6,462,630	-	16,504,149	(3,809,867)	24,709,339
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็น สมาชิกในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์							
ระหว่างติดตั้ง		5,083,951	19,259,422	-	(16,504,149)	-	7,839,224
รวมทั้งสิ้น		<u>15,636,378</u>	<u>25,722,052</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,809,867)</u>	<u>37,548,563</u>

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2560	บาท	<u>6,858,944</u>
2559	บาท	<u>3,809,867</u>

14. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	14,142,040	2,436,454	16,578,494
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	9,092,660	-	9,092,660
	23,234,700	2,436,454	25,671,154
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	(3,838,834)	(6,712,352)	(10,551,186)
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(820,696)	(100,070)	(920,766)
	(4,659,530)	(6,812,422)	(11,471,952)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18,575,170	(4,375,968)	14,199,202

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

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

15. สินทรัพย์อื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายจากระบบ		
การซื้อขายหลักทรัพย์	73,554,260	65,852,572
เงินมัดจำ	32,191,980	30,797,591
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	8,269,664	14,385,542
รายได้ค้างรับ	4,083,387	2,463,511
อื่นๆ	8,633,239	1,235,146
รวม	126,732,530	114,734,362

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวนรวม 540 ล้านบาท โดยตัวสัญญาใช้เงินจำนวน 300 ล้านบาท 170 ล้านบาท และ 70 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี ร้อยละ 1.90 ต่อปี และ ร้อยละ 2.50 ต่อปีตามลำดับ เงินกู้ยืมดังกล่าวไม่มีหลักประกัน กำหนดจ่ายชำระคืนเมื่อทวงถาม (2560: ไม่มี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันจากธนาคารในประเทศดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2560 บาท	2559 บาท
วงเงินเบิกเกินบัญชี	เอ็ม โอ อาร์*	100,000,000	100,000,000
วงเงินกู้ยืม	ตามภาวะตลาดเงิน	1,450,000,000	1,300,000,000
วงเงิน Effect Not Clear**	0.5% ต่อปี	530,000,000	530,000,000
		2,080,000,000	1,930,000,000

* เอ็มโอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

** Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนจะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

17. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	675,548,395	-
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	675,548,395	-

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,100,583,884	2,258,082,867
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,100,583,884	2,258,082,867

19. ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ดังกล่าว มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	11,345,953	9,975,904
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,516,015	1,597,651
รวม	12,861,968	11,573,555

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ต้นปี	70,710,202	50,038,017
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	11,345,953	9,975,904
ต้นทุนดอกเบีย	1,516,015	1,597,651
โอนย้ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจาก CGS (ดูหมายเหตุข้อ 1)	-	24,750,718
จ่ายคืนผลประโยชน์ระหว่างปี	(679,700)	(160,000)
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้		
- ที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(2,747,848)
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	(5,183,456)
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	(7,560,784)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ปลายปี	82,892,470	70,710,202

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.22	ร้อยละ 2.22
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดว่าจะ	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 4.00
อายุเกษียณ	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 0 - 26	ร้อยละ 0 - 26
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของ พนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของ พนักงาน

การวิเคราะห์ข้อสมมติฐานทางการเงินที่มีผลกระทบเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์มีดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
ข้อสมมติฐานเพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สินเปลี่ยนแปลง		จำนวนหนี้สินเปลี่ยนแปลง	
	บาท		บาท	
อัตราคิดลด	+ร้อยละ 1	(7,102,253)	-ร้อยละ 1	8,140,362
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	+ร้อยละ 1	8,546,277	-ร้อยละ 1	(7,566,734)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ร้อยละ 1	(7,639,483)	-ร้อยละ 1	4,945,526
การมีชีวิตอยู่	+ 1 ปี	633,227	-1 ปี	(627,790)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
ข้อสมมติฐานเพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สินเปลี่ยนแปลง		จำนวนหนี้สินเปลี่ยนแปลง	
	บาท		บาท	
อัตราคิดลด	+ร้อยละ 1	(6,479,172)	-ร้อยละ 1	7,457,943
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	+ร้อยละ 1	7,062,225	-ร้อยละ 1	(6,267,867)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ร้อยละ 1	(6,975,110)	-ร้อยละ 1	4,681,693
การมีชีวิตอยู่	+ 1 ปี	567,975	-1 ปี	(562,953)

20. หนี้สินอื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
ผลตอบแทนพนักงานค้างจ่าย	47,950,987	50,381,768
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ดูหมายเหตุข้อ 33)	3,179,800	4,452,657
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	5,767,478	8,898,126
เจ้าหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	4,404,290	3,139,786
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	15,454,699	29,486,531
อื่นๆ	13,785,430	14,738,409
รวม	90,542,684	111,097,277

21. ทูลสำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทูลสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทูลสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีทูลสำรองตามกฎหมายเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

22. เงินปันผลจ่าย

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

เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ในจำนวน 0.10 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 50.24 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 13 มีนาคม 2560 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2560

23. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

24. รายได้ค่านายหน้า

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

31 ธันวาคม

	2560	2559
	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	799,189,177	760,823,302
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	38,944,821	31,064,297
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	4,675,186	2,595,002
รวม	842,809,184	794,482,601

25. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	13,398,898	9,839,697
ที่ปรึกษาทางการลงทุน	9,498,650	-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	46,224,669	40,816,710
รวม	69,122,217	50,656,407

26. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
กำไรจากเงินลงทุน	35,558,378	24,263,673
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	(4,985)	(4,586)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	48,074,196	45,081,887
รวม	83,627,589	69,340,974

27. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุนพนักงานของบริษัทต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ร้อยละ 5 ร้อยละ 10หรือร้อยละ 15 ของเงินเดือนพนักงานบริษัทจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 5 บริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 13,826,407 บาท และ 10,652,583 บาท ตามลำดับ

28. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.24/2552 เรื่อง “ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	134,257,184	115,025,093
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	6,737,407	5,843,406
รวม	140,994,591	120,868,499

29. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ค่าตอบแทนกรรมการ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการ	490,000	450,000

30. ค่าใช้จ่ายอื่น

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	185,161,400	145,470,776
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	14,402,300	14,387,900
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	97,612,394	91,423,190
รวม	297,176,094	251,281,866

31. ภาษีเงินได้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน		
ภาษีเงินได้สำหรับปี	49,106,478	55,051,906
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	4,375,968	(2,746,562)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	53,482,446	52,305,344

รายการกระทบบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กับอัตราภาษีที่ใช้สามารถแสดงได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560 บาท	2559 บาท
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	269,480,824	292,603,194
อัตราภาษีเงินได้	20.00%	20.00%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	53,896,165	58,520,639
<u>รายการบวกกลับ: ผลกระทบทางภาษีของรายได้</u>		
และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้รับยกเว้นทางภาษี	4,391,503	(1,494,917)
<u>รายการหักออก: ผลกระทบทางภาษีของรายได้</u>		
และค่าใช้จ่ายที่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(4,805,222)	(4,720,378)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	53,482,446	52,305,344
อัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริงถ่วงเฉลี่ย	19.85%	17.88%

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

32. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังและภาวะผูกพัน

32.1 จากการที่บริษัทซื้อหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูไนเต็ด”) เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2554 บริษัทได้ทำ Definitive Agreement กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของ บล. ยูไนเต็ด ซึ่งมีข้อกำหนดข้อหนึ่งว่า หาก บล. ยูไนเต็ดได้รับผลประโยชน์ใดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Demutualization) บริษัทจะจัดสรรผลประโยชน์ ที่ได้รับให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบล. ยูไนเต็ดที่ตกลงตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจ ในครั้งนี้ (“ผู้ถือหุ้นเดิม”) อย่างไรก็ตามสัญญา Definitive Agreement หากเป็นที่แน่ชัดว่าจนถึงวันที่ 26 สิงหาคม 2556 (ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของภาวะผูกพัน) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะไม่มีการแปรรูปบริษัทจะโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดให้แก่บุคคลที่สามซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ (เท่าที่กฎหมายจะเปิดช่องให้กระทำได้) และในกรณีที่สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังไม่ได้มีการโอนไป บริษัทจะไม่จำหน่ายหรือโอนหุ้นของ บล. ยูไนเต็ดทั้งหมดหรือบางส่วนที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมภายในระยะเวลา 2 ปีดังกล่าว ทั้งนี้หากสถานการณ์เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังคงอยู่กับ บล. ยูไนเต็ด การขายใดๆ ภายในระยะเวลา 2 ปี ดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ดที่ตอบรับคำเสนอซื้อโดยสมัครใจในครั้งนี้ ต่อมาเมื่อเดือนมีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน บล. ยูไนเต็ด โดยมีเงื่อนไขตามสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ซื้อว่า ผลประโยชน์จากการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะคงส่งต่อไปให้ผู้ถือหุ้นเดิมและถ้าหากไม่มีการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดจะถูกโอนไปให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ

ทั้งนี้แม้ว่าบริษัทจะได้ดำเนินการให้มีเงื่อนไขต่างๆ ตามที่กล่าวในวรรคก่อน แต่เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2556 บริษัทได้ถูกผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ด ฟ้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท จากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) ต่อมาเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2556 ผู้ถือหุ้นเดิมของ บล. ยูไนเต็ด ดังกล่าวได้ฟ้องร้องบริษัทเพิ่มเติมให้เพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ยูไนเต็ดระหว่างบริษัทกับผู้ซื้อ รวมทั้งห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัท ต่อมาเมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2557 ศาลชั้นต้นได้มีคำตัดสินยกฟ้อง โดยโจทก์ได้ทำการยื่นอุทธรณ์ และเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2558 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์ ซึ่งปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างขั้นตอนของศาลฎีกา โดยฝ่ายบริหารของบริษัทยังคงเชื่อว่าบริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายหรือดำเนินการตามที่ได้มีการฟ้องร้องดังกล่าว

32.2 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นของ บล. ยูไนเต็ด โดยบริษัทในฐานะผู้ขายหุ้นตกลงที่จะรับประกันราคาความเสียหายเกี่ยวกับคดีความของ บล. ยูไนเต็ด ที่เกิดก่อนวันที่ในสัญญาซื้อขาย จากภาวะตามสัญญาซื้อขายดังกล่าว บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 45.46 ล้านบาท สำหรับคดีความที่ บล. ยูไนเต็ด มีต่อลูกค้า โดยศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้ บล. ยูไนเต็ด รับผิดชอบความเสียหายต่อโจทก์ ต่อมาศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายกฟ้องโจทก์ ซึ่งโจทก์ได้ยื่นฎีกาต่อศาล ดังนั้นคดีจึงอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

32.3 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระผูกพันกับธนาคารจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - ซื้อ

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญาบาท	ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมบาท
ดอลลาร์สหรัฐ	11,144	4 มกราคม 2561	364,733	(547)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - ซื้อ

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญาบาท	ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมบาท
ดอลลาร์สหรัฐ	14,958	4 มกราคม 2560	538,802	(2,831)
ดอลลาร์สหรัฐ	28,396	5 มกราคม 2560	1,018,273	(831)

32.4 บริษัทมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะ ที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 3 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 3 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดในระหว่างเดือนมกราคม 2561 ถึงพฤศจิกายน 2563

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะดังนี้

หน่วย : บาท

ประเภท	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	74,054,705	47,821,565	73,105,489	98,590,668
ยานพาหนะ	453,500	-	506,400	-

- 32.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 32.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบออนไลน์ที่ต้องจ่าย บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัดโดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.002 - 0.040 ของมูลค่าการซื้อขาย และในอัตรา 0.20 - 45.00 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน
- 32.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกรายปีของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาท และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาท และมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ บริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ตามลำดับ
- 32.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดจำนวนขั้นต่ำขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ/ข/ต/น. 16/2553 ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2553
- 32.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทแต่ละเดือน
- 32.10 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fee) ให้บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนอัตรา 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 32.11 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ
- 32.12 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง สำหรับการให้การพัฒนารูทกิจในด้านต่างๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน โดยค่าธรรมเนียมที่ต้องจ่ายเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญา

33. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะ เป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือ กิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญ กับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการ ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการบริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความ สัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

บริษัทมีผู้ถือหุ้นใหญ่คือบริษัท ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์ รายชื่อของบริษัทที่ เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัท ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ 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	ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	ราคาตามราคาที่ตกลงกับลูกค้า แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนเงินที่ซื้อหรือขาย
ดอกเบี้ยรับ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
รายได้อื่น	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมจ่าย	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่านายหน้าจ่าย	ราคาที่ตกลงกัน
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่าใช้จ่ายอื่น	เป็นไปตามจำนวนที่ได้จ่ายจริง

ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด*		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	337,954,403	767,958,829
เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	270,833,044	402,250,976
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	754,492,455	954,773,703
	1,025,325,499	1,357,024,679
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	1,519,865	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	19,704,754	370,369
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	23,680,214	5,009,005
	43,384,968	5,379,374
ดอกเบี้ยค้างรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	18,375	21,003
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	134,882,287	40,003,425
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	31,656,218	77,289,190
	166,538,505	117,292,615
หนี้สินอื่น		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด	3,139,800	4,355,080
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	40,000	97,577
	3,179,800	4,452,657

* เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

บริษัท ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ จำกัด ตกลงที่จะให้เงินกู้ยืมในวงเงิน 20 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 656.94 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขชำระคืนภายใน 1 ปี และไม่คิดดอกเบี้ยหากแหล่งกู้มาจากภายในบริษัท ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่หากเป็นเงินที่กู้ยืมมาจากภายนอกจึงจะคิดดอกเบี้ยจากบริษัทในราคาต้นทุนทางการเงินของบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทไม่มีการเบิกวงเงินดังกล่าว

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
	บาท	บาท
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	4,121,583	14,846,389
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	5,732,102	11,179,197
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	24,418,160	18,352,792
	<u>34,271,845</u>	<u>44,378,378</u>
ดอกเบี้ยรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	6,768,084	6,916,964
รายได้อื่น		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	92,952	64,176
ค่าธรรมเนียมจ่าย		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	435,818	335,268
ค่านายหน้าจ่าย		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	62,656	44,711
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - ค่าเบี้ยประกันจ่าย		
บริษัท ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ จำกัด	4,592,374	3,916,680
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	14,402,300	14,387,900

สำหรับปีสิ้นสุด
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2560	2559
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายอื่น		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	5,521,177	12,405,184
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ช่องกง) จำกัด	487,017	97,577
	6,008,194	12,502,761
เงินปันผลจ่าย		
บริษัท ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ จำกัด	35,500,000	35,500,000
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	6,970,873	6,318,873
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ช่องกง) จำกัด	319,500	319,500
	42,790,373	42,138,373

34. การบริหารความเสี่ยง

34.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

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

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่เนบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					หน่วย : ล้านบาท	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อย คุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด	219.6	-	-	-	-	-	219.6	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	1.5	-	-	-	-	1.5	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,766.7	-	-	2,573.0	-	5,339.7	
เงินลงทุน	-	154.9	-	-	4.0	-	158.9	
หนี้สินทางการเงิน								
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	675.5	-	-	-	-	675.5	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,100.6	-	-	-	-	2,100.6	

หน่วย : ล้านบาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อย คุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการ							
เทียบเท่าเงินสด	119.8	-	-	-	-	-	119.8
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ							
บริษัทหลักทรัพย์	-	1,022.9	-	-	-	-	1,022.9
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ							
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,173.6	-	-	2,796.7	0.7	3,971.0
เงินลงทุน							
	-	459.6	-	-	4.0	-	463.6
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจาก							
สถาบันการเงิน	540.0	-	-	-	-	-	540.0
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์							
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,258.1	-	-	-	-	2,258.1

34.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

34.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราคงที่ ลอยตัว	
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	195.3	-	-	-	-	24.3	219.6	0.10-1.55	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1.5	1.5	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,573.0	-	-	-	2,766.7	5,339.7	-	5.40 - 15.00
เงินลงทุน	-	154.9	-	-	-	4.0	158.9	-	2.00 - 2.75
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	675.5	675.5	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	2,100.6	2,100.6	-	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา

หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตรา ดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ต้อง คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตรา ลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการ									
เทียบเท่าเงินสด	84.2	-	-	-	-	35.6	119.8	0.10-1.75	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และ									
บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,022.9	1,022.9	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และ									
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,796.7	-	-	0.7	1,173.6	3,971.0	-	5.40 - 15.00
เงินลงทุน	-	459.6	-	-	-	4.0	463.6	-	2.00 - 2.90
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และ									
บริษัทหลักทรัพย์	-	540.0	-	-	-	-	540.0	-	1.90 - 2.50
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และ									
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	2,258.1	2,258.1	-	-

34.2.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินหักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

34.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ดูหมายเหตุข้อ 32.3)

34.2.4 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผู้บริหารของบริษัทต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น ที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าหลักทรัพย์เพื่อขายมูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียนมูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าตามราคาทุนสุทธิหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

35. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลัก คือ 1.) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2.) ส่วนงานที่ปรึกษาทางการเงิน และ 3.) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงานที่ปรึกษาทางการเงิน		ส่วนงานการลงทุน		รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้ค่านายหน้า	839,793,902	791,887,599	-	-	3,015,282	2,595,002	842,809,184	794,482,601
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	31,873,120	20,511,897	37,249,097	30,144,510	69,122,217	50,656,407
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์	144,669,027	133,300,512	-	-	-	-	144,669,027	133,300,512
กำไรและผลตอบแทนจาก เครื่องมือทางการเงิน	(1,091,374)	(4,731,890)	-	-	42,554,036	36,967,278	41,462,662	32,235,388
รายได้อื่น	8,870,261	6,318,241	62,229	-	10,258	-	8,942,748	6,318,241
กำไรจากการดำเนินงาน ตามส่วนงาน	382,451,965	436,077,893	17,827,967	8,918,456	35,331,560	32,912,582	435,611,492	477,908,931
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:								
กำไรและผลตอบแทนจาก เครื่องมือทางการเงิน							42,164,927	37,105,586
รายได้อื่น							4,512,256	7,991,936
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน							(212,807,851)	(230,403,259)
กำไรก่อนภาษีเงินได้							269,480,824	292,603,194
ภาษีเงินได้							(53,482,446)	(52,305,344)
กำไรสำหรับปี							215,998,378	240,297,850

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ที่ปรึกษา ทางการเงิน	ส่วนงาน การลงทุน	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้ปันส่วน	รวม
สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน					
2560	5,341,210,148	7,171,191	157,102,826	840,920,433	6,346,404,598
2559	5,053,486,548	962,533	461,052,279	704,953,256	6,220,454,616

36. การวัดมูลค่ายุติธรรม

36.1 เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทที่มีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

	มูลค่ายุติธรรม		ลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	บาท	บาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนสุทธิ				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	154,892,743	459,599,955	ระดับที่ 2	คำนวณจากกระแสเงินสดคิดลด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน

36.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม		
	บาท	บาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,519,865	1,519,865	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,339,690,283	5,339,690,283	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
เงินลงทุน - เงินลงทุนทั่วไป	4,033,072	4,033,072	ระดับที่ 3	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	675,548,395	675,548,395	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,100,583,884	2,100,583,884	ระดับที่ 2	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

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

37. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 1/2561 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ในจำนวน 0.09 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 45.22 ล้านบาท และมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติ

38. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขาธิการบริษัท

ชื่อ - นามสกุล	นายตัน เชื้อ เต็ค
ตำแหน่ง	ประธานกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ (ปี)	62
การศึกษา	- ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) สาขาธุรกิจ และบัญชี University of Edinburgh
การฝึกอบรม	- สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 10 ปี 2558
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
เม.ย. 2559 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2548 - มี.ค. 2559	กรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ก.ค. 2554 - เม.ย. 2556	กรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)
เม.ย. 2545 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ยูโอบี เคย์เสียน ไพรวาท จำกัด
ชื่อ - นามสกุล	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร
ตำแหน่ง	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
อายุ (ปี)	56
การศึกษา	- ปริญญาตรี การเงิน University of New South Wales, Australia
การฝึกอบรม	- สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 30 ปี 2547 หลักสูตร Audit Committee Programme (ACP) รุ่นที่ 4 ปี 2548 หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 1 ปี 2557
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	0.0002
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
พ.ย. 2554 - ปัจจุบัน	กรรมการ PropMaxx Co.,Ltd
มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร
ตำแหน่ง	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
อายุ (ปี)	60
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
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (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	นายโล โป เวง
ตำแหน่ง	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
อายุ (ปี)	76
การศึกษา	- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Dubuque
การฝึกอบรม	- สถาบัน IOD หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 57 ปี 2548 หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 10 ปี 2558
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

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

ชื่อ - นามสกุล	นางโอ วิ เหมือน
ตำแหน่ง	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ (ปี)	44
การศึกษา	- ปริญญาตรี สาขาบัญชี Nanyang Technological University
การฝึกอบรม	- สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 10 ปี 2558
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
พ.ศ. 2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
เม.ย. 2556 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด
ม.ค. 2550 - เม.ย. 2556	ผู้จัดการอาวุโส บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท จำกัด
ชื่อ - นามสกุล	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม
ตำแหน่ง	กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ (ปี)	54
การศึกษา	- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Laverne
การฝึกอบรม	- สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 21 ปี 2547 หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 6 ปี 2558
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
ก.ย. 2547 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ก.ค. 2554 - เม.ย. 2556	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์
ตำแหน่ง	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
อายุ (ปี)	43
การศึกษา	- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
การฝึกอบรม	- สถาบัน IOD หลักสูตร Ethical Leadership Program (ELP) รุ่นที่ 5 ปี 2559
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
เม.ย. 2559 - ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ต.ค. 2557 - มี.ค. 2559	รักษาการประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ธ.ค. 2554 - ต.ค. 2557	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ชื่อ - นามสกุล	นายโยธิน วิริยะะวัตร์
ตำแหน่ง	กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย Retail C และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ (ปี)	51
การศึกษา	- ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต
การฝึกอบรม	- สถาบัน IOD หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 7 ปี 2558
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ สาย Retail C และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
มี.ค. 2544 - เม.ย. 2556	กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล	นายจรัสพงศ์ พรปริญญา
ตำแหน่ง	กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1
อายุ (ปี)	51
การศึกษา	- ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ University of Miami
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ม.ค. 2554 - ธ.ค. 2555	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ชื่อ - นามสกุล	นางศรีสกุล บุญศิริ
ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail D
อายุ (ปี)	63
การศึกษา	- ปริญญาตรี สาขาบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail D บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ม.ค. 2543 - ส.ค. 2559	รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายตราสารทุน 1 (B) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - นามสกุล	นางสาวสุวิพันธ์ ชวพันธ์ศิริพร
ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail E
อายุ (ปี)	55
การศึกษา	- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail E บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
พ.ย. 2548 - ส.ค. 2559	รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายตราสารทุน 1 (A) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)
ชื่อ - นามสกุล	นายสมชาย ธีรธรรม
ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการสาย Retail F และสาขาแจ้งวัฒนะ 4
อายุ (ปี)	53
การศึกษา	- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
ส.ค. 2559 - ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail F และสาขาแจ้งวัฒนะ 4 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ม.ค. 2552 - ส.ค. 2559	รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายตราสารทุน 1 (D) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ชื่อ - นามสกุล	Ms. Jenny Ng
ตำแหน่ง	Associate Director - Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited
อายุ (ปี)	54
การศึกษา / การฝึกอบรม	<ul style="list-style-type: none">- BSc (Hons) in IT Computing with University of Portsmouth.- The Chartered Institute of Bankers - Graduate Diploma (CIB, UK)- ISACA - Certified Informations Systems Auditor (CISA)- IIA-UK - Graduate Diploma in Computer Auditing (QICA)- NCC Diploma in Computer Studies - UK- BF Diploma (Institute of Banking and Finance - Singapore)- Attend talks and seminars organized by the regulators (MAS & SGX), \ IIA Singapore, ISACA Singapore
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	- ไม่มี -
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
ก.พ. 2545 - ปัจจุบัน	Associate Director - Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited
หน้าที่ความรับผิดชอบ	<p>ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน (การปฏิบัติการและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัททั่วทั้งภูมิภาค) ได้แก่</p> <ul style="list-style-type: none">- กำหนดวัตถุประสงค์และดำเนินการทบทวนระเบียบขั้นตอนการดำเนินงาน รวมถึงนโยบายอย่างอิสระ- ควบคุมการตรวจสอบการปฏิบัติการและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัท- ทบทวนความเพียงพอและความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายใน- ควบคุมการตรวจสอบและสืบสวนงานที่ได้รับมอบหมายพิเศษ- รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบ

หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ชื่อ - นามสกุล	นายสมเดช รัชสมบูรณ์
ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
อายุ (ปี)	52
การศึกษา / การฝึกอบรม	- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	- ไม่มี -
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ฯ (ร้อยละ)	- ไม่มี -
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี	
เม.ย. 2559 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ต.ค. 2553 - มี.ค. 2559	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
หน้าที่ความรับผิดชอบ	<p>กำกับดูแลและสอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้ครอบคลุมธุรกรรมทุกประเภทที่บริษัทประกอบธุรกิจ โดยการดำเนินงานเป็นไปตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และนโยบายที่กำหนดโดยทางการและบริษัท งานด้านการพัฒนาและฝึกอบรม เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแล รวมทั้งเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจ ในหลักปฏิบัติที่ถูกต้องได้แก่</p> <ul style="list-style-type: none">- ให้ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่าง ๆ ตามที่มีข้อหารือมา เพื่อให้มีการดำเนินการเป็นไปอย่างถูกต้องเหมาะสมและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่ทางการกำหนด- จัดอบรม เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงแก่พนักงานของบริษัทให้ความร่วมมือกับองค์กรที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องเมื่อมีการขอความร่วมมือหรือการประสานงาน

FINANCIAL HIGHLIGHTS

		2017	2016	2015
Profitability Ratio				
Gross Profit Margin	(%)	90.57	90.21	89.77
Net Profit Margin	(%)	18.72	22.62	24.89
Return On Equity	(%)	6.48	7.59	7.93
Efficiency Ratio				
Return On Asset	(%)	4.29	5.66	6.60
Asset Turnover	(times)	0.18	0.21	0.21
Financial Ratio				
Liquid Asset / Total Asset	(%)	5.96	9.38	21.03
Earned Asset / Total Asset	(%)	42.86	52.20	61.18
Liabilities / Equity	(times)	0.91	0.97	0.39
Dividend Payout	(%)	20.94	20.91	23.52
Other Ratio				
Investment / Asset	(%)	2.50	7.45	11.85
NCR (Calculated by SEC's Regulations)	(%)	101.97	82.90	272.03
Book Value Per Share	(Baht)	6.63	6.30	5.90
Book Value Per Share (Fully Diluted)	(Baht)	6.63	6.30	5.90

GENERAL INFORMATION

GENERAL INFORMATION

The Company name	: UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
Type of Business	: The Company has four securities business licenses, which are Securities Brokerage, Securities Dealing, Investment Advisory and Underwriting. In addition, the Company has been approved to conduct the Financial Advisory business and the Selling Agent as Sales Supporter in relation to Subscription, Redemption and Switching of Units. The Company also has been granted derivatives business license by the Securities and Exchange Commission (SEC).
Head Office	: No. 130 - 132, Sindhorn Tower 1, 2 nd , 3 rd Floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok, 10330.
Branch	: The Company has 40 branches which 14 branches are located in Bangkok Metropolitan area and 26 branches are in other provinces.
Issued and paid-up share capital	: 502,448,570 ordinary shares
The Company register No.	: 0107548000056
Homepage	: http://www.utrade.co.th
Telephone No.	: 02-659-8000
Facsimile	: 02-651-4338
Auditors	: Dr. Suphamit Techamontrikul Certified Public Accountant (Thailand) No. 3356 Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. : Mr. Permsak Wongpatcharapakorn Certified Public Accountant (Thailand) No. 3427 Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. : Mr. Chavala Tienpasertkij, Certified Public Accountant No. 4301 Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.
Share Registrar	: Thailand Securities Depository Co., Ltd.
Legal Consultant	: Dherakupt Consultant Co., Ltd.

MESSAGE FROM CHAIRMAN AND THE BOARD OF DIRECTORS REPORT

Review of 2017

Thailand's GDP grew 3.8%, higher than the 3.2% growth in 2016. This was underpinned by robust exports, impressive tourism growth and recovery of the private sector. Exports grew 9.9%, the strongest in six years. Tourism growth came in at 8.7% while tourist arrivals totalled 35.38m, which is a new historical record. There are many signs of private sector recovery, such as business registration growth of 16%, the highest in five years.

Outlook for 2018

UOB Global Economics & Market Research (GEMR) forecasts GDP growth of 3.3% yoy for Thailand in 2018. The growth is expected to be more balanced and synchronised in step with global growth. Export is still expected to be a prime beneficiary of the recovery of global trade balance while tourism will benefit from growth in tourist arrivals, especially from China.

The consumption recovery is increasingly broad-based given expected higher farm income, minimum wage hikes and falling household debts. Public investment is also expected to drive the economy given the huge contributions from mega projects. Private investment outlook will improve due to the promotion of investment privileges and implementation of the Eastern Economic Corridor (EEC) and new Special Economic Zones (SEZ).

The monetary policy is still moderate and supportive of economic growth. The Bank of Thailand is likely to raise policy rate by 25bp in the second half of the year.

Stock Market Review for 2017

The SET Index in 2017 became one of the weakest laggards in Asia, gaining just 13.66% yoy (local currency terms) while other top Asian countries gained 30-40%. We attribute the lag mainly to downward earnings revision in Thai equities, especially in the banking sector which had to face rising provisions from NPL and implementation of IFRS9.

Among the sectors that drove the index, petrochemicals gained 43%, transportation 37% and tourism 34%. Foreign investors became net sellers of US\$0.80bn. worth of equities, after buying US\$2.24bn. in 2016

Stock Market Outlook for 2018

We are optimistic about the stock market due to the high liquidity, inflation expectations, and weakness of the dollar favouring equity investment in emerging markets. For Thai equities, a broad-based economic recovery and the anticipated announcement of the election date should help to drive consumption and lift the SET index.

Our key investment themes are: a) commodity re-rating; b) domestic economic recovery; and c) infrastructure investment and EEC. We recommend selective BUYs in energy, petrochemicals, banking, commerce and construction services.

Business Outlook

The business environment will continue to remain challenging in 2018. Clients' expectations in terms of the services that we can provide will increase whilst our rates will continue to remain under pressure from our competitors. We will have to find ways to differentiate, engage and deliver quality services to our clients. We hope that our investment academy (UIA) and the investment seminars that we host will help us engage our clients better and build a more active investment community within UOB Kay Hian. We will continue to invest in and harness technology to provide better trading tools and information to help them in their investment decisions

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 and effort during this challenging period. I look forward to the continuing support of our stakeholders.



Mr. Tan Chek Teck
Chairman of the Board of Directors
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
March, 2017

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 in 2001, United Investment Limited sold its share to UOB-Kay Hian Holdings Limited (an entity born of a merger between the UOB Bank group and Kay Hian Holdings in Singapore) and UOB Securities (Thailand) Limited transformed into UOB Kay Hian Securities (Thailand) Limited. As a result, UOB-Kay Hian Holdings Limited held 99.99% of its paid-up share capital. Next, the Company acquired BNP Paribas Peregrine Securities (Thailand) Limited’s retail banking operations. On February 21, 2005, the Company converged in to public company and its new name, UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited.

UOB-Kay Hian Holdings Limited, a parent company, is a listed company which has a subsidiary operate the largest Singaporean stockbroker and also have the regional office in Hong Kong, London, New York, Jarkata, Shianghai and Manila. In addition, we also are under the group of United Overseas Bank, a largest commercial Bank in Singapore, which have United Overseas Bank (Thai) Plc. operate banking business in Thailand. Under UOB relationship and broadly networking, the Company is able to expand our business both domestic and international client.

Furthermore, the Company has been provided know-how, experience and assistance in the securities business from the companies in the group continuously. The Company has entered into a service agreement with UOB Kay Hian Private Limited, a subsidiary of UOB-Kay Hian Holdings Limited, the service covers a wide variety of areas (details of service agreements and service fees can be found in Related parties transaction part). From the past until now the Company is assisted by the service agreement such as to assist in the development of information technology systems which can link in the same system within UOB Kay Hian group, to advice on trading system installation as well as the development of various systems to be effective and to establish a risk management system.

Since 2005, the Company has also received marketing and Cross Selling project support. As a result, the Company has been able to expand its brokerage services to clients by introducing its clients through its groups. In addition, the Company benefits from shared resources among the Group, jointly using the securities analysis information, including the company can access to securities analysis articles and market conditions in foreign countries by research of the companies’ group.

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 to sell United’s share to another investor group, United’s status as the Company’s subsidiary came to an end on May 15, 2013.

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

In the year 2017, the Company accounted for 2.37% of the total market trading volume in Thailand. This is higher than the 2016 and 2015 level (2.30% and 2.22%, respectively). Amid intense competition, the Company implemented various methods to maintain its market share by: a) organising 28 investment seminars in 2017; b) participating in IPO and debt instruments deals; and c) ABAC Learning center enhanced to an online cyber branch. Furthermore, the Company conducted UTRADE Investment Academy #3 and #4 which were continued from 2016, the Company also launched the Sales Associates Program #7 in order to strengthen its marketing team and be more active in approaching retail clients and gaining additional market share.

As at December 31, 2017, the Company has 40 branches including head office which is located at 130-132 Sindhorn Tower1, 2nd 3rd Floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok. In the year 2017, the Company moved its offices at Pinklao 2, Hat Yai-Siam City and Chaengwattana 3-4 to integrate with the other branch nearby in order to reduce expenses. And the Company has opened a new branch office at Market Village Suvarnabhumi on August 8, 2017. As a result, the Company has 14 branches located in Bangkok and 26 branches located in other provinces.

TYPE OF BUSINESS

- **Securities Brokerage**

UOBKHST's main source of income is from brokerage, the amount of which is approximately 70% of the total. With a branch network of 40 across the country, the Company has managed to maintain a substantial retail client base. The institution business has benefited from the group's continual effort to broaden the client base to include non-Asian clients in US and Europe. On average 67% of the trades are from individuals, making the Company one of the significant retail players in the country.

- **Corporate Finance Business and Underwriting**

The Company participated in underwriting securities of issuing companies which are to be listed, The Company is also authorized to conduct financial advisory business on September 5, 2014 providing service of short-term debt restructuring advisory, financial advisory and investment advisors.

- **Wealth Management**

The Company has been granted the selling agent of unit trust of various top asset management companies of Thailand. The service includes offering advice on asset allocation and the promotion of unit trusts and debt instrument as long term investment.

- **Derivatives Business**

The Company has been granted derivatives license to act as a derivatives agent from the Securities and Exchange Commission (SEC) and is a member of the Thailand Futures Exchange (TFEX) and Thailand Clearing House (TCH).

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

Revenue Structure

Revenue (Baht Million)	2017		2016		2015	
		%		%		%
Brokerage fees from securities business	799.19	69.27	760.82	71.64	647.32	68.57
Brokerage fees from derivatives business	38.94	3.38	31.06	2.92	36.56	3.87
Brokerage fees from selling agent of unit trust	4.68	0.41	2.60	0.24	1.74	0.19
Fees and service income	69.12	5.99	50.66	4.77	49.86	5.28
Gain on investment	35.56	3.08	24.26	2.28	17.82	1.89
Interest and dividend income	48.07	4.17	45.08	4.24	52.22	5.53
Interest on margin loans	144.67	12.54	133.30	12.55	129.60	13.73
Other income	13.45	1.16	14.31	1.36	8.88	0.94
Total revenues	1,153.68	100.00	1,062.09	100.00	944.00	100.00

MARKET OVERVIEW AND COMPETITION

- **Economic Review 2017 & Outlook 2018**

Thailand's GDP grew 3.8%, higher than the 3.2% growth in 2016. This was underpinned by good exporting, impressive tourism growth and recovery of private sector. The export was 9.9% growth, highest in 6 years. The tourists growth was 8.7% while no. of tourist arrival was 35.38m persons which is the historical record. We see many signs of private sector recovery such as business registration which was growth 16%, highest in 5 years.

UOB Global Economics and Market Research (GEMR) forecasts GDP growth of 3.3% yoy for Thailand in 2018. The growth is expected to be more balanced and synchronized with global. Export is still expected to be a prime beneficiary of recovery of worldwide trade balance while tourism will be benefit from growth of tourist arrival especially from China.

The consumption recovery is increasingly broad-based given expected higher farm income, minimum wage hikes and continually reduced household debts. Public investment is also expected to drive the economy given the huge contributions from mega-projects. Private investment outlook become more solid due to the promotion of investment privileges and implementation of the Eastern Economic Corridor (EEC) and new Special Economic Zones (SEZs).

The monetary policy is still moderately and favour economy growth. Bank of Thailand is likely to raise policy rate 25bps in the second half. Despite it might have a policy divergence between THB and USD, we view that THB still has good stability given that Thailand has current account surplus approximately 10% of GDP. Therefore, risk from currency out flow is minimal.

The SET Index in 2017 became one of the most laggard in Asia, gaining 13.66% yoy (local currency terms) compare to other Asian top countries which is gaining 30-40%. We believe the laggard was due mainly to downward earnings revision of earning in Thai equity especially in Banking sector as rising provision from NPL and implementation of IFRS9.

Among the sectors that drove the index, petrochemical gained 43%, transportation 37% and tourism 34%. Foreign investors became net sellers of US\$0.80bn worth of equities, after buying US\$2.24bn in 2016.

We are optimistic about the stock market due to high liquidity, inflation expectation and weakness of dollar favour EM equity investment. For Thai equity, broad-base of economy recovery and the clear election date that would be set in 2H18 should provide positive sentiment to consumption. Our 2018 target for the SET index is 1,920, derived from 16.0x forward PE and 9.2% EPS growth.

Our key investment themes are: a) commodity re-rating; b) domestic economy recovery; c) infrastructure investment and EEC. We recommend selective BUYs in energy, petrochemicals, bank, commerce and construction services.

Trading value by investor type in 2017

	Local Institutes		Proprietary Trading		Foreign Investors		Local Investors		Total
	Value		Value		Value		Value		Value
	Buy	Sell	Buy	Sell	Buy	Sell	Buy	Sell	
(M. Baht)	1,384,270.81	1,280,638.55	1,284,939.57	1,268,192.35	3,665,185.29	3,690,940.70	5,317,915.80	5,412,539.87	
TOTAL%	11.88	10.99	11.03	10.88	31.45	31.68	45.64	46.45	
NET	103,632.25		16,747.22		(25,755.41)		(94,624.07)		11,652,311.48

Source: SETSMART

Derivatives market in 2017

In 2017, derivatives trading volume totaled 78,990,574 contracts from 69,576,164 while average daily trading volume were 323,731.86 contracts or increased by 13.53% yoy including

Average Daily Trading volume for Derivatives (contracts)	2017	2016
SET50 Index Futures	107,873.25	131,938.46
Single Stock Futures	194,593.29	138,634.70
Precious Metal Futures	15,130.27	11,901.43
Currency Futures	1,421.68	837.99
Energy Futures	0	119.22
Agricultural Futures	43.5	1.17
Deferred precious Metal Futures	722.12	0

Open Interest as of 31 December 2017 came in at 2,813,036 contracts from 1,919,913 contracts and the total derivatives trading accounts were 146,559 accounts increased by 13.36% year on year from 129,284 accounts as of December 2016.

The strong growth in trading volume in 2017 was mainly driven by a 40% increasing in Single Stock Futures (SSF) due to popularity of block trade. As a result, investors would use Single Stock Futures for speculation and/or risk management with the support from Futures leverage. For Precious Metal Futures, trading volume was 27% increased due to a rising of gold price in global market because of speculation of increasing inflation globally.

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

Industry environment and market competition

As of December 2017, there were 39 brokers in Thailand increasing from 38 brokers in 2016. The competition become more intense due to coming of low fee brokerages which provide only trading platform without research. Also, the departing of management from top brokerage to join new house was started a war to fight for investment consultants which impact to trading fee. Although the competition in brokerage business is still fierce, we see more innovative and focuses from some brokerage, paying attention to private wealth business, which could generate new revenue stream and offers diversified products to various customers.

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

Industry prospect

Trading value is expected to grow in 2018 due to bright equity outlook and equity still offering better risk-reward to investors. Equity, Gold and Commodities would enjoyable from bond market entering secular bear market which will limit money into bond. Equity would also perform as inflation hedge asset which would drive both higher stock price and volume in our view. By the way, we expect higher competition in brokerage activity due to coming of new low cost and online brokers in a few year ago. There are also challenging in cost side as some price war on commission emerged.

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

To create greater awareness of our brand, UOB Kay Hian now participates more regularly in national television and radio programs such as Money Channel, NOW26, TNN24, FM96.5, and FM106. Also, we try new social media channels such as Facebook live to broad investors to promote our quality products, services and research team. Various marketing programmes and investment seminars designed to attract investors will also be continued in 2018.

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 31 December 2017, UOB-Kay Hian Holdings Limited 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 15.46% in 2017 and 20.89% in 2016. 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 2017 the Company has two pending lawsuits that have not arisen from the normal course of the Company's business. Both lawsuits were sued by A.P.F. Holdings Company Limited, the details of which are as follows."

- (1) On 17 June 2013, A.P.F. Holdings Company Limited, by Mr. Worasak Kriangkamol, the attorney, filed a civil suit against the Company and Mr. Praphol Milindachinla as defendants No. 1 and 2, respectively, with the Southern Bangkok Civil Court, on the grounds of breach of the Definitive Agreement, and claimed for damages in the amount of Baht 300,000,000, as the Black Case No. Phor.1193/2556.
- (2) On 17 June 2013, A.P.F. Holdings Company Limited, by Mr. Worasak Kriangkamol, the attorney, also filed a civil suit against the Company, Mr. Praphol Milindachinla and AEC Securities Public Company Limited as defendants No. 1, 2 and 3, respectively, with the Bangkok South Civil Court, on the grounds of breach of the Definitive Agreement and seek for revocation of the Share Purchase Agreement in relation to shares in United Securities Public Company Limited between the Company and Mr. Praphol Milindachinla, revocation of the Tender Offer to Purchase Securities of United Securities Public Company Limited, prohibition of the transfer of SET Membership to the Company, and revocation of the resolution of the relevant meetings. The case has no capital and is listed in the court data as the Black Case No. Phor.1194/2556.

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

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

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, 2017, the Company has registered capital of Baht 502,448,570 with paid-up capital of Baht 502,448,570 which equals to 502,448,570 shares of Baht 1.00 each.

Shareholders

As of December 31, 2017, major shareholder is UOB-Kay Hian Holdings Limited holding 70.65% with details as follows:

No.	Name	No. of Shares	%
1.	UOB-Kay Hian Holdings Limited	355,000,000	70.65
2.	UOB Kay Hian Private Limited	74,473,634	14.82
3.	Mr. Sophon Mitrphunphanich	24,996,448	4.97
4.	Mr. Wachira Tayanaraporn	9,000,000	1.79
5.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	3,195,000	0.64
6.	Thai NVDR Limited	2,862,882	0.57
7.	Miss Anchana Pinijkusonjit	2,800,000	0.56
8.	Mr. Suthon Singhasittangkul	2,580,142	0.51
9.	Globlex Holding Management Public Company Limited	1,196,540	0.24
10.	Mr. Kong Pongmakapat	1,028,500	0.20
11.	Mr. Anuchid Weerawuttiwong	900,000	0.18
12.	Mr. Kraison Thongtan	875,000	0.17
13.	Mr. Wee Ee-chao	781,000	0.16
14.	Mr. Cherdsak Chotimongkonsap	751,000	0.15
15.	Mr. Pornlert Thorngprasert	748,680	0.15
16.	Mr. Somchai Caniyo	736,500	0.15
17.	Mr. Sompoch Kittidamkerng	702,700	0.14
18.	Miss. Saichol Simakultorn	633,200	0.13
19.	Mr. Vinij Hongniphon	597,500	0.12
20.	Miss. Kwanrutai Techawibool	524,100	0.10
	Total	484,382,826	96.40

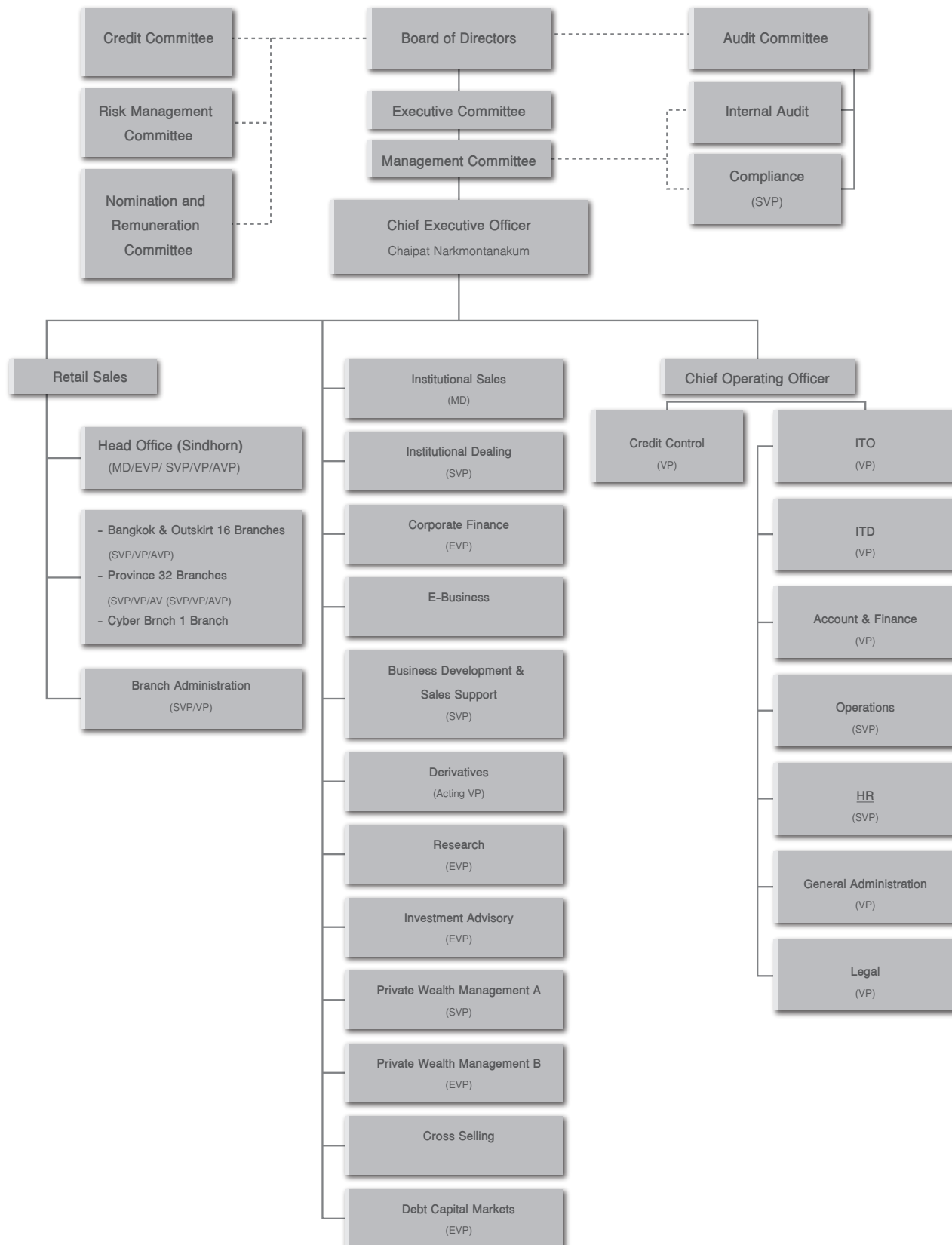
As of December 31, 2017 UOB-Kay Hian Holdings Limited is the Company's major shareholder and has a registered capital of S\$167.57 million or 792,820,312 (S\$0.10 each) of shares have been paid up.

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

No.	Name	No. of Shares	%
1.	Tye Hua Nominees (Pte Ltd)	313,360,043	39.52
2.	U.I.P. Holdings Ltd	148,161,863	18.69
3.	UOB Kay Hian Pte Ltd	63,505,289	8.01
4.	Tang Wee Loke	34,373,768	4.34
5.	Citibank Noms S'pore Pte Ltd	17,211,525	2.17
6.	DBS Nominees Pte Ltd	16,593,910	2.09
7.	United Overseas Bank Nominees	12,389,441	1.56
8.	Ho Yeow Koon & Sons Pte Ltd	10,539,295	1.33
9.	HL Bank Nominees (S) Pte Ltd	10,000,000	1.26
10.	Others	166,685,178	21.03
	Total	792,820,312	100.00

MANAGEMENT STRUCTURE

ORGANISATION CHART AS OF DECEMBER 31, 2017



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, 2017 there are 8 members on the Board as follows:

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

Mr. Pirahuht Usubzin is the Company secretary

The Company's Authorised Directors

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

Duties and Responsibilities of the Chairman

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

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

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

The Company secretary

Company secretary in the year 2017 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, 2017 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:

1. To review the accuracy and adequacy of information disclosure of the Company's financial statements by cooperating with the external auditor;

2. To review the appropriateness and effectiveness of the internal control system and internal audit function, consider independence of internal audit function and approve nomination, transfer and relinquishment of position of head of internal audit function or other functions related to internal audit;
3. 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;
4. To consider and advise the appointment and withdrawal of the Company's external auditor, including the audit fee by consider the credibility, the adequacy of existing resources, the firm's performance and experience of its professional staff. The Audit Committee has to participate in meeting with the external auditor without management participation at least once a year;
5. To consider the adequacy of information disclosure for related party transactions or transactions that could lead to conflict of interest;
6. To prepare an Audit Committee's report in 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;
7. To perform any other assignments as the Board of Directors and Audit Committee see fit.

Executive Committee

As of December 31, 2017 the Executive Committee consists of 4 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Tan Chek Teck	Chairman of Executive Committee
2.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Member
3.	Mr. Yothin Viriyenawat	Member
4.	Ms. Oh Whee Mian	Member

Duties and Responsibilities of the Executive Committee

1. 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;
2. 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;

1. 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;
2. Assessing the external and internal risks which may affect the Company's business and providing advice on risk management policy;
3. Determining and approving the remuneration of the management and employees;
4. Approving the transfer, appointment and termination of members of the management team who do not hold the position of Executive Committee;
5. Approving the Company's expenditure for general business transaction and the investment amount which exceeds the approved amount for a director;
6. Approving the appointment of authorised officer to sign cheques, financial documents, securities documents etc as detailed in the Power of Attorney;
7. Considering and approving any securities dealing and underwriting by the Company;
8. Considering and approving excess of client's credit limit and other related credit matters;
9. 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;
10. 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;
11. Performing any other duties as assigned by the Board of Directors.

However the delegation of the Executive Committee s' duties and responsibilities will not be a power of attorney or sub-power of attorney to executive directors or authorized person from the executive directors that can approve the transactions which having conflict with themselves. (As defined in the Notification of the Securities and Exchange Commission) or there may be conflict of interest in any way with the Company or its subsidiaries unless the transaction is approved in the normal practice of business with clear scope.

Management Committee

As of December 31, 2017 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:

1. 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;
2. Recommending business proposal, operational plans and annual budget to the Executive Committee for approval;
3. Approving the account opening for securities trading and other related business transactions including delegating any person to take action as appropriate;
4. Providing advice to the heads of Finance, Settlement, Human Resource and any other departments concerning operational matters, securities business and new business activities;
5. Performing any other duties as assigned by the Board of Directors and Executive Committee;
6. Submitting operational reports to the Executive Committee.

However the delegation of the Management Committee s' duties and responsibilities will not be a power of attorney or sub-power of attorney to management committee or authorized person from the management committee that can approve the transactions which having conflict with themselves. (As defined in the Notification of the Securities and Exchange Commission) or there may be conflict of interest in any way with the Company or its subsidiaries.

Other Committee

Credit Committee

As of December 31, 2017 the Credit Committee consists of 3 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chairman of Credit Committee
2.	Mr. Yothin Viriyenawat	Member
3.	Miss. Srisunan Kongtragoolpitug	Member

Duties and Responsibilities of the Credit Committee are as follows:

1. Formulating, reviewing and implementing credit policy as approved by the Board of Directors or Executive Committee;
2. 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;
3. Reviewing the lists of marginable securities;
4. 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;
5. 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: please see details in Form 56-1 in the subject "Type of Business"

Risk Management Committee

As of December 31, 2017 the Risk Management Committee comprises 4 members:

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

Risk Management Committee appointed by the resolution of the Board of Directors Meeting No. 4/2016 on November 11, 2016.

Duties and Responsibilities of the Risk Management Committee

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

Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee

As of December 31, 2017 the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee comprises 3 members:

No.	Name	Position
1.	Mr. Loh Poh Weng	Chairman of NR&CG Committee
2.	Mr. Somchat Chinthammit	Member
3.	Ms. Oh Whee Mian	Member

Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee appointed by the resolution of the Board of Directors Meeting No. 4/2016 on November 11, 2016.

Duties and Responsibilities of the NR&CG Committee

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

In proposing directors, the Committee will take into consideration experience in at least one area of significance to the Board (e.g. finance, Companying, business, marketing, human resources, law, management); ability to contribute to deliberations of the Board; ability to exercise sound business judgment; ability to think strategically; demonstrated leadership experience; also seeking a high level of professional skill and integrity, as well as other appropriate personal qualities
 - (3) Ensuring the size and composition of the Board and the Board Committees to be appropriate for the organization, including adjustment to its changed environment, the Board and the Board Committees shall compose of qualified candidates with appropriate expertise and experience.
 - (4) Disclosing policies and details of the nomination process in the annual report of the Company.
 - (5) Ensuring that the Company has in place a proper succession and management continuity plan for the positions of the Chief Executive Officer, Managing Director and Persons with Management Authority and to make recommendations to the Board for approval.
- Remuneration
 - (1) Formulation of policy for an appropriate remuneration plan and other benefits to directors and Persons with Management Authority with clear and transparent criteria and to present to the Board for approval and/or to present to the shareholders' meeting (as the case may be) and to submit such policy to the Regulator upon request.
 - (2) Ensuring that directors and Persons with Management Authority receive appropriate remuneration for their duties and responsibilities.
 - (3) Formulation of guideline for evaluating the performance of directors and Persons with Management Authority for the purpose of considering the annual remuneration.

- (4) Disclosing policies regarding remuneration plan and types of remuneration plan, including preparing reports on the determination of remuneration plan which shall at least contain details of objectives of the performance and opinions of the Committee in the Company's annual report.
 - (5) Recommending appropriate remuneration of the Board and Board Committees to the Board for endorsement prior to seeking shareholders' approval.
 - (6) Reviewing management's proposals for remuneration policies, remuneration and fringe benefit plans other than salaries for employees of the Company and make recommendations to the Board for approval.
 - (7) Reviewing performance targets and criteria for the Company, the Chairman of the Executive Committee and the President and make recommendations to the Board for approval.
 - (8) Proposing an appropriate remuneration and benefits for the Chief Executive Officer, Managing Director and Company Secretary and make recommendations to the Board for approval.
- Corporate Governance
 - (1) Formulation of corporate governance policy for the Board's consideration, monitoring compliance with that policy, including reviewing and revising the policy regularly for appropriateness.
 - (2) Monitoring the Company's performance to be in compliance with the corporate governance principle of the authority having supervisory power under applicable laws, such as the Regulator, the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand etc.
 - (3) Arranging the annual performance assessment of the Chairman of the Board, individual directors the Board as a whole and the Board Committees.
 - NRC Committee shall regularly evaluate their performance and present the evaluation results to the Board of Directors.
 - NRC Committee may consider the recruitment mission, compensation and corporate governance for companies in the group and / or companies in whole or in part, as appropriate.
 - Perform any duties as prescribed by law, rules, regulations, or regulations.

Board of Director

As of 31 December 2017

Name	Position	Total No. of Meeting	No. of Participation
1. Mr. Tan Chek Teck	<ul style="list-style-type: none"> • Authorized Director • Chairman of the Board of Director • Chairman of the Executive Committee 	4	4
2. Mr. Chaipat Narkmontanakum	<ul style="list-style-type: none"> • Authorized Director • The Chief Executive Officer • Member of Executive Committee • Member of Risk Management Committee 	4	4
3. Mr. Yothin Viriyenawat	<ul style="list-style-type: none"> • Authorized Director • Member of Executive Committee 	4	4
4. Mr. Kasemsit Pathomsak	<ul style="list-style-type: none"> • Unauthorized Director 	4	4

Name	Position	Total No. of Meeting	No. of Participation
5. Mr. Viroj Tangjetanaporn	<ul style="list-style-type: none"> Independent Director Chairman of Audit Committee Chairman of Risk Management Committee 	4	4
6. Mr. Somchat Chinthammit	<ul style="list-style-type: none"> Independent Director Member of Audit Committee Member of Risk Management Committee Member of NRC Committee 	4	3
7. Mr. Loh Poh Weng	<ul style="list-style-type: none"> Independent Director Chairman of NRC Committee Member of Audit Committee Member of Risk Management Committee 	4	4
8. Ms. Oh Whee Mian	<ul style="list-style-type: none"> Authorized Director Member of Executive Committee Member of NRC Committee 	4	3

Management

As of 31 December 2017, the list of 72 executives is as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chief Executive Officer
2.	Miss Srisunan Kongtragoolpitug	Chief Operating Officer
3.	Mr. Yothin Viriyenawat	Managing Director - Retail C
4.	Mr. Jaratpong Pornprinya	Managing Director - Institutional Sales 1
5.	Mrs. Srisakul Boonsiri	Senior Executive Vice President - Retail D
6.	Miss Suvinun Chavaphansiriporn	Senior Executive Vice President - Retail E
7.	Mr. Somchai Teeratum	Senior Executive Vice President - Retail F and Retail Business - Chaengwattana 4 Branch
8.	Mr. Choakdee Chinthammitr	Executive Vice President - Retail C & C 2 Division
9.	Miss Tanaporn Visaruthaphong	Executive Vice President - Research
10.	Miss Chunthana Sanngnai	Executive Vice President - Retail C1/1
11.	Mr. Jeeradej Kitsamret	Executive Vice President - Retail Business - Bangkapi Branch
12.	Mr. Thanabadee Bunnag	Executive Vice President - Retail Business - Yaowaraj 1 and Cheangwattana 1 Branch
13.	Mr. Winai Thongviengchan	Executive Vice President - Retail Business - BanPong and Potharam
14.	Mr. Theerasak Taweepiyamaporn	Executive Vice President - Corporate Finance

No.	Name			Position
15.	Mr.	Surasak	Boonyachai	Executive Vice President - Private Wealth Management B
16.	Mr.	Sittiporn	Jennaimuang	Executive Vice President - Investment Advisory
17.	Mr.	Kukrit	Suwannakoot	Executive Vice President - Debt Capital Markets
18.	Miss.	Suwanna	Rungjangsri	Senior Vice President - Retail A1
19.	Mrs.	Vimonrat	Suribud	Senior Vice President - Retail A3
20.	Mr.	Somnuck	Lamaitawee *	Senior Vice President - Retail A5
21.	Miss.	Rattanaporn	Rojwongviriya	Senior Vice President - Retail A9
22.	Miss	Narintorn	Lapmeeprasert	Senior Vice President - Retail A10
23.	Miss	Ruttanawadee	Kittigulphaisal	Senior Vice President - Retail AC1, AC3 and Retail Business - Central world Branch
24.	Mr.	Pichet	Patcharachavalit	Senior Vice President - Retail B2
25.	Miss.	Paphaorn	Kamolnimitkul	Senior Vice President - Retail B3
26.	Miss	Pimlada	Pattanawararaj	Senior Vice President - Retail C1/3
27.	Mr.	Sunyalux	Jirattitikan	Senior Vice President - Retail C2/1
28.	Mr.	Sarayuth	Yingnakorn	Senior Vice President - Retail C2/5
29.	Miss	Sanaunuch	Pramuanphol	Senior Vice President - Retail D1
30.	Mrs.	Varaporn	Puttamanond	Senior Vice President - Retail D2
31.	Miss	Pattarin	Tangwongsawang	Senior Vice President - Retail D3
32.	Mrs.	Siriporn	Thanathit	Senior Vice President - Retail E2
33.	Mr.	Yongyut	Chantranivet	Senior Vice President - Retail F1
34.	Mr.	Wichai	Yamkaewdithee	Senior Vice President - Retail F2
35.	Mr.	Wichai	Whangmana	Senior Vice President - Retail F3
36.	Mr.	Pairoj	Piraraj	Senior Vice President - Retail F4
37.	Mrs.	Sunee	Khamhom	Senior Vice President - Retail F6
38.	Mr.	Chaichan	Akaraedachachai	Senior Vice President - Retail F7
39.	Mr.	Panutat	Pattarataweekasem	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai 1 Branch
40.	Miss	Sirinuan	Sura	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai HuayKaew 1 and 2 Branch
41.	Mrs.	Panurat	Sawasdee	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai HuayKaew 3 Branch
42.	Mr.	Kitti	Chaiwipassathorn	Senior Vice President - Retail Business - ChiangMai HuayKaew 4 Branch
43.	Mrs.	Ananya	Chaimoon	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 1 Branch
44.	Miss	Pornpan	Chaitip	Senior Vice President - Retail Business - ChiangRai 2 Branch

No.	Name			Position
45.	Mrs.	Phatcharee	Butthura	Senior Vice President - Retail Business - Lampang Branch
46.	Mrs.	Preyawan	Anantachot	Senior Vice President - Retail Business - Phayao Branch
47.	Mrs.	Pornthip	Punnaraj	Senior Vice President - Retail Business - Phitsanulok Branch
48.	Mr.	Thongchai	Wanthong	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsawan Branch
49.	Miss	Jitsawan	Somboonsri	Senior Vice President - Retail Business - Srisaket Branch
50.	Mrs.	Jirasuda	Charoennawee	Senior Vice President - Retail Business - Ubon Ratchathanee Branch
51.	Miss	Jaruwan	Nakdee	Senior Vice President - Retail Business - Buriram Branch
52.	Mrs.	Siriporn	Kasidajpong	Senior Vice President - Retail Business - HadYai Juladis 1 and Songkla Branch
53.	Mrs.	Pittaya	Hirunroongrat	Senior Vice President - Retail Business - Trang 2 Branch
54.	Mr.	Chawalit	Treewong	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 1 Branch
55.	Mr.	Kanob	Senagun	Senior Vice President - Retail Business - Nakornsrihammarat 2 Branch
56.	Mr.	Thrinn	Pattaranukrom	Senior Vice President - Retail Business - Phuket Branch
57.	Mr.	Krittidet	Jutaganon	Senior Vice President - Retail Business - Chonburi Branch
58.	Mr.	Archa	Aroon	Senior Vice President - Retail Business - Rayong Branch
59.	Mr.	Wiwat	Jantiwatkun	Senior Vice President - Retail Business - Nakornpathom Branch
60.	Mr.	Prachuab	Attasaree *	Senior Vice President - Retail Business - Chaengwattana 2 Branch
61.	Mr.	Wijakkit	Thongyoolerd	Senior Vice President - Retail Business - Chaengwattana 3 Branch
62.	Mr.	Ittiphon	Aramkul	Senior Vice President - Retail F
63.	Mrs.	Arunee	Rodmorn	Senior Vice President - Retail Business - Bangkhae Branch
64.	Mr.	Kulwut	Songthanasak	Senior Vice President - Retail Business - Interchange Branch and Retail A5
65.	Mr.	Pirat	Somnukquandee	Senior Vice President - Retail Business - Pinklao 2 Branch
66.	Miss.	Piranrat	Arayahattakul	Senior Vice President - Branch Administration
67.	Mrs.	Promptuk	Karoonworawong	Senior Vice President - Human Resources
68.	Miss.	Suvimol	Kespokeaw	Senior Vice President - Operations
69.	Mrs.	Thitima	Chaitaseth	Senior Vice President - Private Wealth Management A
70.	Mr.	Nitiphon	Sophonpokai	Senior Vice President - Business Development & Sales Support
71.	Mr.	Somdech	Ruksomboon	Senior Vice President - Compliance
72.	Mr.	Kittiphan	Techasurakhun	Vice President - Account & Finance

* Resigned in 2017

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.

Remuneration for Directors

(1) Cash Remuneration

During 2017, 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 Kay Hian Group will only be entitled to fees as obliged in Service Agreement.

The resolutions of the Annual General Meeting of Shareholders 2017 on April 21, 2017 resolved that for each meeting attended, the fee for the Independent Director and Non-authorized Director is as follows;

Meeting	Chairman (Baht)	Member (Baht)
Board of Directors	-	20,000
Audit Committee	10,000	5,000
Risk Management Committee	10,000	5,000
Nomination Remuneration and Corporate Committee	10,000	5,000

Directors that serve as Company's management are not eligible for the meeting fees as those directors are compensated as Company's management position. Such compensation varies from year 2016 which rated Baht 30,000 and Baht 20,000 per meeting for the chairman of the Audit Committee independence director and unauthorised director, respectively.

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.

Directors

No.	Name	Remuneration (2017)
1.	Mr. Tan Chek Teck	-
2.	Mr. Viroj Tangjetanaporn	Baht 180,000
3.	Mr. Somchat Chinthammit	Baht 100,000
4.	Mr. Loh Poh Weng	Baht 130,000
5.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	-
6.	Mr. Yothin Viriyenawat	-
7.	Mr. Kasemsit Pathomsak	Baht 80,000
8.	Ms. Oh Whee Mian	-

Management

In 2017 the Company paid the total amount of Baht 129.44 million to 72 executives, In 2016 the Company paid the total amount of Baht 114.11 million to 72 executives. And In 2015 the Company paid the total amount of Baht 85.78 million to 35 executives.

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

(2) Other Remuneration

In 2017, the Company paid provident fund to 72 executives as amount Baht 4.81 million.

Employee

As of 31 December 2017, the Company had 605 employees (excluding management) divided by department as follows

Department	Number of Employee (person(s))
Retail Sales	
- Head Office	131
- Branch	306
Executive	3
Institutional Sales	8
Internal Audit	2
Compliance	6
Operations	31
Account & Finance	7
Credit Control	9
IT Operations	18
IT Development	4
HR	5
Legal	1
General Administration	11
Research	15
Business Development & Sales Support	4
E-Business	7
Corporate Finance	13
Derivatives	3
Investment Advisory	2
Branch Administration	1
Private Wealth Management A	6
Private Wealth Management B	2
Cross Selling	4
Debt Capital Markets	6
Total	605

CORPORATE GOVERNANCE POLICY

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

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

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

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

To ensure that all employees understand and effectively carry out their duties in compliance with the relevant regulations and business code of conduct, the Company launched the compulsory Policy Test. The test results will be evaluated to determine the level of understanding so that appropriate communication methods will be carried out to enhance the staff's awareness of their roles and responsibilities in good corporate governance.

UOBKH's Shareholder Annual General Meeting for the year 2017 achieved "excellent" rating score in section **Rights of Shareholders** and **Equitable Treatment of Shareholders**, and "very good" in section **Role of Stakeholders**, "good" and "fair" in section **Disclosure and Transparency** and **Responsibilities of the Board**, respectively from the Ordinary General Meeting Assessment Program conducted by the Securities and Exchange Commission in cooperation with the Thai Investors Association , and the Thai Listed Companies Association. The Thai Institute of Directors (IOD) also evaluated UOBKH as the listed company with "Good" corporate governance recognition level consider from information disclosed through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel and other Company's public documents. The Company has reported the assessment result to the NRC Committee, which further reported to the Board of Directors to review IOD's recommendations to continuously develop and improve corporate governance of UOBKH.

The Company emphasizes on information disclosure. Thus, regular meetings with investors exchange viewpoints, and respond to any queries on the basis of trustworthiness and professionalism concerning all stakeholders.

Rights and Equitable Treatment of Shareholders

The Company commits to protect and facilitate the exercise of its shareholders' rights. The right to buy, sell or transfer their shares; to receive their rightful portion of UOBKH's profits; to easily obtain the relevant and adequate information on UOBKH on a timely and regular basis; to participate effectively and vote in general shareholders meetings, and to be informed of the rules that govern the general shareholders' meeting; to elect and remove members of the Board of Directors; to participate in, and to be sufficiently informed on, decisions concerning fundamental company changes.

UOBKH fairly and equally treats all shareholders, majority or minority, individual or institutional, foreign or Thai, either executive or non-executive. Among its policies are: Minority shareholders are protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly. Insider trading and self-dealing abuses are strictly prohibited. Members of UOBKH's board and senior management are required to disclose to the Board whether they, directly, indirectly or on behalf of third parties, have a material interest in any transaction or matter directly affecting UOBKH.

The Company delivers Notice of the shareholder meeting to summon shareholders to join the meetings, attached with Proxy Form. Any shareholders who cannot attend the meeting can have their proxies taken part on their behalf. In addition, the Company has contacted institutional investors, who are funds or custodians, to send in representatives for the meeting and facilitating on advance meeting document checking and providing information or responding to any inquiries.

The Company also gives invitation to shareholders to propose agenda items in the annual general meeting and nominate qualified candidates for director position. The shareholders can submit their proposals in advance of the meeting according to the criteria set by the Company. Regarding agenda items, the Board of Directors shall add items that are considered appropriate for the agenda and make sure that the items are included in the Notice of the annual general meeting. For nominations of qualified candidates for director positions, the NRC Committee shall review and propose candidates for the Board of Directors' consideration for further recommendation to the shareholders at the annual general meeting. In cases wherein proposals are disapproved by the Board and/or the Nomination and Compensation Committee, the Company shall state the reason for refusal to the shareholders in the shareholders' meeting, on the Company's website or any other appropriate information dissemination channels.

For the 2017 Annual General Meeting, UOBKH invited shareholders to propose agenda and qualified candidates for director positions in advance, from November 1 to December 31, 2016. Before mailing out the Notice, the Company posted on the Company's website to inform shareholders their rights to propose additional agenda in the annual general meeting together with related procedures, deadline for the proposal of agenda so that the Board of Directors shall consider include or not include the agenda in the Notice, and methods of proposing qualified candidates for director position to the NRC Committee for further recommend to the Board of Directors and propose to the shareholders at the annual general meeting. In this regard, upon the posting of information, the Company also disclosed through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel.

The Company prepares Notice of the shareholder meeting in both Thai and English and notifies the meeting details to investors prior to the meeting date through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel and its website to allow shareholders adequate time to study meeting materials. Such notice and materials shall be sent to the shareholders not less than seven days before the date set for the meeting in accordance with the law.

The information presented on the website shall be the same as that presented in the meeting materials sent to the shareholders; which include (1) Notice of the meeting (2) Annual Report (3) Profile of the nominated person to be Director in replacement (4) Profile of the independent directors nominated to serve as proxies for shareholders (5) the Company's Articles of Association in the category of company's shareholder meetings (6) Procedure for meeting registration (7) Proxy Forms and (8) Meeting location map.

In addition, the Company shall publish Notice of the shareholder meeting in a Thai daily newspaper for three consecutive days and not less than three days before the date set for the meeting. All agenda items shall indicate clearly whether it is a matter being proposed for acknowledgement, for approval, or for consideration, as the case may be, and include the opinions of the Board of Directors in said matters.

For the 2017 Annual General Meeting, UOBKH disclosed Agenda of the meeting via the Stock Exchange of Thailand information dissemination channel since February 22, 2017 and disclosed Notice of the shareholder meeting in both Thai and English languages through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel and its website since March 17, 2017 and sent by document to shareholders on April 5, 2017 which was 34 and 16 days before the date of shareholders meeting, respectively.

The company assigned officers to check shareholders' or proxies' documents according to the requirements stated in the notice for protecting shareholders' rights to attend the meeting and ensure equitable treatment for shareholders. The company allowed enough time for any shareholder to register to attend the meeting in advance of the meeting time and utilized a computer and barcode system for registration and printing of voting forms for each agenda item to facilitate shareholder participation, and to ensure prompt and accurate registration, and for vote counting procedure.

In addition, shareholders are also able to register to attend and exercise their voting rights on the agenda that they have not cast the vote in advance after the meeting's commencement. For shareholders who unable to attend the meeting and would like to appoint a proxy, the company proposes more than one independent directors by presenting director profiles for the shareholders' selection, in addition to management, director or any other person attending the meeting on their behalf.

The company has also attached Proxy Forms, which allows shareholders to specify their voting decision, with the notice. Moreover shareholders could cast their votes in advance on the Voting Form which had been sent out together with notice of shareholders' meeting. The shareholders can download other types of proxy forms from the company's website.

Before the date set for the meeting, UOBKH invites shareholders to submit questions regarding the Company and meeting agenda that requires clarification by the Board of Directors and the management at the meeting. The question may be submitted in advance via fax or email to Investor Relations. In the meeting, the Chairman shall allocate appropriate time and encourage equal opportunity for shareholders to express their opinions and raise their queries at the meeting as per the agenda.

UOBKH shall endeavor to arrange for all directors, executives of the Company and subsidiaries, as well as the auditors to attend the shareholders' meeting to answer the queries. The Company's directors and management will clearly explain and clarify such matters.

For the 2017 Annual General Meeting, 7 directors (out of 8 directors), UOBKH Management and the auditors attended the meeting. In addition, representative from the consulting law firm was also observed the meeting.

The meeting is conducted in accordance with the order of agenda as arranged in the notice of the meeting, before the meeting starts considering the agenda, the shareholders will be informed of number and proportion of shareholders or proxy attended the meeting, their voting rights, total votes required for each agenda and the voting process for each agenda. Every shareholder present in person or being represented by proxy is entitled to one vote per share. For the purpose of transparency and equitable treatment of the shareholders in the voting process, the Company shall utilize voting forms for all agenda.

The Company assigns inspectors to oversee and monitor the shareholders meeting to ensure that the meeting is conducted with transparency and compliance with the law and its Articles of Association. After the vote count is completed, voting results of each agenda will be announced to the meeting, by specifying the vote results as "Agree", "Disagree", and "Abstain" together with number of votes.

For the 2017 Annual General Meeting, the meeting was conducted according to the Company's Articles of Association with no additional agenda, no changes to the agenda order, or no changes in important information without prior notification to shareholders. In addition, the Company assigned Auditor and Lawyer to ensure that the meeting was conducted with clear and transparency and in accordance with laws and the Company's Articles of Association. There were representatives of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. and Dherakupt Consultant Co., Ltd. to observe in the registration and vote counting throughout the meeting.

The Company shall give notification of the shareholders' meeting resolutions to all investors through the SET's information dissemination channel within the same day of the meeting or at least one hour before the opening of the Stock Exchange of Thailand on the next working day. In addition, the Company shall also prepare the minutes of the meeting in which all relevant information, including all clarifications, queries, opinions, and resolutions are recorded and categorized into "Agree", "Disagree", and "Abstain" votes.

UOBKH shall disseminate the above minutes on its website and submit it to the Stock Exchange of Thailand within 14 days from the date of the meeting. The minutes of the meeting will be kept at the office. In addition, UOBKH has arranged for a recording of the shareholders' meeting to be available on the company's website in section Investor Relations.

For the 2017 Annual General Meeting held on April 21, 2017, the Company notified the shareholders' meeting resolutions through the SET's information dissemination channel within the same day of the meeting and disclosed the minutes of the meetings on May 4, 2017, in compliance with the above mentioned timeframe.

Regarding measures taken to prevent conflict of interest, the Company has set the code of conduct for employees to ensure that employees comply with stipulated laws and regulations, conduct their duties with integrity, consider the Company's interests above their own, and refrain from exploiting inside information for their own benefit. Directors, Top Management or top 4 managements whose ranks are subsequent to the Top Management, any person holding equivalent position of the fourth ranked management, and Accounting department managers must firstly file with the Company a report on his/her interest or related person's interest in relation to management of the Company upon the appointment and within 3 working days from the date of the change. In addition UOBKH has set out rules regarding securities trading by employees, stating that all employees must open trading accounts only with the company. Also, employees are required to seek approval from their supervisors and the Compliance Unit before executing trades. Moreover, it also prohibits Management Committee and insiders from trading UOBKH's shares 1 month prior to the day after the financial statements or the summary statements of assets and liabilities of UOBKH are published.

Directors, Top Management or top 4 managements whose ranks are subsequent to the Top Management, any person holding equivalent position of the fourth ranked management, and Accounting department managers must report their securities holdings in UOBKH, as well as the securities holding of their spouses and any minor children, to the Office of Securities and Exchange Commission. This report on securities holding must be filed within 30 days from the date of appointment and within 3 working days from the date of the change. Directors must also notify the Board via the Audit Committee of their shareholdings at the end of each quarter. The Audit Committee reviews director's shareholding and report to the Board for acknowledgement every quarter under Audit Committee's activities.

The above-mentioned persons must file a copy of their report on securities holdings to UOBKH within the same date on which such a report is filed to the Office of Securities and Exchange Commission. In addition, Directors and management shall file with UOBKH a report on his/her interest or a related person's interest in relation to management of UOBKH in accordance with the rules, conditions and procedures specified by the Company in compliance with the Securities and Exchange Commission requirement.

UOBKH has no policy to encourage transactions between related parties or any other transactions that may result in a conflict of interest. Should any such transactions occur, they must be considered thoroughly by the Audit Committee. The Audit Committee shall report and/or propose to the Board of Directors Meeting for approval, as the case may be. The Company shall consider said transactions with the same conditions as those governing normal business transactions. Persons with vested interests shall not be entitled to vote for the approval of said transactions.

Interest of Stakeholders

UOBKH treats all stakeholders fairly in accordance with UOBKH Corporate Governance Policy - Section: Rights and Equitable Treatment of Shareholders, and their legal rights, either established by law or through mutual agreements. UOBKH continues to develop processes to deliver superior financial products and services in order to meet stakeholders' expectations.

These stakeholders include UOBKH's shareholders, employees, customers, business partners, creditors, competitors, and society.

Shareholders

In addition to direct benefits resulting from the rights and equitable treatment shareholders received from UOBKH, they indirectly gain from the trust created by the fair treatment UOBKH has given to other stakeholders. Such mutual trust in turn promotes co-operation between UOBKH and its counterparts and is believed to be the key factor in maximizing the shareholders' long term wealth, and providing UOBKH with financial stability and sustainability.

Employees

UOBKH compensates its employees, permanent or contracted, fairly and they are rewarded based on an equitable performance evaluation system. They are equipped with the required standard of education and professional training, and provided with health care benefits and work place safety.

Customers

UOBKH fulfills its contractual commitments to customers by providing professional and practical solution in accordance with the highest standard and code of conduct.

Business Partners and Creditors

UOBKH treats its business partners fairly and honestly and honors any conditions agreed by both parties.

UOBKH's business partner selection policy and procedure are obviously and do not deal any business with them who suspected of taking bribes or corruption in any form. UOBKH also treats creditors fairly and honestly and honors any conditions agreed by both parties. In such business dealings, UOBKH promises to abide by the Collective Action Coalition against Corruption in the Private Sector and Intellectual Property Rights Act.

Competitors

UOBKH operates its business with respect for fair competition and integrity, works within the framework of applicable competition regulations, and refrains from action that may have a negative impact on the financial industry.

Social and Environment

UOBKH recognizes its social responsibility and has continuously undertaken development initiatives to make a better society. Resources and expertise are focused on sustainable issues which are important to stakeholders and UOBKH, such as supporting education and financial literacy. Other CSR activities are allocated to social welfare, cultural and environment preservation, which are driven mostly by voluntary staff, and occasionally with customers and business partners, to cultivate their moral values and social conscience.

Refusal to Violate the Human Rights

The Company has policy on the refusal to violate the human rights as follows:

1. Provision of security for the employees to ensure that they are safe from harassment and abuse and have freedom of assembly within the purview of the relevant laws.
2. Upholding the principles of equal opportunity, regardless of race, religion, color, gender, identity national origin or disability, within the purview of the relevant laws.
3. Refusal to use forced labor and child labor.
4. Employee development - enhancing the skills and capabilities of members of staff by offering opportunities to learn and to be promoted, as deemed fit.
5. The adoption of employment terms and conditions that are fair to employees and offer reasonable compensation, based on the skills and effort of each employee.
6. Provision of appropriate welfare for employees, such as annual vacation leave, reasonable overtime, medical care, etc.
7. Ensuring that employees manage a good balance between career and personal life and have opportunities to participate in activities that contribute to society.

Refusal to Violate the Intellectual Property Rights

The Company has policy on the refusal to violate the Intellectual Property Rights as follows:

1. Compliance with intellectual property or copyright law. In the case that a violation of intellectual property rights is discovered, the Company will take prompt action, as deemed fit, in order to end such piracy.
2. According to clause 1, when a violation of intellectual property rights is ceased, the Company will take proper action in line with the Company regulation regarding the discipline of employee and inform to the employee, who violate intellectual property rights.

In addition, stakeholders can propose their opinions, complaint or other important issues directly to the independent director or the audit committee, UOBKH Group also provides variety of channels such as UOBKH website, and UOBKH dedicated functions. For example, Investor Relations Function is responsible for feedbacks from shareholders and investors community while UOBKH HR is responsible for those from employees. Moreover, Compliance Function has been assigned to receive suggestions, complaints or any other concerns related to UOBKH business operation and regulatory matters. Significant issues shall be reported to the Compliance Committee for consideration. The Compliance and Operation Control Committee will preliminary screen the issue before reporting to the Audit Committee in case of critical corporate issues. The Audit Committee will further review, advise and report the issues and/or outcome to the Board of Directors.

In addition, in order to protect the rights and privacy of claimants, the company has set clear policies and operational procedures to handle with claims from customers, employees and stakeholders. Comments, complaints or any information given will be protected and kept confidential.

Complaint Channels

- Inform the complaint at UOBKH's Head Office or branches through officers or filling the form and submit to officers.
- 2 Send a letter to the address below: Compliance Department
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
130-132 Sindhorn Tower 1, 2nd 3rd Floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok, 10330
- Call UOBKH at 0 2659 8000 or fax the complaint to 0 2651 4338.
- Post your complaint on UOBKH's website.

Disclosure and Transparency

UOBKH believes that its shareholders and other stakeholders are entitled to timely and accurate disclosure of all material information regarding the company, including financial reports, Quarterly Management Discussion and Analysis, and other important non-financial information, either by mandatory requirement or on a voluntary basis.

The disclosure is conducted through easy access channels including UOBKH's website, press conferences, and the information dissemination channels of the Stock Exchange of Thailand.

UOBKH makes publicly available on its website by the next working day the result of voting during the annual general meeting or extraordinary general meeting for all resolutions. UOBKH prepares reports for submission to relevant authorities and for public dissemination on the basis of equality and simplicity. The Board of Directors shall provide a report indicating the performance of the Company and important business activities over the course of the year to shareholders. Moreover, the Board of Directors is accountable for assessing the Company's internal control system, which is primarily assessed by the Executive Board and reviewed by the Audit Committee. The Board of Directors is also responsible to certify the accuracy of information in financial statements, the Board assigns the Audit Committee to review the financial statements of the Company and its subsidiaries to ensure that they are presented in accordance with generally accepted accounting principles and disclosed in an accurate and transparent manner to allow investors to make informed investment decisions. The Board provides the Statement of the Board of Directors' Responsibility for Financial Statements, while the Audit Committee provides reports on audit issues along with the auditor's report. Reports from the Board, the Audit Committee and the auditor's report are included in the Annual Registration Statement and Annual Report.

UOBKH arranges for the disclosure of the names and responsibilities of directors and other committees, the number of meetings, each director's meeting attendance record, their remuneration, profile of directors and management, and other corporate information in the Annual Report and the Company's website.

The Company assigned its Business Development Department and Company Secretary to represent the Company in communications with shareholders, investors, analysts, credit rating agencies and related regulatory bodies. The Company's information is publicly disseminated for easy access to interested parties through various channels, including reports submitted to the SET, the SEC, and the Company's website under the topic of "Investor Relations".

Furthermore, UOBKH has set up numerous activities to portray or update the Company's information as well as to provide responses to inquiries from investors such as Press Conferences and Meetings with investors, both local and international.

The mentioned activities arranged in 2017 were as follows;

For more information, please contact Investor Relations at Business Development Department:

Address : UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
130-132 Sindhorn Tower 1, 2nd 3rd Floor, Wireless Road,
Lumpini, Pathumwan, Bangkok, 10330

Telephone : 0 2659 8000

Fax : 0 2651 4338

Email : bns@uobkayhian.co.th

Website : www.utrade.co.th

Directors and management shall file with the Company a Report of their Securities Holding in the Company and Report on their Conflict of Interest.

Responsibilities of the Board

The Board of Directors is appointed by the shareholders to take overall responsibility for UOBKH. These include directing, approving, and overseeing the implementation of, the group strategy, corporate governance and corporate values. The Board is also responsible for annually review vision, mission and corporate value along with the business strategy for achieving the objectives and sustainable growth. In addition, monitoring the implementation of business strategy is the one of the Board's responsibility as well.

With the above responsibilities, UOBKH has a policy to select its Board that possess, both as individual board members and collectively, appropriate and diverse experience, relevant competencies and personal qualities, including professionalism, personal integrity, and ability to make independent and analytical inquiry, and understand its business.

Board Structure

The Board members are selected on the basis of, among other things, knowledge, experience, skill, diversity of expertise, integrity, ability to make independent analytical inquiries, and their understanding of UOBKH Group's business environment. UOBKH has clearly established the proper structure of the Board as well as Guidelines for Board Composition and Selection Criteria with regard to the proportion of independent directors, management directors, and directors nominated by major

shareholders to ensure the appropriateness of the Board's composition. Recognizing the crucial of their roles and to be in compliance with the Bank of Thailand regulations, directors, managers and person with controlling power are allowed to assume the position of Chairman, executive director, or director with signatory authority in no more than 3 listed companies. Directors and management should avoid other positions or jobs that may lead to conflicts of interest.

To achieve high standards of performance, the Board delegates other committees to take on tasks that require in-depth consideration, such as the Executive Committee, the Audit Committee, the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee, the Risk Management Committee. UOBKH assigns the responsibility of Corporate Secretary to take care of the Board's activities, monitoring compliance to the Board's resolution, handling Board Meeting and shareholders' meeting on matters concerning notice, minutes, including other duties as required by related laws and regulations of the governing authorities.

Moreover, the Company assigned Committees and authorized persons in management to compile reports on their own interests and any involving persons to Corporate Secretary. Once any changes on the information are made, Corporate Secretary is responsible for restoring the data and reporting the changes to Chairman of the Board and Chairperson of the Audit Committee.

Board Self-assessment

In order to improve its performance, the Board of Directors has formulated self-assessment process to assess Board performance and efficiency according to corporate governance best practices. The Board of Directors assigns the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee to prepare and recommend Board Performance Self-assessment Guidelines for the Board's approval. The NRC Committee then reports the assessment result to the Board for acknowledgment.

Said assessment is essential to assess the appropriateness of the Board's composition and Board performance according to corporate governance best practices. The Board of Directors shall analyze the assessment results, recommendations and remarks from Board members and consider applying according to the Company's business environment and operations.

Remuneration

To ensure that the remuneration policies are set up with transparency, the Board of Directors assigns the NRC Committee to formulate director remuneration policies with clear and transparent criteria. Director remuneration shall reflect their duties and responsibilities. The Committee shall propose the remuneration to the Board Meeting and shareholders' meeting for approval. Remuneration for directors should be comparable to general practice in the industry with regard to work experience, expertise, commitment, as well as the contribution or benefit each director brings.

Board and Management Training

When a new director is appointed to the Board, senior management will arrange for an orientation regarding UOBKH Group's business operations and past performance to provide clear understanding and enable the director to fully perform his/her duties. The Company shall also provide a copy of the Director Manual and the Corporate Governance Policy and to such director. It is UOBKH Group's policy to encourage trainings and educational activities for directors on a regular basis. The Company has subscribed for membership in The Thai Institute of Directors Association for directors in order to keep abreast of news and updates as well as to attend trainings beneficial to a listed company directorship. Training schedules shall be regularly notified to the director in advance.

Details of the Board of Directors and Top Management attending training programs and seminars as of December 31, 2017 are as follows:

1. Mr. Viroj Tangjetanaporn Updated COSO Enterprise Risk Management: Integrating with Strategy and Performance

In addition, board members and top managements attended training programs related to the roles and responsibilities of directors, and also further their skills and knowledge in seminars or training programs which presented in INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMANT.

Chief Executive Performance Assessment

The assessment shall be divided into 2 main parts: Financial KPI and Non-Financial KPI. The set KPI is aligning with Company Vision Mission and short-term & long-term goal of the Company in considering the business situation and environment.

To ensure the most effectiveness on the assessment, the Board will arrange the meeting(s) between the Board and Management of UOBKH, in absence of the Top Management at least once a year prior to his/her annual performance Assessment. In addition, for the performance assessment of UOBKH's Chief Executive the assessment will take into the consideration the assessment result from sub-committees. The assessment result will be reported in the Board of Directors' Meeting.

Succession Planning

To ensure stability and continuity of UOBKH operations, successor of all key positions has been determined. Managements succession plan shall be regularly reviewed as appropriate. For other senior management positions, the Board shall review and evaluate the successors by considering factors that is qualification, knowledge, ability, experience, and evaluation of qualified Management for successor in each position.

Integrity and Ethics

A reputation for integrity has been a cornerstone of UOBKH's business since its inception. This provides confidence to all stakeholders that UOBKH and its employees are performing and behaving consistently to the highest standards. They are guided by a set of values, such as compassion, dependability, honesty, loyalty, maturity, objectivity, respect, trust and professionalism.

Integrity is UOBKH's fundamental requirement in choosing and retaining its employees.

The members of the Board of Directors and employees of UOBKH also strive to maintain the highest standards of ethical conduct including:

- (1) Compliance with applicable laws and regulations.
- (2) Conflict of interest must be declared and appropriate arrangements made to ensure that those with a material interest are not involved in the decision-making process.
- (3) Improper payments of any kind are prohibited; similarly no gift whose value is material and which may be interpreted as a form of inducement should be accepted or offered by UOBKH's employees.
- (4) Ethical issues must be dealt with in an efficient and transparent manner.

Anti-Corruption Policy

In 2015, the Board of Directors approved to set up "Anti-Corruption Policy", with an aim to enhance integrity and ethically business operation within UOBKH. The company has participated in numerous anti-corruption activities. On March 9, 2017, UOBKH was among the CAC member companies, certified as allies of the Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption and also renewed the above membership after completion of the first three-year term.

Subsidiary Committee

Other Subsidiary Committees and Board of Directors please see the topic. "Management Structure"

Nomination of Directors and Management

The Company has the Nomination Remuneration and Corporate Governance 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.

Definition of independence director qualification

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

Such business relationship is inclusive of a trading transaction occurring on a conventional basis for the conduct of business; a rent or lease of property; a transaction involving assets or services; a provision or an acceptance of financial assistance through means of a loan, a guarantee, a use of an asset as collateral against debt; and, other similar actions which result in the Company or the party to the contract having a debt to be repaid to another party for the amount from 3% of net tangible assets (NTA) of the Company or from 20 Million Baht, whichever is lower. This amount is determined by the calculation of Related Transaction value as per the announcement of the Securities and Exchange Commission. It is inclusive of debt(s) arising within one year prior to the day of business relationship with the same party.

1. An Independent Director is not an auditor of the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, and, not a Significant Shareholder (holding more than 10% of all shares with voting rights of the Company, including shares held by Linked Entities), an Entity with Controlling Authority or a partner to the audit office with which the auditors of the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority are associated at the present time or have been within two years prior to his/her appointment as an Independent Director.
2. An Independent Director is not a person rendering any professional service or a legal or financial consultant who is paid more than Two Million Baht in service fee per year by the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, and, not a Significant Shareholder or an Entity with Controlling Authority over the Company or a partner to such professional service provider at the present time or within two years prior to his/her appointment as an Independent Director.
3. An Independent Director is not a Director who is appointed to be a nominee of a Director of the Company, a Major Shareholder or a Shareholder who is connected to a Major Shareholder.
4. An Independent Director does not engage in a business of the same nature as and which is significantly competitive to that of the Company, the Parent Company or a Subsidiary. An Independent Director is not a significant partner to a partnership or a Director with involvement in the management, employees, staff, consultant with monthly salary, or, who holds more than 1% of all shares with voting rights of another company which is engaged in a business of the same nature as and which is significantly competitive to that of the Company or a Subsidiary.
5. An Independent Director does not have any other characteristic which prevents him or her from opining freely on the operation of the Company.

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

Supervision of operation of subsidiaries and associates

As at December 31, 2017, the Company has no subsidiary and associated companies.

Sustainability Development and Corporate Social Responsibility (CSR)

The Company operates its sustainability to achieve better efficiency and effectiveness by set the direction and strategies to implement the Company's business, to communicate to related person to understand in the same direction on safety, human rights, energy and environment.

In 2016, the Company aims to provide all employees and business partners of the Company to be happy and safe trying to reduce accidents, taking care of Victims including the flood victims to alleviate the problem and restore a normal life. The Company focused on vision of corporate governance and sustainability into the business operation of the Company.

Fair Business Practice

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

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

Anti-Corruption

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

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

Values of Human Rights

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

Fair Treatments to Labours

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

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

Accountability to clients

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

Environmental Protection

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

Community and Social Development

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

INTERNAL CONTROL

In the Board of Directors meeting no 1/2017, on February 22, 2017 in which 3 audit committee members attended, the directors discussed with the management on adequacy of internal control in 5 areas, namely Organisation Control and Environment Risk Management, Management Control, Information Technology and Communication and Monitoring Systems, the Board of Directors concluded that the Company has adequate control in all of these areas. The Board of Directors was also satisfied with the Company's monitoring system which is capable of protecting the Company's assets from unauthorised usage.

Head of Internal Audit Department

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

The Audit Committee agreed that Ms. Jenny Ng has 35 years of experience in the auditing of securities and banking businesses and has an understanding of the Company's business. She is appropriate to perform such functions. The qualification of the Head of Internal Audit Department as published in the information of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department Section.

Head of Compliance Department

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

PREVENTION OF THE MISUSE OF INSIDER INFORMATION

The Company established a policy on misuse of insider information by directors and the management for personal gains. Directors and management who are in the known of the Company's financial information are not allowed to trade the Company's shares one month prior to the public disclosure of such information. In case where directors and management purchase shares of the Company, they are required to report such transactions to the Office of Securities and Exchange Commission in accordance with Section 59 and Section 275 of the Securities and Exchange Act.

Penal Provision

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

AUDIT COMMITTEE REPORT

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

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

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

During 2017, 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 2017, including disclosure of inter-company and related transactions. The review focused on compliance with generally accepted accounting standards, adequacy, completeness and reliability of information disclosure.

2. Related Transactions

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

3. Internal Control

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

4. Compliance with rules and regulations of regulatory bodies

The Audit Committee has reviewed the Company's operation to ensure that the Company has performed its duties in accordance with all laws and regulations to which the Company must comply.

5. Selection and appointment of auditor

The Audit Committee has considered and proposed, Dr. Suphamit Techamontrikul, Certified Public Accountant No. 3356 and/or Mr. Permsak Wongpatcharapakorn, Certified Public Accountant No. 3427 and/or Mr. Chavala Tienpasertkij, Certified Public Accountant No. 4301 of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. To be the auditors of the Company of the year 2017, any one being authorized to conduct the audit and express and opinion on the annual financial statement of the Company. In the absence of the above-named auditors, Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. is authorized to identify one other Certified Public Accountant with Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. to carry out the work. Their remuneration is no more than Baht 2,160,000 per annum.

In conclusion, the Audit Committee has reviewed and found that the Company has sufficient internal control. The related transactions, which may cause conflict of interest with the Company, are reasonable, genuine, and part of normal business operation. Furthermore, the Company has performed its duties in accordance with all laws and regulations to which the Company must comply. The Annual financial statement ended December 31, 2017 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.



Mr. Viroj Tangjetanaporn
Chairman of the Audit Committee
In the name of the Audit Committee of
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public company limited

RELATED PARTIES TRANSACTIONS

(1) Saving, interest income and accrued interest receivable

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)						Necessity and Justification of Related transaction
		2017			2016			
		Savings	Interest Income	Accrued Interest Receivable	Savings	Interest Income	Accrued Interest Receivable	
1 United Overseas Bank (Thai) Plc.	- The company has funds deposited in current and saving accounts	337,954,403*	6,768,084	18,375	767,958,829*	6,916,964	21,003	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions with the same interest rate that the Bank offered to other clients.

*deposit at Bank also include deposits for Customers' account.

(2) Company's deposits on behalf of customers

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related transaction
		2017	2016	
2.1 UOB Kay Hian Private Limited	- Cash deposited by UOB Kay Hian Private Limited and UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited for share settlement purpose. This amount of cash is deposited with a local bank.	270,833,044	402,250,976	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions
2.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited		754,492,455	954,773,703	

(3) Brokerage fees

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related transaction
		2017	2016	
		Brokerage fees	Brokerage fees	
3.1 UOB Kay Hian Private Limited	- The company received brokerage fees.	4,121,583	14,846,389	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.
		As of Dec 31, 2017	As of Dec 31, 2016	
		Receivables 19,704,754 Payables 134,882,287	Receivables 370,369 Payables 40,003,425	
3.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	- The company received brokerage fees.	5,732,102	11,179,197	
		As of Dec 31, 2017	As of Dec 31, 2016	
		Receivables 23,680,214 Payables 31,656,218	Receivables 5,009,005 Payables 77,289,190	
3.3 UOB Asset Management (Thai)	- The company received brokerage fees.	24,418,160	18,352,792	
		As of Dec 31, 2017	As of Dec 31, 2016	
		Receivables and Payables	Receivables and Payables	
		None	None	

As of December 31, 2017 and 2016, the related parties who have engaged in transaction listed under (3) have no outstanding balance from share trading beyond the settlement period of T+3.

(4) Service fees and others

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)				Necessity and Justification of Related transaction
		2017		2016		
		Income	Expense	Income	Expense	
4.1 United Overseas Bank (Thai) Plc.	- The Company paid fees for automatic money transfer, cheque clearing and also remunerate the bank for the suggestion given to client (suggestion on trading shares with the company).	-	435,818	-	335,268	Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business operation with the receipt of fees arisen from shares transfer, from being a share registrar and from late payment/ delivery of shares. For payment of fees, the amount is for automatic money transfer and cheque clearing, and also remunerate the bank for the suggestion given to client (suggestion on trading shares with the company), which were part of normal business operation.
4.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	- Other	-	487,017	-	97,577	
			Accrued fees 40,000		Accrued fees 97,577	
4.3 UOB Kay Hian Private Limited*	- The Company received fees from late payment/ late deliveries of share exceeding (T+3) , share transfer and other fees.	-	62,656	-	44,711	
	- The Company paid fees for the Service Agreement	-	14,402,300	-	14,387,900	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.
			Accrued fees 3,139,800		Accrued fees 4,355,080	
	- Other	-	5,521,177	-	5,521,177	
4.4 United Overseas Insurance (UOI)	- 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\$ 934,650 and the validity of the contract was from July 1, 2016 to June 30, 2018. The yearly insurance premium was 5.37 million Baht according to the allocation (number of employee).	-	4,592,374	-	3,916,680	Audit Committee reviewed the premium and protection as stated in the assurance policy and concluded that the transaction was reasonable and beneficial to the Company.
4.5 UOB Asset Management (Thai)	- The Company received unit trading agency fees.	92,952	-	64,176	-	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 2017 and 2016 the total expenses were Baht 3.49 million and Baht 2.86 million.

EXPLANATION AND ANALYSIS OF FINANCIAL STATUS AND OPERATION PERFORMANCE

The overall operating results in 2017 and 2016 of Company, the total income amounted to Baht 1,153.68 million, and Baht 1,062.09 million, respectively. The net profit amount to Baht 216.00 million and Baht 240.30 million, respectively. Mostly income of the Company came from securities business which the Company had market share of 2.43% in 2017 and 2.30% in 2016. The trading volume of Company in 2017 and 2016 was Baht 533,168 million and Baht 527,172 million, respectively.

Operational Performance

- **Revenue**

The Company's revenue comprises of brokerage fees on securities and derivatives trading, service fees, interest from margin loan, gain and return on financial instruments 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 70-75% of total income. Most of the clients were retail investors, which were equivalent to 65-70% of the Company's securities trading value, and the value of trade from institutional clients was 30-35% 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 2017, the Company's total revenue reached Baht 1,153.68 million, increased by 8.62% compared to the previous year's amount. This was mainly due to the increasing of brokerage fees. Also, Fees and services income, Interest on margin loan and Gains and return on Financial instruments were increased from last year, too. Total revenue and Brokerage fees, which was increased 8.62% and 6.08%, is better than the industry which average trading value was Baht 47,755 million, decreased by 4.95%.

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 2017, the Company's earned income from brokerage fees was equivalent to Baht 842.81 million, increased by 6.08% compared to that of previous year because of the contribution from acquiring the retail stockbroking business of Country Group Securities Public Company Limited ("CGS") in August 2016 which was fully recognized in 2017. This was resulting as a higher revenue market share from 2.3% (ranking 21) in 2016 to 2.43% (ranking 20) in 2017.

The daily average trading value of the company was Baht 2,019 million while the daily average trading value for the market was Baht 47,755 million.

Company's Performance	2017	2016	2015
UOBKHST's trading value (Baht million)	533,168	527,172	434,186
UOBKHST's market share	2.43	2.30	2.22
Ranking	20	21	23

Source: Stock Exchange of Thailand

Type of Company's Investor (%)	2017	2016	2015
Individual	66.73	65.37	69.24
Institutional	33.27	34.63	30.76

Remark: Calculated from the Company's total trading volume

Other Revenue other than Securities Brokerage Fees

In 2017 and 2016, the Company had fee and service income Baht 69.12 million and Baht 50.66 million and accounted for 5.99% and 4.77% of the Company total revenue, respectively, or increased 36.45% from the previous year as a result of increasing in underwriting and financial advisory services .

In 2017 and 2016, the income from interest on margin loan of the Company were Baht 144.67 million and Baht 133.30 million and accounted for 12.54% and 12.55% of the Company total revenue, respectively. The increasing of Baht 11.37 million from previous year, this was from margin loan accounts were transferred from CGS by acquiring the retail stockbroking business in August 2016.

In 2017 and 2016, the Company had gains and return on financial instruments of Baht 83.63 million and Baht 69.34 million were equivalent to 7.25% and 6.53% of the Company's total income, respectively. Most of the income gained was the interest from deposit with financial institutions.

- **Expenses**

The 2017 operating expenses of the Company was Baht 884.20 million, increased 14.91% from year 2016. The breakdown for the expenses were (1) Employee benefits expenses accounted for 41.45% (2) Fees and service expenses accounted for 7.67% (3) Financial costs accounted for 1.90% (4) Others expenses accounted for 25.62% of the total expenses. Total expenses for 2017 has increased compare to 2016, mainly comprises of increasing of employee benefits expenses, premises and equipment expenses and variables expenses that related on increasing of the total trading volume and income from expanding of securities business by acquiring the retail stockbroking business of CGS since August 2016.

The Company's finance cost in year 2017 was Baht 21.90 million, increased by Baht 2.16 million or 10.94%. 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 2017, the Company had net profit of Baht 216.00 million, decrease of Baht 24.30 million or 10.11% from 2016. As a result of increasing in the Company's total expenses. In 2016, the Company recognized actuarial gain on defined benefit plans net with relating income tax of Baht 12.39 million, so the Company had total comprehensive income of Baht 252.69 million.

Financial Situation

- **Assets**

The amount of total assets, as of December 31, 2017, was Baht 6,346.40 million. Increased 2.02% from the previous year, the increase was mainly the result of the increased in receivables from Clearing House and broker - dealers and securities and derivatives business receivables. As of December 31, 2017 and 2016, the Company's receivables from Clearing House and broker - dealers and securities and derivatives business receivables were 84.16% and 80.28% of total assets.

- **Cash and Cash Equivalent**

As of December 31, 2017, the Company had cash and cash equivalents amount of Baht 219.61 million, increased from 2016 by Baht 99.76 million or 83.24% as a result of cash received from operating profit and changed in operating assets and liabilities.

- **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, 2017 the Company had invested as Baht 158.93 million decreased by Baht 304.71 million or 65.72%.

- **Receivables from Clearing House and broker - dealers**

As of December 31, 2017, the Company had receivables from Clearing House and broker - dealers of Baht 1.52 million. Such a receivable varies according to trading volume which is normal in securities business.

- **Securities business receivables and Derivatives business receivables**

As of December 31, 2017, the Company had the receivables from securities and derivatives business receivables amounting to Baht 5,339.69 million, and increased of 34.47% from 2016 because of the market condition and trading value during end of 2017.

The breaks down of securities business receivables and derivatives business receivables as of December 31, 2017 are as follows:

- Receivables from customer accounts - cash was Baht 2,766.72 million, increased from previous year end by Baht 1,593.04 million, balance varies according to volume of trades during the last 3 trading days before year end date.
- Receivables from customer accounts - credit balance of Baht 2,560.89 million, decreased from year 2016 by Baht 222.50 million. As a result of market condition and client trading volume during end of 2017.
- Other receivables, which are settlement of trades exceeding T+3, receivables from restructured account, and installment as of December 31, 2017 was Baht 6.81 million decreased from end of year 2016 by Baht 2.33 million. Due to other receivables of the Company repaid their debts.

As of December 31, 2017, the Company has allowance for doubtful debts of Baht 6.81 million, decreased by Baht 1.65 million from year 2016, due to the receivable repaid its debt, therefore the Company also decreased account of allowance for doubtful debts.

- **Goodwill**

As of December 31, 2017, the Company has Goodwill of Baht 342.64 million, decreased from end of year 2016 by Baht 7.24 million as a result of 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, 2017 of Bath 7.24 million because some marketing officers who were transferred from Merchant and CGS resigned from being employee of the Company.

- **Other Assets**

These comprise of Indemnity compensation fund in net settlement system, deposits, prepaid expenses, accrued income. As of December 31, 2017, the Company's other assets amounted to Baht 126.73 million, an increase of Baht 12.00 million from 2016.

Liquidity

In year 2017, the Company has cash and cash equivalents increased Baht 99.76 million as a result of cash inflow from operating activities of Baht 173.81 million due to operating profit and change in operating assets and liabilities. Moreover cash used in investing activities for year 2017 has decreased compare to 2016 which the Company paid for business acquisition.

In year 2016, the Company has cash inflow from operating activities of Baht 300.74 million but decrease in cash and cash equivalents of Baht 258.83 million from mainly result of cash payment for acquiring the retail stockbroking business of merchant partner securities and country group securities.

Significant factors that may affect future financial status or company performance

The company's performance depends largely on brokerage fees and derivative tradings, which in turn depends on the trading value, performance of SET index, domestic investors' confidence and fund flow from foreign investors. Also, the trading value depends on the investment return which is rely on the corporate earnings and investment liquidity. Domestic liquidity is mainly from people revenue and saving while external liquidity is from monetary measure from central banks which will terminate loosening monetary policy in 2018. The tightening monetary policy will pressure investment return in equity and risky asset in the incoming future. Moreover, the shortening settlement period to 2 days (T+2) since 2 March 2018 might impact to the trading value as changing of settlement time and payment period may cause an inconvenience and reduce trading activity to customers.

Auditor Remuneration

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

Other fees

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

REPORT REGARDING THE RESPONSIBILITY OF THE BOARD OF DIRECTORS FOR FINANCIAL REPORT

The Board of Directors of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited. is responsible for the Company's financial statements and financial information as shown in its annual report for the year 2017. The Company's financial reports and information are prepared in compliance with the Generally Accepted Accounting Principles, with due care and carefulness. The Company has provided sufficient disclosure of important information in the notes to financial statements for the benefit of shareholders and general investors.

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

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

It is the Board of Directors' opinion that the financial statements of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited. for the year ended December 31, 2017 is prepared in line with generally accepted accounting principles and relevant rules and regulations.



Tan Chek Teck
Chairman



Chaipat Narkmontanakum
Chief Executive Officer

REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

Opinion

We have audited the financial statements of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (the “Company”), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2017, and the related statements of comprehensive income, changes in owners’ equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited as at December 31, 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards (“TFRSs”).

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

Key Audit Matters	Audit Responses
<p data-bbox="107 344 614 378">Revenue recognition - Brokerage fee</p> <p data-bbox="107 438 836 740">Brokerage fees are fees from securities business and derivatives business which have terms and conditions to charge the fees based on trading volume. Brokerage fee is key audit matters because the high volume of transactions, robust internal controls over commission rate setting and recording has impacted on the occurrence, completeness and accuracy of this transaction.</p> <p data-bbox="107 800 836 970">The accounting policies of revenue recognition, the details of brokerage fees and operating segment information were disclosed in Note 3.1, Note 24 and Note 35 to the financial statements, respectively.</p>	<p data-bbox="878 344 1308 378">Key audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="878 438 1590 514">• Understood the revenue recognition-brokerage fee process and related internal control procedures <li data-bbox="878 574 1590 697">• Reviewed the design and implementation of the internal control procedures related to revenue recognition - brokerage fee <li data-bbox="878 757 1590 927">• Performed the operating effectiveness testing over the internal control procedures around revenue recognition process including related information and technology system <li data-bbox="878 987 1590 1472">• Performed substantive testing as follows: <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="927 1076 1590 1378">- Examined the trading volume information of securities and derivative of the customers and brokerage fees rates, recalculate the brokerage fees and examine the related supporting documents of those revenues whether the brokerage fees are occurrence and have been completely and accurately recognized <li data-bbox="927 1395 1590 1472">- Performed substantive analytical procedures relating to the brokerage fees

Key Audit Matters	Audit Responses
<p>Impairment of goodwill</p> <p>The Company has significant goodwill arising from a business acquisition.</p> <p>The management normally assesses the impairment of goodwill from transferred marketing officers' performance annually.</p> <p>The consideration of impairment of goodwill is depended on the management's judgements and assumptions. Therefore, the key audit matter is whether the valuation of goodwill and impairment of goodwill has been recognized in accordance with TFRSs.</p> <p>Accounting policies of goodwill and impairment and detail of goodwill were disclosed in the Note 3.10 and Note 12 to the financial statements, respectively.</p>	<p>Key audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Understood the impairment consideration process and related internal control procedures • Reviewed the design and implementation of the internal control procedures related to impairment consideration • Performed the operating effectiveness testing over the internal control procedures around impairment consideration process • Performed substantive testing as follows: <ul style="list-style-type: none"> - Examined the supporting documents in relation to the management consideration of impairment indicators for goodwill - Involved our internal specialists in assessing the appropriateness of valuation model and key assumptions the management used in the estimation of the impairment for goodwill - Reperformed calculation for impairment of goodwill

Other Information

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

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

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

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

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company's to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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



Dr. Suphamit Techamontrikul

Certified Public Accountant (Thailand)

Registration No. 3356

BANGKOK

February 23, 2018

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
AS AT DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT

	Notes	2017	2016
ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	219,610,101	119,846,901
Receivables from Clearing House and broker - dealers	7	1,519,865	1,022,868,581
Securities business receivables and Derivatives business receivables	8	5,339,690,283	3,971,033,667
Investments	10	158,925,815	463,633,027
Premises improvement and equipment	11	108,988,054	122,336,893
Goodwill	12	342,642,221	349,877,452
Intangible assets	13	34,096,527	37,548,563
Deferred tax assets	14	14,199,202	18,575,170
Other assets	15	126,732,530	114,734,362
TOTAL ASSETS		6,346,404,598	6,220,454,616

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

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
AS AT DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT

	Notes	2017	2016
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
LIABILITIES			
Borrowing from financial institutions	16	-	540,000,000
Payable to Clearing House and broker - dealer	17	675,548,395	-
Securities business payables and Derivatives business payables	18	2,100,583,884	2,258,082,867
Current tax liabilities		20,011,704	29,492,330
Employee benefit obligations	19	82,892,470	70,710,202
Provisions for litigation	32.2	45,463,298	45,463,298
Other liabilities	20	90,542,684	111,097,277
TOTAL LIABILITIES		3,015,042,435	3,054,845,974
OWNERS' EQUITY			
SHARE CAPITAL			
Authorized share capital			
502,448,570 ordinary shares of Baht 1 each		502,448,570	502,448,570
Issued and paid-up share capital			
502,448,570 ordinary shares of Baht 1 each, fully paid		502,448,570	502,448,570
ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL		455,750,395	455,750,395
RETAINED EARNINGS			
Appropriated			
Legal reserve	21	50,244,857	50,244,857
Unappropriated		2,322,918,341	2,157,164,820
TOTAL OWNERS' EQUITY		3,331,362,163	3,165,608,642
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		6,346,404,598	6,220,454,616

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

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT

	Notes	2017	2016
REVENUES			
Brokerage fees	24	842,809,184	794,482,601
Fees and service income	25	69,122,217	50,656,407
Interest on margin loans		144,669,027	133,300,512
Gains and return on financial instruments	26	83,627,589	69,340,974
Other income		13,455,004	14,310,177
Total revenues		1,153,683,021	1,062,090,671
EXPENSES			
Employee benefits expenses		478,259,268	414,223,398
Fees and service expenses		88,463,624	87,116,241
Finance costs		21,957,791	19,793,007
Reversal of bad debt and doubtful accounts		(1,654,580)	(2,927,035)
Other expenses	30	297,176,094	251,281,866
Total expenses		884,202,197	769,487,477
PROFIT BEFORE INCOME TAX		269,480,824	292,603,194
INCOME TAX	31	53,482,446	52,305,344
PROFIT FOR THE YEAR		215,998,378	240,297,850

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED)

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT

	Notes	2017	2016
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)			
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss			
Gains on remeasurements of defined benefit plans	19	-	15,492,088
Income tax relating to components of other comprehensive gain	14	-	(3,098,418)
NET OTHER COMPREHENSIVE INCOME		-	12,393,670
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		<u>215,998,378</u>	<u>252,691,520</u>
BASIC EARNINGS PER SHARE	BAHT	0.43	0.48
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES	SHARES	502,448,570	502,448,570

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

STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT

	Notes	Issued and paid-up share capital	Additional paid-in capital	Retained Earnings		Total owners' equity
				Appropriated Legal reserve	Unappropriated	
Balance as at January 1, 2016		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,954,718,157	2,963,161,979
Dividends paid	22	-	-	-	(50,244,857)	(50,244,857)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	252,691,520	252,691,520
Balance as at December 31, 2016		<u>502,448,570</u>	<u>455,750,395</u>	<u>50,244,857</u>	<u>2,157,164,820</u>	<u>3,165,608,642</u>
Balance as at January 1, 2017		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,157,164,820	3,165,608,642
Dividends paid	22	-	-	-	(50,244,857)	(50,244,857)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	215,998,378	215,998,378
Balance as at December 31, 2017		<u>502,448,570</u>	<u>455,750,395</u>	<u>50,244,857</u>	<u>2,322,918,341</u>	<u>3,331,362,163</u>

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

STATEMENT OF CASH FLOWS

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT

	Notes	2017	2016
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before income tax expenses		269,480,824	292,603,194
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities			
Depreciation and amortization		41,908,903	27,861,074
Employee benefits expenses		12,861,968	11,573,555
Reversal of bad debt and doubtful accounts		(1,654,580)	(2,927,035)
Gain on disposal of equipment		(1,456,602)	(899,229)
Loss on write-off equipment		151,692	436,312
Loss on impairment of goodwill	12	7,235,231	-
Finance costs		21,957,791	19,793,007
Interest and dividend income		(48,074,196)	(45,081,886)
Interest on margin loans		(144,669,027)	(133,300,512)
Operating profit before changes in operating assets and liabilities		157,742,004	170,058,480
(Increase) decrease in operating assets			
Receivables from Clearing House and broker - dealers		1,021,348,716	(968,883,894)
Securities business receivables and Derivatives business receivables		(1,368,201,393)	(879,174,485)
Trading securities		304,707,212	25,137,443
Other assets		(10,457,820)	(18,850,063)

STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

UNIT : BAHT

	Notes	2017	2016
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
(CONTINUED)			
Increase (decrease) in operating liabilities			
Borrowing from financial institutions		(540,000,000)	540,000,000
Payables to Clearing House and broker - dealers		675,548,395	(242,268,494)
Securities business payables and Derivatives business payables		(157,498,983)	1,538,835,686
Other liabilities		(20,147,668)	27,076,394
Cash received (paid) from operation		(94,701,541)	21,872,587
Employee benefit paid		(679,700)	(160,000)
Interest paid		(22,364,716)	(19,162,039)
Interest and dividend received		192,402,232	175,303,947
Income tax paid		(58,587,104)	(47,171,983)
Net cash provided by operating activities		173,811,175	300,740,992
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Cash received (paid) from investing activities			
Cash payment for purchases of equipment	4.1	(22,448,325)	(79,643,571)
Proceeds from disposal of equipment		2,052,115	1,085,370
Cash payment for purchases of intangible assets	4.2	(3,406,908)	(25,722,052)
Cash payment for business acquisition	1	-	(405,048,100)
Net cash used in investing activities		(23,803,118)	(509,328,353)

STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

	Notes	2017	2016
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Cash paid from financing activity			
Dividend paid		(50,244,857)	(50,244,857)
Net cash used in financing activities		(50,244,857)	(50,244,857)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		99,763,200	(258,832,218)
Cash and cash equivalents as at January 1,		119,846,901	378,679,119
Cash and cash equivalents as at December 31,	5	219,610,101	119,846,901

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
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017

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, Sindhorn Building Tower I, 2nd and 3rd floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330. As at December 31, 2017 and 2016, the Company has 39 and 42 branches, respectively.

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

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

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

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

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

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

	Notes	Baht
Assets		
Securities and derivatives business receivables		94,125,136
Premises improvement and equipment	11	21,873,416
Total assets		115,998,552
Liabilities		
Employee benefit obligations	19	(24,750,718)
Total liabilities		(24,750,718)
Net assets value		91,247,834
<u>Less Purchase price</u>		<u>(405,048,100)</u>
Goodwill	12	(313,800,266)

The rights and benefits that the Company expects to obtain from marketing officers including customer accounts of such officers transferred from CGS is treated as goodwill and computed to be Baht 313,800,266.

2. BASIS FOR PREPARATION OF THE STATEMENTS

2.1 The Company maintains its accounting records in Thai Baht and prepares its statutory financial statements in the Thai language in conformity with Thai Financial Reporting Standards and practices generally accepted in Thailand and the additional information is disclosed in accordance with the regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission. No. SorTor. 22/2559, dated June 2, 2016, regarding “The Form of Financial Statements for Securities Companies (No.2)”, which is effective for the financial statements for the accounting periods beginning on or after January 1, 2017 onwards. The statement of financial position as at December 31, 2016 and the statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2016 presented for comparison, have been reclassified accordingly.

The statement of financial position as at December 31, 2016 have been reclassified to conform to the classifications used in the statement of financial position as at December 31, 2017 as follows;

Items	As at December 31, 2016 Baht	Previous Classification	New Classification
Goodwill	349,877,452	Intangible assets	Goodwill
Current tax liabilities	29,492,330	Other liabilities	Current tax liabilities

The statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2016 have been reclassified to conform to the classifications used in the statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2017 as follows;

Items	For the year ended December 31, 2016 Baht	Previous Classification	New Classification
Gain on investments	24,263,673	Gain on investments	Gains and returns on financial instruments
Loss on derivatives	(4,586)	Loss on derivatives	Gains and returns on financial instruments
Interest and dividend income	45,081,887	Interest and dividend income	Gains and returns on financial instruments
Personnel expenses	292,904,899	Operating expenses - Personnel expenses	Employee benefit expenses
Directors and managements' remuneration	121,318,499	Operating expenses - Directors and managements' remuneration	Employee benefit expenses
Premises and equipment expenses	145,470,776	Operating expenses - Premises and equipment expenses	Other expenses
Fee expenses under service agreement	14,387,900	Operating expenses - Fee expenses under service agreement	Other expenses
Other expenses	91,423,190	Operating expenses - Other expenses	Other expenses

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 disclosure in the current period financial statements

During the year, the Company has adopted the revised and new financial reporting standards issued by the Federation of Accounting Professions which become effective for fiscal years beginning on or after January 1, 2017. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements.

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

The Federation of Accounting Professions has issued the Notification regarding 56 Thai Financial Reporting Standards (“TFRSs”) that will be effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2018 onwards, which has been announced in the Royal Gazette on September 26, 2017. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards.

The Company’s management will adopt such TFRSs in the preparation of the Company’s financial statements when it becomes effective. The Company’s management has assessed the impact of these TFRSs and considered that the adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the financial statements of the Company in the period of initial application.

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 on 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 and broker-dealers

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 and broker-dealers 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 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 2016), leasing transactions that are within the scope of TAS 17 (Revised 2016), and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as value in use in TAS 36 (Revised 2016).

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 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 comprehensive income immediately.

3.10 Goodwill

Goodwill 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 in a business acquisition, it is a benefit which the Company expects to receive from being transferred of the marketing officers including customer accounts resulting from business transfer from Merchant and CGS.

Goodwill is stated at cost less allowance for impairment (if any). The Company will perform impairment reviews of the goodwill by considering from transferred marketing officers' performance annually and recognize its loss on impairment when the recoverable amount of the goodwill is less than its carrying amount.

3.11 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 comprehensive income on a straight-line method from the date that intangible assets are available for use over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives are as follows:

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

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

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

3.12 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.

3.13 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 comprehensive income over the lease term.

3.14 Employee benefit obligations

Employee benefit obligations 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 comprehensive income.

3.15 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.

3.16 Provident fund

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

3.17 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 comprehensive income.

3.18 Income tax

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 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.

3.19 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.

3.20 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 comprehensive income.

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

3.21 Use of management's judgement

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:

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Beginning balances of equipment payables	-	-
<u>Add</u> Purchase of equipment	22,448,325	79,643,571
<u>Less</u> Cash payment for purchase of equipment	(22,448,325)	(79,643,571)
Ending balances of equipment payables	-	-

4.2 Intangible asset payables are as follows:

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Beginning balances of intangible asset payables	-	-
<u>Add</u> Purchase of intangible assets	3,406,908	25,722,052
<u>Less</u> Cash payment for purchase of intangible assets	(3,406,908)	(25,722,052)
Ending balances of intangible asset payables	-	-

4.3 Transactions increased from the business transferred (see Note 1) are as follows:

	As at December 31,	
	2017 Baht	2016 Baht
Securities and derivatives business receivables	-	94,125,136
Premises improvement and equipment	-	21,873,416
Goodwill	-	313,800,266
Employee benefit obligations	-	24,750,718

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	As at December 31,	
	2017 Baht	2016 Baht
Cash, current and savings deposits accounts and promissory notes with maturities not over 3 months	2,343,915,026	2,777,809,104
<u>Less</u> Deposits for customers' account*	(2,124,304,925)	(2,657,962,203)
Total cash and cash equivalents	<u>219,610,101</u>	<u>119,846,901</u>

* Deposit accounts for the customers are not shown as assets and liabilities in the financial statements according to the Notification of the Securities and Exchange Commission.

6. DEPOSITS AT FINANCIAL INSTITUTIONS

	As at December 31,	
	2017 Baht	2016 Baht
Deposits at financial institutions over 3 months but less than 1 year	900,000,000	800,000,000
<u>Less</u> Deposits for customers' account*	(900,000,000)	(800,000,000)
Total Deposits at financial institutions	<u>-</u>	<u>-</u>

* Deposit accounts for the customers are not shown as assets and liabilities in the financial statements according to the Notification of the Securities and Exchange Commission.

7. RECEIVABLES FROM CLEARING HOUSE AND BROKER - DEALERS

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Receivables from Thailand Clearing House (TCH)	100,805,279	1,071,270,777
Receivables from foreign securities company	1,519,865	-
<u>Less</u> Receivables from Clearing House for the customers*	(100,805,279)	(48,402,196)
Total Receivables from Clearing House and broker - dealers	<u>1,519,865</u>	<u>1,022,868,581</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 Securities and Exchange Commission.

8. SECURITIES BUSINESS RECEIVABLES AND DERIVATIVES BUSINESS RECEIVABLES

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
<u>Securities business receivables</u>		
Customer accounts - cash	2,766,715,978	1,173,680,722
Customer accounts - credit balance	2,560,887,551	2,783,387,250
Other receivables	6,813,836	9,148,000
Total securities business receivables	5,334,417,365	3,966,215,972
<u>Add</u> Accrued interest receivables	12,086,754	13,286,111
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts (see Note 9)	(6,813,836)	(8,468,416)
Total Securities business receivables and Derivatives business receivables	<u>5,339,690,283</u>	<u>3,971,033,667</u>

As at December 31, 2017 and 2016, the Company has ceased to recognize interest income from securities business receivables amounting to Baht 6.81 million and Baht 9.15 million, respectively.

The Company has classified Securities business receivables 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, 2017		
	Receivable Balance (including accrued interest)	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Receivable balance - net
	Baht	Baht	Baht
Normal debts	5,339,690,283	-	5,339,690,283
Doubtful debts	6,813,836	(6,813,836)	-
Total	5,346,504,119	(6,813,836)	5,339,690,283

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

9. ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

	As at December 31,	
	2017 Baht	2016 Baht
At beginning of the year	8,468,416	11,395,451
<u>Less</u> Reversal of doubtful accounts	(1,654,580)	(2,927,035)
At end of the year (see Note 8)	6,813,836	8,468,416

10. INVESTMENTS

	As at December 31,			
	2017		2016	
	Cost/ book value Baht	Fair value Baht	Cost/ book value Baht	Fair value Baht
Trading securities				
Debt securities				
Debt securities of private sector	154,892,743	154,892,743	459,599,955	459,599,955
Net trading securities	154,892,743	154,892,743	459,599,955	459,599,955
General investments				
Equity securities				
Ordinary shares	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
Net general investments	4,033,072	4,033,072	4,033,072	4,033,072
Total investments	158,925,815	158,925,815	463,633,027	463,633,027

11. PREMISES IMPROVEMENT AND EQUIPMENT

	For the year ended December 31, 2017				
	Balances as at December 31, 2016	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Balances as at December 31, 2017
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost					
Leasehold improvement	82,758,801	1,564,192	(306,645)	5,884,504	89,900,852
Furniture, fixtures and office equipment	187,571,439	3,751,550	(6,750,633)	3,153,835	187,726,191
Vehicles	31,323,454	5,650,000	(5,519,658)	-	31,453,796
Total cost	301,653,694	10,965,742	(12,576,936)	9,038,339	309,080,839
Accumulated depreciation					
Leasehold improvement	(53,413,815)	(9,685,314)	191,399	-	(62,907,730)
Furniture, fixtures and office equipment	(105,817,851)	(20,405,951)	6,699,497	-	(119,524,305)
Vehicles	(21,424,619)	(4,958,694)	4,938,835	-	(21,444,478)
Total accumulated depreciation	(180,656,285)	(35,049,959)	11,829,731	-	(203,876,513)
Leasehold improvement and office equipment under installation	1,339,484	11,482,583	-	(9,038,339)	3,783,728
Total premises improvement and equipment	<u>122,336,893</u>				<u>108,988,054</u>

For the year ended December 31, 2016

	Balance as at December 31, 2015	Increase from business transferred (see Note 1)	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	31 Balance as at December 31, 2016
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost						
Leasehold improvement	62,328,717	13,794,464	2,114,050	(556,272)	5,077,842	82,758,801
Furniture, fixtures and office equipment	119,418,805	8,078,951	44,806,781	(7,174,824)	22,441,726	187,571,439
Vehicles	31,051,297	1	3,866,000	(3,593,844)	-	31,323,454
Total cost	<u>212,798,819</u>	<u>21,873,416</u>	<u>50,786,831</u>	<u>(11,324,940)</u>	<u>27,519,568</u>	<u>301,653,694</u>
Accumulated depreciation						
Leasehold improvement	(46,944,727)	-	(6,898,596)	429,508	-	(53,413,815)
Furniture, fixtures and office equipment	(100,501,472)	-	(12,431,531)	7,115,152	-	(105,817,851)
Vehicles	(19,861,366)	-	(4,721,080)	3,157,827	-	(21,424,619)
Total accumulated depreciation	<u>(167,307,565)</u>	<u>-</u>	<u>(24,051,207)</u>	<u>10,702,487</u>	<u>-</u>	<u>(180,656,285)</u>
Leasehold improvement and office equipment under installation	2,312	-	28,856,740	-	(27,519,568)	1,339,484
Total premises improvement and equipment	<u>45,493,566</u>					<u>122,336,893</u>
Depreciation for the years ended December 31,						
2017					Baht	<u>35,049,959</u>
2016					Baht	<u>24,051,207</u>

12. GOODWILL

	For the year ended December 31, 2017			
	Balances as at	Increase	Decrease	Balances as at
	December 31, 2016			December 31, 2017
	Baht	Baht	Baht	Baht
Goodwill in a business acquisition	407,897,452	-	-	407,897,452
<u>Less</u> Allowance for impairment	(58,020,000)	(7,235,231)	-	(65,255,231)
Total	349,877,452	(7,235,231)	-	342,642,221

	For the year ended December 31, 2016			
	Balances as at	Increase from	Decrease	Balances as at
	December 31, 2015	business		December 31, 2016
	Baht	transferred		Baht
		(see Note 1)		
		Baht	Baht	Baht
Goodwill in a business acquisition	94,097,186	313,800,266	-	407,897,452
<u>Less</u> Allowance for impairment	(58,020,000)	-	-	(58,020,000)
Total	36,077,186	313,800,266	-	349,877,452

During the year of 2017, 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, 2017. of Bath 7.24 million because some marketing officers who were transferred from Merchant and country group securities. resigned from being employee of the Company. (2016: Nil)

13. INTANGIBLE ASSETS

		For the year ended December 31, 2017					
Remaining useful lives	Balances as at December 31, 2016	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Amortization	Balances as at December 31, 2017	
	Baht	Baht	Baht		Baht	Baht	
Computer software	1 - 5 years	24,709,339	910,453	-	6,571,979	(6,858,944)	25,332,827
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
Computer software under installation		7,839,224	2,496,455	-	(6,571,979)	-	3,763,700
Total		37,548,563	3,406,908	-	-	(6,858,944)	34,096,527

		For the year ended December 31, 2016					
Remaining useful lives	Balances as at December 31, 2016	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Amortization	Balances as at December 31, 2016	
	Baht	Baht	Baht		Baht	Baht	
Computer software	1 - 5 years	5,552,427	6,462,630	-	16,504,149	(3,809,867)	24,709,339
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
Computer software under installation		5,083,951	19,259,422	-	(16,504,149)	-	7,839,224
Total		15,636,378	25,722,052	-	-	(3,809,867)	37,548,563

Amortization for the years ended December 31,

2017	Baht	6,858,944
2016	Baht	3,809,867

14. DEFERRED TAX ASSETS

	As at December 31, 2016 Baht	Items as recognized in profit or loss revenue (expense) Baht	As at December 31, 2017 Baht
Deferred tax assets			
Employee benefit obligations	14,142,040	2,436,454	16,578,494
Provision for litigation	9,092,660	-	9,092,660
	<u>23,234,700</u>	<u>2,436,454</u>	<u>25,671,154</u>
Deferred tax liabilities			
Amortized goodwill	(3,838,834)	(6,712,352)	(10,551,186)
Amortized TFEX membership fee	(820,696)	(100,070)	(920,766)
	<u>(4,659,530)</u>	<u>(6,812,422)</u>	<u>(11,471,952)</u>
Deferred tax assets	<u><u>18,575,170</u></u>	<u><u>(4,375,968)</u></u>	<u><u>14,199,202</u></u>

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

The Company used tax rate of 20% for income tax calculation for the years ended December 31, 2017 and 2016. 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.

15. OTHER ASSETS

	As at December 31,	
	2017 Baht	2016 Baht
Indemnity compensation fund in net settlement system	73,554,260	65,852,572
Deposits	32,191,980	30,797,591
Prepaid expenses	8,269,664	14,385,542
Accrued income	4,083,387	2,463,511
Others	8,633,239	1,235,146
Total	126,732,530	114,734,362

16. BORROWING FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2016, the Company had borrowing from financial institutions totaling Baht 540 million from issuing promissory notes amounting to Baht 300 million, Baht 170 million and Baht 70 million with interest rates at 2.50%, 1.90% and 2.50% per annum, respectively. Such borrowing is unsecured and due at call. (2017: Nil)

As at December 31, 2017 and 2016, the Company had bank overdrafts facility and loans which have no collateral from local banks as follows:

	Interest rate	As at December 31,	
		2017 Baht	2016 Baht
Credit line of bank overdrafts	MOR*	100,000,000	100,000,000
Credit line of loans	Based on market condition	1,450,000,000	1,300,000,000
Credit lines of Effect Not Clear**	0.5% per annum	530,000,000	530,000,000
		2,080,000,000	1,930,000,000

* 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.

17. PAYABLES TO CLEARING HOUSE AND BROKER - DEALER

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Payables to Thailand Clearing House (TCH)	675,548,395	-
Total Payables to Clearing House and broker - dealer	675,548,395	-

18. SECURITIES BUSINESS PAYABLES AND DERIVATIVES BUSINESS PAYABLES

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
<u>Securities business payables</u>		
Customer account - cash	2,100,583,884	2,258,082,867
Total Securities business payables and Derivatives business payables	2,100,583,884	2,258,082,867

19. 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,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Current service costs	11,345,953	9,975,904
Interest costs	1,516,015	1,597,651
Total	12,861,968	11,573,555

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

	For the years ended December 31,	
	2017 Baht	2016 Baht
Beginning balances of defined benefit obligation of the year	70,710,202	50,038,017
Current service cost	11,345,953	9,975,904
Interest cost	1,516,015	1,597,651
Employee benefit obligations transferred		
from CGS (see Note 1)	-	24,750,718
Benefit paid during the year	(679,700)	(160,000)
Gains on remeasurements of defined benefit plans from:		
- Experience adjustment	-	(2,747,848)
- Demographic assumption changes	-	(5,183,456)
- Financial assumption changes	-	(7,560,784)
Ending balance of defined benefit obligation of the year	<u>82,892,470</u>	<u>70,710,202</u>

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

	As at December 31,	
	2017	2016
Financial assumptions		
Discount rates	2.22%	2.22%
Expected rates of salary increase	4.00%	4.00%
Retirement ages	60 years	60 years
Turnover rates	0% - 26%	0% - 26%
	Subject to range of employee	Subject to range of employee

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

	As at December 31, 2017			
	Increase in assumption	Amount change in liability Baht	Decrease in assumption	Amount change in liability Baht
	Discount rate	+ 1%	(7,102,253)	- 1%
Salary growth rate	+ 1%	8,546,277	- 1%	(7,566,734)
Turnover rate	+ 1%	(7,639,483)	- 1%	4,945,526
Life expectancy	+ 1 Year	633,227	- 1 Year	(627,790)

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

20. OTHER LIABILITIES

	As at December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Accrued remuneration of employees	47,950,987	50,381,768
Other payable - related company (see Note 33)	3,179,800	4,452,657
Accrued withholding tax and specific business tax	5,767,478	8,898,126
Value-added tax payable	4,404,290	3,139,786
Accrued expenses	15,454,699	29,486,531
Others	13,785,430	14,738,409
Total	90,542,684	111,097,277

21. LEGAL RESERVE

According to the Public Limited Companies Act B.E. 2535, 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. The legal reserve could not be used for dividend payment.

As at December 31, 2017 and 2016, the Company's statutory equals to 10% of registered share capital.

22. DIVIDENDS PAID

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

On April 21, 2017, the Annual General Meeting for Shareholders No. 1/2017 approved dividend payment for fiscal year 2016 of Baht 0.10 per share from operating results for the year ended December 31, 2016 totaling Baht 50.24 million to the shareholders whose names were listed on the book closing date for the right to receive the dividend on March 13, 2017. The Company paid such dividend to the shareholders on May 19, 2017.

23. 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.

24. BROKERAGE FEES

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Brokerage fees from securities business	799,189,177	760,823,302
Brokerage fees from derivatives business	38,944,821	31,064,297
Brokerage fees from selling agent of unit trust	4,675,186	2,595,002
Total	842,809,184	794,482,601

25. FEE AND SERVICE INCOME

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Underwriting fee	13,398,898	9,839,697
Investment advisory	9,498,650	-
Financial advisory	46,224,669	40,816,710
Total	69,122,217	50,656,407

26. GAINS AND RETURN ON FINANCIAL INSTRUMENTS

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Gains on securities	35,558,378	24,263,673
Losses on derivatives	(4,985)	(4,586)
Interest and dividend income	48,074,196	45,081,887
Total	83,627,589	69,340,974

27. 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 must contribute 3%, 5%, 10% or 15% 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, 2017 and 2016, the Company and contributed to the provident fund and recorded as expenses amounting to Baht 13,826,407 and Baht 10,652,583, respectively.

28. COMPENSATIONS PAID TO KEY MANAGEMENT PERSONNEL

Compensations paid to key management personnel 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”.

For the years ended December 31, 2017 and 2016, compensations paid to key management personnel are as follows:

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Compensations paid to key management personnel		
Short-term employee benefits	134,257,184	115,025,093
Post-employment benefits	6,737,407	5,843,406
Total	<u>140,994,591</u>	<u>120,868,499</u>

29. DIRECTOR FEE

Directors’ remuneration represents the benefits (exclusive of salaries, bonus and related benefits payable executive directors) paid to the directors of the Company in accordance with Section 90 of the Public Limited Companies Act.

For the years ended December 31, 2017 and 2016, director’s remuneration are as follows:

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Director’s remuneration	490,000	450,000

30. OTHER EXPENSES

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Premises and equipment expenses	185,161,400	145,470,776
Fee expenses under service agreement	14,402,300	14,387,900
Other expenses	97,612,394	91,423,190
Total	297,176,094	251,281,866

31. INCOME TAX

For the years ended December 31, 2017 and 2016, income tax expenses consisted of the following:

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Current income taxes:		
Income taxes for the years	49,106,478	55,051,906
Deferred income taxes:		
Deferred income taxes relating to origination and reversal of temporary differences	4,375,968	(2,746,562)
Income tax expenses	53,482,446	52,305,344

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profits for the years ended December 31, 2017 and 2016 and applicable tax rates can be shown as follows:

	For the years end	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Accounting profit before tax expenses	269,480,824	292,603,194
Applicable tax rates	20.00%	20.00%
Accounting profits before income tax expenses multiplied by applicable tax rates	53,896,165	58,520,639
<u>Add</u> Tax effect of income and expenses that are not exempt for tax purposes	4,391,503	(1,494,917)
<u>(Less)</u> Tax effect of income and expenses that are exempt for tax purposes	(4,805,222)	(4,720,378)
Income tax expenses	53,482,446	52,305,344
Average effective tax rates	19.85%	17.88%

The Company used a tax rate of 20% for calculation of income tax expense for the years ended December 31, 2017 and 2016. 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.

32. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES

32.1 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.

32.2 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.

32.3 Forward foreign exchange contracts

As at December 31, 2017 and 2016, the Company entered into forward foreign exchange contracts consisted of the following:

As at December 31, 2017

Forward foreign exchange contracts - Buy

Currency	Amount	Maturity date	Principal contract amount Baht	Loss on fair value Baht
USD	11,144	January 4, 2018	364,733	(547)

As at December 31, 2016

Forward foreign exchange contracts - Buy

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

32.4 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 January 2018 to November 2020.

As at December 31, 2017 and 2016, 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, 2017		As at December 31, 2016	
	Within 1 year	Within 2 - 5 years	Within 1 year	Within 2 - 5 years
Building	74,054,705	47,821,565	73,105,489	98,590,668
Vehicle	453,500	-	506,400	-

Unit : Baht

- 32.5 As at December 31, 2017 and 2016, 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.
- 32.6 As at December 31, 2017 and 2016, 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.
- 32.7 As at December 31, 2017 and 2016, 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.
- 32.8 As at December 31, 2017 and 2016, 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.
- 32.9 As at December 31, 2017 and 2016, 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.
- 32.10 As at December 31, 2017 and 2016, 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.
- 32.11 As at December 31, 2017 and 2016, 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.
- 32.12 As at December 31, 2017 and 2016, 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.

33. 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
Fee expenses	Under service agreement which is in normal business operation
Commission fees	At the actual amount payments
Fee expenses under service agreement	Under service agreement which is in normal business operation
Other expenses	At the actual amount payments

Significant balances with related parties were as follows:

	As at December 31	
	2017	2016
	Baht	Baht
Cash and cash equivalents*		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	337,954,403	767,958,829
Company's deposits on behalf of customers		
UOB Kay Hian Private Limited	270,833,044	402,250,976
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	754,492,455	954,773,703
	1,025,325,499	1,357,024,679
Receivables from foreign securities company		
UOB Kay Hian Private Limited	1,519,865	-
Securities business receivables and Derivatives business receivables		
UOB Kay Hian Private Limited	19,704,754	370,369
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	23,680,214	5,009,005
	43,384,968	5,379,374
Interest receivables		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	18,375	21,003
Securities business payables and Derivatives business payables		
UOB Kay Hian Private Limited	134,882,287	40,003,425
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	31,656,218	77,289,190
	166,538,505	117,292,615
Other liabilities		
UOB Kay Hian Private Limited	3,139,800	4,355,080
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	40,000	97,577
	3,179,800	4,452,657

* 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 656.94 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, 2017 and 2016, the Company did not have any drawdown from such credit facility.

Significant transactions with related parties are as follows:

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Brokerage income		
UOB Kay Hian Private Limited	4,121,583	14,846,389
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	5,732,102	11,179,197
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	24,418,160	18,352,792
	34,271,845	44,378,378
Interest income		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	6,768,084	6,916,964
Other income		
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	92,952	64,176
Fee expense		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	435,818	335,268
Commission fees		
UOB Kay Hian Private Limited	62,656	44,711
Personnel expenses - Insurance premium		
UOB-Kay Hian Holdings Limited	4,592,374	3,916,680
Fee expenses under service agreement		
UOB Kay Hian Private Limited	14,402,300	14,387,900

	For the years ended	
	December 31,	
	2017	2016
	Baht	Baht
Other expenses		
UOB Kay Hian Private Limited	5,521,177	12,405,184
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	487,017	97,577
	6,008,194	12,502,761
Dividend payment		
UOB-Kay Hian Holdings Limited	35,500,000	35,500,000
UOB Kay Hian Private Limited	6,970,873	6,318,873
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	319,500	319,500
	42,790,373	42,138,373

34. RISKS MANAGEMENT

34.1 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, 2017 and 2016, 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, 2017 and 2016, are as follows:

Unit : Million Baht

	Outstanding balances of financial instruments						Total
	As at December 31, 2017						
	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non- performing receivables	
Financial assets							
Cash and cash equivalents	219.6	-	-	-	-	-	219.6
Receivables from Clearing House and broker - dealers	-	1.5	-	-	-	-	1.5
Securities business receivables and Derivatives business receivables	-	2,766.7	-	-	2,573.0	-	5,339.7
Investments	-	154.9	-	-	4.0	-	158.9
Financial liabilities							
Payables to Clearing House and broker - dealer	-	675.5	-	-	-	-	675.5
Securities business payables and Derivatives business payables	-	2,100.6	-	-	-	-	2,100.6

Unit : Million Baht

Outstanding balances of financial instruments

As at December 31, 2016

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

34.2 Financial instruments risk

The Company does not engage in speculating in the trading of any derivative financial instruments.

34.2.1 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, 2017 and 2016, which may be affected by fluctuation of market interest rates are as follows:

Unit : Million Baht

	As at December 31, 2017							Interest rate (%)	
	Outstanding balances of net financial instruments								
	Floating rate	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-performing receivables	No interest	Total	Floating rate	Fixed rate
Financial assets									
Cash and cash equivalents	195.3	-	-	-	-	24.3	219.6	0.10-1.55	-
Receivables from Clearing House and broker - dealers	-	-	-	-	-	1.5	1.5	-	-
Securities business receivables and Derivatives business receivables	-	2,573.0	-	-	-	2,766.7	5,339.7	-	5.40 - 15.00
Investments	-	154.9	-	-	-	4.0	158.9	-	2.00 - 2.75
Financial liabilities									
Payable to Clearing House and broker - dealer	-	-	-	-	-	675.5	675.5	-	-
Securities business payables and Derivatives business payables	-	-	-	-	-	2,100.6	2,100.6	-	-

Unit : Million Baht

As at December 31, 2016									
Outstanding balances of net financial instruments									
Reprising or maturity dates									
	Floating rate	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-performing receivables	No interest	Total	Interest rate (%)	
								Floating rate	Fixed rate
Financial assets									
Cash and cash equivalents	84.2	-	-	-	-	35.6	119.8	0.10-1.75	-
Receivables from Clearing									
House and broker - dealers	-	-	-	-	-	1,022.9	1,022.9	-	-
Securities business receivables and Derivatives									
business receivables	-	2,796.7	-	-	0.7	1,173.6	3,971.0	-	5.40 - 15.00
Investments	-	459.6	-	-	-	4.0	463.6	-	2.00 - 2.90
Financial liabilities									
Borrowing from financial institutions	-	540.0	-	-	-	-	540.0	-	1.90 - 2.50
Securities business payables and Derivatives business payables									
Derivatives business payables	-	-	-	-	-	2,258.1	2,258.1	-	-

34.2.2 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.

34.2.3 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, 2017 and 2016, the Company has entered into forward foreign exchange contracts to hedge foreign exchange risk associated with certain securities business receivables/payables and Derivatives business receivables/payables (see Note 32.3).

34.2.4 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, 2017 and 2016, the fair values of financial assets and financial liabilities are not significant different from carrying amount.

35. 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, 2017 and 2016 are as follows:

Unit : Baht

	For the years ended December 31,							
	Securities and derivatives business		Financial advisory business		Investing business		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Brokerage fees	839,793,902	791,887,599	-	-	3,015,282	2,595,002	842,809,184	794,482,601
Fee and service income	-	-	31,873,120	20,511,897	37,249,097	30,144,510	69,122,217	50,656,407
Interest on margin loans	144,669,027	133,300,512	-	-	-	-	144,669,027	133,300,512
Gain and return on financial instruments	(1,091,374)	(4,731,890)	-	-	42,554,036	36,967,278	41,462,662	32,235,388
Other income	8,870,261	6,318,241	62,229	-	10,258	-	8,942,748	6,318,241
Profit from operations by segment	382,451,965	436,077,893	17,827,967	8,918,456	35,331,560	32,912,582	435,611,492	477,908,931
Unallocated income and expenses:								
Gain and return on financial instruments							42,164,927	37,105,586
Other income							4,512,256	7,991,936
Other operating expenses							(212,807,851)	(230,403,259)
Profit before income tax							269,480,824	292,603,194
Income tax							(53,482,446)	(52,305,344)
Profit for the year							215,998,378	240,297,850

Unit : Baht

	As at December 31,				
	Securities and derivatives business	Financial advisory business	Investing business	Unallocated assets	Total
Assets by segment					
2017	5,341,210,148	7,171,191	157,102,826	840,920,433	6,346,404,598
2016	5,053,486,548	962,533	461,052,279	704,953,256	6,220,454,616

36. FAIR VALUE MEASUREMENTS

36.1 Financial instruments measured at fair value

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,			
	2017	2016		
	Baht	Baht		
<u>Financial assets</u>				
Investments				
Debt securities of private sector	154,892,743	459,599,955	Level 2	Discounted cash flow as of the last working day of the reporting period

36.2 Financial instruments not measured at fair value

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

	As at December 31, 2017		Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs
	Carrying Amount	Fair Value		
	Baht	Baht		
<u>Financial assets</u>				
Receivables from Clearing House and broker - dealers	1,519,865	1,519,865	Level 2	Net present value of expected cash inflow
Securities business receivables and Derivatives business receivables	5,339,690,283	5,339,690,283	Level 2	Net present value of expected cash inflow
Investments - General investments	4,033,072	4,033,072	Level 3	Net asset value of invested company
<u>Financial liabilities</u>				
Payable to Clearing House and broker - dealer	675,548,395	675,548,395	Level 2	Net present value of expected cash outflow
Securities business payables and Derivatives business payables	2,100,583,884	2,100,583,884	Level 2	Net present value of expected cash outflow

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

37. EVENT AFTER REPORTING PERIOD

On February 23, 2018, the Board of Directors' Meeting No. 1/2018 passed resolutions to approve the dividend payment of Baht 0.09 per share totaling Baht 45.22 million from the operating results for the year ended December 31, 2017 and to propose to the 2017 Annual General Meeting of shareholders for further approval.

38. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved for issuing by the Board of Directors on February 23, 2018.

INFORMATION OF DIRECTORS AND SENIOR MANAGEMENT

Name - Last name	Mr. Tan Chek Teck
Position	Chairman of the Board of Director, Executive Director and Authorised Director
Age (Years)	62
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 10 th , 2015
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Apr 2016 - Present	Chairman of the Board of Director , Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
2005 - Mar 2016	Director , Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Jul 2011 - Apr 2013	Director and Authorised Director United Securities Public Company Limited
Apr 2002 - present	Executive Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore
Name - Last name	Mr. Viroj Tangjetanaporn
Position	Chairman of Audit Committee and Independent Director
Age (Years)	56
Education	- Bachelor Degree of Finance, University of New South Wales, Australia
Training	- Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 30 th , 2004 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 4 th , 2005 Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 1 st , 2014
% of shareholding	0.0002
Last 5 years experience	
Nov 2011 - present	Director PropMaxx Co.,Ltd
Mar 2007 - present	Chairman of Audit Committee 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 (Years)	60
Education	- Master Degree of Business Administration (Marketing), Thammasat University - Master Degree of Business Administration (Marketing), Chulalongkorn University
Education	- Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 17 th , 2004 Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 55 th , 2005 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 8 th , 2005 Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of Exclusive, 2014
% of shareholding	0.04
Last 5 years experience	
2005 - present	Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
2003 - present	Managing Director Top Blend International Company Limited
1988 - present	Deputy Managing Director Bangkok Inter Food Company Limited
1988 - present	Managing Director Thai Flour Industry Company Limited

Name - Last name	Mr. Loh Poh Weng
Position	Audit Committee Member and Independent Director
Age (Years)	76
Education	- Master Degree of Business Administration, University of Dubuque
Training	- Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 57 th , 2005 Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 10 th , 2015
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Mar 2007 - present	Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Kasemsit Pathomsak
Position	Director
Age (Years)	48
Education	- Master of Science in Finance Bentley College, Massachusetts, USA
Training	- Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 48 th , 2005
% of shareholding	- None -
Last 5 years 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	Director, Executive Director and Authorised Director
Age (Years)	44
Education	- Bachelor of Accounting, Nanyang Technological University
Training	- Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 10 th , 2015
% of shareholding	- None -
Last 5 years 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 (Years)	54
Education	- Master Degree of Business Administration, University of Laverne
Training	- Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 21 th , 2004 Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 6 th , 2015 - Certificate of senior executive officer program Class of 14 th , 2012
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Sep 2004 - present	Director, Executive Director, Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Jul 2011 - Apr 2013	Director, Managing Director and Authorised Director United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Miss Srisunan Kongtragoolpitug
Position	Chief Operations Officer
Age (Years)	43
Education	- Master Degree of Business Administration, Thammasart University
Training	- Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Ethical Leadership Program (ELP) Class of 5 th , 2016
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Apr 2016 - present	Chief Operations Officer UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Oct 2014 - Mar 2016	Acting Chief Operations Officer UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Dec 2011 - Oct 2014	Vice President of Accounting and Finance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Yothin Viriyenawat
Position	Director, Executive Director, Managing Director of Retail C and Authorised Director
Age (Years)	51
Education	- Bachelor Degree of Business Administration, Dhurakij Pundit University
Training	- Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) Class of 7 th , 2015
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Oct 2011 - present	Director, Executive Director, Managing Director of Retail C and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Mar 2001 - Apr 2013	Non-Authorised Director and Executive Director United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Jaratpong Pornprinya
Position	Managing Director of Institutional Sales 1
Age (Years)	51
Education	- Bachelor Degree of Business Administration, University of Miami
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Jan 2013 - Present	Managing Director of Institutional Sales 1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Jan 2011 - Dec 2012	Executive Vice President Institutional Sales 1

Name - Last name	Mrs. Srisakul Boonsiri
Position	Senior Executive Vice President - Retail D
Age (Years)	63
Education	- Bachelor Degree of Accounting, Chulalongkorn University
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Aug 2016 - Present	Senior Executive Vice President - Retail D UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Jan 2000 - Aug 2016	Senior Executive Vice President - Retail 1 (B) Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Miss Suvinun Chavaphansiriporn
Position	Senior Executive Vice President - Retail E
Age (Years)	55
Education	- Master Degree of Business Administration, Kasetsart University
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Aug 2016 - Present	Senior Executive Vice President - Retail E UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Nov 2005 - Aug 2016	Senior Executive Vice President - Retail 1 (A) Country Group Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Somchai Teeratum
Position	Senior Executive Vice President - Retail F and Retail Business - Chaengwattana 4 Branch
Age (Years)	53
Education	- Bachelor Degree of Economics, ChiangMai University
% of shareholding	- None -
Last 5 years experience	
Aug 2016 - Present	Senior Executive Vice President - Retail F and Retail Business - Chaengwattana 4 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Jan 2009 - Aug 2016	Senior Executive Vice President - Retail 1 (D) Country Group Securities Public Company Limited

Information of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department

Head of Internal Audit Department

Name - Last name	Ms. Jenny Ng
Position	Associate Director - Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited
Age (Years)	54
Education	<ul style="list-style-type: none"> - BSc (Hons) in IT Computing with University of Portsmouth. - The Chartered Institute of Bankers - Graduate Diploma (CIB, UK) - ISACA - Certified Informations Systems Auditor (CISA) - IIA-UK - Graduate Diploma in Computer Auditing (QICA) - NCC Diploma in Computer Studies - UK - BF Diploma (Institute of Banking and Finance - Singapore) - Attend talks and seminars organized by the regulators (MAS & SGX), \ IIA Singapore, ISACA Singapore
Relationship among Executives	- None -
% of shareholding	- None -
Last 5 Year experience	
Feb 2002 - Present	Associate Director - Operations & IT Audit; UOB Kay Hian Private Limited
Duties and responsibilities	<p>Oversees the following functions within the Internal Audit Department (Operations & IT Audits - Local and Regional Offices)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Provide an independent objective and on-going review of procedures and policies. - Conduct regular audit reviews (both operations and IT) for the Group. - Review the adequacy and effectiveness of internal control policies and procedures. - Conduct special assignments and investigations. - Update Chairman & Managing Director and Audit Committee on internal audit findings

Head of Compliance Department

Name - Last name	Mr. Somdech Ruksomboon
Position	Senior Vice President of Compliance Department
Age (Years)	52
Education	- Master Degree of Business Administration Ramkhumheng University
Relationship among Executives	- None -
% of shareholding	- None -
Last 5 Year experience	
Apr 2016 - present	Senior Vice President of Compliance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Oct 2010 - Mar 2016	Vice President of Compliance Department KGI Securities (Thailand) Public Company Limited
Duties and responsibilities	Supervise and reviews all business of the company to ensure that operating in accordance with the regulations and company policies. Development and training <ul style="list-style-type: none">- Comments on procedures as have been discussed to appropriate and comply with regulatory requirement.- Training to educate about the rules, regulations to employees. Co-operation with relevant regulatory when there is a request for co-operation.

