# FINANSIA SYRUS

## แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

(แบบ 56-1)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

## บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ชั้น 17, 18 อาคารดิ ออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพ ฯ 10330

โทร: 0-2658-9500 โทรสาร: 0-2658-9292

www.fnsyrus.com

## <u>สารบัญ</u>

		<u>หน้า</u>
ส่วนที่ 1	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
	1 ข้อมูลทั่วไป	1
	2 ปัจจัยความเสี่ยง	5
	3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	9
	4 การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทบริการ	14
	5 ทรัพย์สินถาวรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	28
	6 ข้อพิพาททางกฎหมาย	35
	7 โครงสร้างเงินทุน	36
	8 การจัดการ	38
	9 การควบคุมภายใน	57
	10 รายการระหว่างกัน	58
	11 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	66
	12 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	74
ส่วนที่ 2	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	1
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	

## ส่วนที่ 1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

Finansia Syrus Securities Public Company Limited

ประเภทธุรกิจ : บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

2. การค้าหลักทรัพย์

3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน

- ตัวแทนซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน

- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาคหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขาย ตราสารหนี้ไทย

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ :

ชั้น 17, 18 อาคาร คิ ออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัลเวิลค์

เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9292

สำนักงานสาขา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 28 แห่ง ประกอบด้วย

กรุงเทพมหานครและปริมณฑล

1. สำนักงานอัลม่าลิงค์

ชั้น 9, 14, 15 อาการ อัลม่าลิงค์

เลขที่ 25 ซ.ชิคลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9889

2. สำนักงานอัมรินทร์

ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์

เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2264-6000 โทรสาร 0-2660-5050

3. สาขาปิ่นเกล้า 1

ชั้น 14 ห้อง 1404 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า เลขที่ 7/129-221 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700

โทรศัพท์ 0-2878-5999 โทรสาร 0-2878-5998

4. สาขาปิ่นเกล้า 2

ชั้น 14 ห้อง 1408 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์บี ปิ่นเกล้า

เลขที่ 7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700

โทรศัพท์ 0-2882-6090 โทรสาร 0-2882-6091

5. สาขาบางกะปี

ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค

เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปี กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0-2378-4545 โทรสาร 0-2378-4544

6. สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์

ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 อาคาร อิตัลไทย ทาวเวอร์ เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปี เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560

7. สาขาบางนา

ชั้น 19 ห้อง 1093/105 อาคารชุด ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิส เลขที่ 1093 หมู่ที่ 12 ถ.บางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260 โทรสัพท์ 0-2740-7100 โทรสาร 0-2740-7199

8. สาขาสินธร 1

ชั้น 2 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 1 เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2690-4100 โทรสาร 0-2690-4101

9. สาขาสินธร 2

ชั้น 24 อาการ สินธร ทาวเวอร์ 3 เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2263-2220 โทรสาร 0-2263-2219

10. สาขาสินธร 3

ชั้น 19 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3 เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2263-2144 โทรสาร 0-2263-2145

11. สาขาลาดพร้าว

ชั้น 11 ยูนิต 1106 อาการรสา ทาวเวอร์ 2 เลขที่ 555 ถ.พหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2513-7477 โทรสาร 0-2513-7430

12. สาขาประชาชื่น

ชั้น 4 อาคาร บี

เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาคยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138

13. สาขาเซ็นต์หลุยส์

เลขที่ 35-39 ซอยจันทน์ 18/7 แยก 3 แขวงทุ่งวัดดอน เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2673-0195 โทรสาร 0-2673-0196

14. สาขาไทยซัมมิท

ชั้น 2 อาการไทยซัมมิท ทาวเวอร์ เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปี เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320 โทรศัพท์ 0-2658-5388 โทรสาร 0-2658-5383 0-2658-5384

สาขารัตนาธิเบศร์
 เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถ.รัตนาธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000
 โทรศัพท์ 0-2831-8300 โทรสาร 0-2831-8388 0-2969-9117

16. สาขาสุขุมวิท 21

ชั้น 15 อาคารจีเอิ่มเอิ่ม แกรมมี่ เพลส เลขที่ 50 ฉ.สุขุมวิท 21(อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2261-4199 โทรสาร 0-2261-4198

17. สาขาศูนย์วิจัย

เลขที่ 499/5 ชั้น 2 (2 อาร์) ซอยศูนย์วิจัย ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปี เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0-2718-0357 โทรสาร 0-2369-3984

18. สาขาสุขุมวิท 16

เลขที่ 199/9 อ.สุขุมวิท 16 (สามมิตร) แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรสัพท์ 0-2663-3108 โทรสาร 0-2663-3109

#### ต่างจังหวัด

1. สาขาขอนแก่น

เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000 โทรศัพท์ 043-321-333 โทรสาร 043-321-955

2. สาขาหาดใหญ่ 1

ชั้น 6 ยูนิตที่ 601/3 อาคาร ถี การ์เดนส์ พลาซ่า เลขที่ 29 ถ.ประชาธิปัตย์ ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110 โทรสัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329

3.. สาขาหาดใหญ่ 2

เลขที่ 106 ถ.ประชาธิปัตย์ ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110 โทรศัพท์ 074-243-777 โทรสาร 074-244-955

4. สาขาฉะเชิงเทรา

เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ที่ 12 ถ.ศุขประยูร ต.หน้าเมือง อ.เมืองฉะเชิงเทรา จ.ฉะเชิงเทรา 24000 โทรศัพท์ 038-981-587 โทรสาร 038-981-591

5. สาขา เชียงใหม่ 1

เลขที่ 191/28, 30-33 ศูนย์การค้า ช้างคลาน พลาซ่า ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100 โทรศัพท์ 053-820-699 โทรสาร 053-272-369

6. สาขา เชียงใหม่ 2

เลขที่ 191/26 ศูนย์การค้า ช้างคลาน พลาซ่า ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100 โทรศัพท์ 053-235-889 โทรสาร 053-235-890

7. สาขาสุราษฎร์ธานี

เลขที่ 173/83-84 หมู่ที่ 1 ถ.วัคโพธิ์-บางใหญ่ ต.มะขามเตี้ย อ.เมืองสุราษฎร์ธานี จ.สุราษฎร์ธานี 84000

โทรศัพท์ 077-222-595 โทรสาร 077-222-596

8. สาขานครปฐม

เลขที่ 28/16-17 ถ.ยิงเป้า ต.สนามจันทร์ อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000 โทรศัพท์ 034-294-000 โทรสาร 034-294-098

9. สาขาแม่สาย

เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ต.แม่สาย อ.แม่สาย จ.เชียงราย 57130 โทรศัพท์ 053-640-599 โทรสาร 053-733-819

10. สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต

เลขที่ 22/16-17 ถ.หลวงพ่อวัคฉลอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000 โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498 ทะเบียนบริษัทเลขที่ : บมจ. 0107547000079

Website : www.fnsyrus.com

นายทะเบียนหลักทรัพย์: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก

แบวงคลองเตย เบตคลองเตย กรุงเทพ 10110 โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1266

ผู้สอบบัญชี : นางสาวรุ้งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ

นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ นางสาวสุมาลี รีวราบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970

บริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนด์ ยัง จำกัด 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33

ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2264-0777, 0-2661-9190 โทรสาร 0-2264-0789-90, 0-2661-9192

บริษัทย่อย

**ชื่อบริษัทย่อย** : บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด

(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โคยถือหุ้นในสัคส่วน ร้อยละ88.56 ของหุ้น ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) **ACL Securities Company Limited** 

ประเภทธุรกิจ : บริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

2. การค้าหลักทรัพย์

3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทย่อยได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน

- ตัวแทนซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน

- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทย่อยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 15 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขาย

ตราสารหนี้ไทย

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 17 อาคาร คิ ออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัลเวิลด์

เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2658-9000 โทรสาร 0-2658-9149

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทย่อยมีสำนักงานสาขาจำนวน 1 แห่ง คือ

สาขาอับคลราฮิม

ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 อาคารอับคุลราฮิมเพลส

เลขที่ 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

#### 2. ปัจจัยความเสี่ยง

#### 2.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ ๆ

ผลการคำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงเศรษฐกิจมหภาค สภาวะของตลาดการเงินและความเชื่อมั่นของนัก ลงทุน ซึ่งหากเกิดความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดทุน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขาย หลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยถือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552) รายได้ค่านายหน้าชื่อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทย่อยในปี 2553 และปี 2552 จำนวน 1,082.60 ล้านบาท และ 461.30 ล้านบาท ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าชื่อขายหลักทรัพย์ในปี 2553 ปี 2552 และปี 2551 จำนวน 1,039.99 ล้านบาท , 426.18 ล้านบาท และ 145.83 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยการเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งได้แก่ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตรา สารหนี้ และธุรกิจตัวแทนซื้อและขายลืนหน่วยลงทุน ธุรกิจการซื้อขายหุ้นในต่างประเทส อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็น ทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทให้มีความหลากหลายในอนาคต

## 2.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ ให้บริการที่เปิดดำเนินงานในปัจจุบันถึง 35 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ในปี 2553-2554 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์คิด แบบขั้นบันได (Sliding scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับ หนึ่ง อัตราค่าธรรมเนียมสามารถเปลี่ยนเป็นแบบต่อรองกันได้ หลังจากนั้นนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบ ต่อรองอย่างเสรี ซึ่งคาดว่าการแข่งขันด้านราคาจะเป็นไปอย่างรุนแรง

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ จึงเป็นแกนในการควบรวมธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เพื่อสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ รองรับ การคิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี และเป็นการลดต้นทุนการดำเนินการ นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและ สร้างสรรค์ในด้านต่าง ๆ

#### 2.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพึงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2553 และ 2552 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 114,958.71 ล้านบาท และ 35,138.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.51 และร้อยละ 18.83 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจจะเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 32,465 บัญชี ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 17,902 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2551 จำนวน 5,871 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบัน ใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

#### 2.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

แม้ว่าการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ และเป็นปัจจัยหนึ่งในการรักษาและ
ขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีความเสี่ยงหากบริษัทฯ ในฐานะผู้รับประกันการจำหน่ายไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่
รับประกันไว้ บริษัทฯ จะต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจำหน่ายเข้าไว้ในพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ อันอาจทำให้บริษัทฯ ด้องรับรู้ผล
ขาดทุนหากราคาของหลักทรัพย์ดังกล่าวภายหลังที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯแล้วลดลงต่ำกว่าราคาที่รับประกันการจำหน่าย นอกจากนี้ ยัง
ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ อีกด้วย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นนี้อาจเป็นผลมาจากปัจจัยต่างๆ เช่น การกำหนดราคาขายหลักทรัพย์ที่ไม่
เหมาะสมกับความต้องการของนักลงทุน และความไม่แน่นอนในตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและ ความน่าสนใจของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณาถึงความค้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสภาวะของ ตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความ เสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยง จากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการคำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีอัตราส่วน เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 54.60

## 2.5 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกล้าและหนี้สูญ

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้ มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณา ทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผิดนัดชำระราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการ คำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายด้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ใน บัญชีเงินสดไม่ค่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้กู้ยืมเงินเพื่อชื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการ พิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มด้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับ ขาย แล้วแค่กรณี

ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มียอคลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และคอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 1,951.1 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้น ต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 71.9 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.09 และร้อยละ 3.69 ของ ยอคลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และคอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และคำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยจะสูญดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญ ต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

#### 2.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การ โยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนา และเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงานเพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้ในกรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการ เพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ ช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้ายเจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพอีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสภาวะตลาดในรูปแบบต่าง ๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปจนถึงการดูแลที่ดีจาก คณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความใส่ใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมี นโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนา บุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

#### ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผล กระทบโดยตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจ หลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญได้แก่ ส่วนระบบ Front Office Integrated System (IFIS) ซึ่ง เป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) และระบบ การขึ้มและให้ขึ้มหลักทรัพย์(SBL) ที่เชื่อมต่อกับระบบ Front และ Back office ส่วนระบบที่ทาง บริษัท มีให้บริการแก่ลูกค้า คือระบบ iTrade ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขาย หลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเตอร์เน็ต รวมถึงระบบที่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading) ได้ด้วย และอีกส่วนเป็นระบบ Securities Back-Office Automation System (SBA) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคา ซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างลูกค้าและสูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ Integrated Business Solution (IBS) ซึ่งเป็น ระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังมีระบบงาน ด้านอนุพันธ์ โดยใช้ ระบบ Front Office Integrated Derivatives System (IFISD) และ SBAd ซึ่งเป็นระบบการซื้อขาย Derivatives แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน Back Office

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่ม
ประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้านไม่ว่าจะเป็นการ
สำรองข้อมูล ระบบไฟฟ้า ระบบเครือข่ายให้มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย โดยนอกจากระบบสำรองข้อมูลที่สำนักงานใหญ่แล้ว บริษัทฯ ได้
จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลที่ 47/553-4, 47/557-8 ชั้น 8 อาคารบางกอกแลนด์ ถนนป๊อปปูล่า อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120 ซึ่งจะสามารถ
ใช้งานแทนระบบคอมพิวเตอร์ด้านหลักทรัพย์ ได้ทันทีในกรณีที่ระบบที่สำนักงานใหญ่ขัดข้อง ทั้งนี้ หากพิจารณาในแง่อัตรา Utilization
rate ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ มีการใช้งานอยู่ในระดับเพียงร้อยละ 50 ในปัจจุบัน ซึ่งยังสามารถประมวลผลและรองรับข้อมูลได้อีก
เป็นจำนวนมาก และระบบงานด้าน Derivatives บริษัทฯได้จัดให้มีเครื่องสำรองโดยใช้ระบบ Click Trade ของ TFEX และ
Set Trade เป็นระบบสำรอง ซึ่งสามารถใช้งานได้หากระบบ Derivatives หลักมีปัญหา สำหรับนโยบายการควบคุมปฏิบัติงาน
และการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเคร่งครัด

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเช่าวงจร MPLS เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการ ติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับเช่าวงจรสำรองเพื่อ ติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขา ลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทคสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกเดือนในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง เรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มี เหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างค่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

## 2.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท ๔

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกฎหมายและหน่วยงานต่าง ๆ เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการกำหนด และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์นโยบาย รวมทั้ง มาตรการในการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ของภาครัฐหรือหน่วยงานที่กำกับดูแล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังอาจมีความเสี่ยงจากข้อผิดพลาดในการ ดำเนินธุรกิจในด้านต่างๆ เช่น ความผิดพลาดในการปฏิบัติหน้าที่ของการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การไม่ปฏิบัติตามขั้นตอนในการรับคำสั่งชื้อ ขายหลักทรัพย์ของเจ้าหน้าที่การตลาด เป็นต้น ซึ่งข้อผิดพลาดดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ ถูกสั่งพักการให้บริการดำเนินงานของบริษัทฯ ในที่สุด

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ควบกุมดูแลและตรวจสอบให้พนักงาน ทุกระดับปฏิบัติตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และเมื่อมีการแก้ไขข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ ต่างๆ บริษัทฯ จะจัดให้มีการแจ้งประกาศ กฎเกณฑ์ให้พนักงานที่เกี่ยวข้องทกคนได้รับทราบอย่างทั่วจึงกันให้เป็นปัจจบันทกครั้ง

## 2.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งมี
กุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์(ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน) (Thailand Futures Exchange "TFEX") และบริษัทสำนักหักบัญชี(ประเทศไทย) (Thailand Clearing House "TCH") โดยบริษัทฯได้เริ่มให้บริการ เป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา โดยในปี 2553 บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ไม่มีการรับบริษัทสมาชิกรายใหม่ ปัจจุบันมีจำนวนบริษัทสมาชิกรวมทั้งสิ้น 41 ราย

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายถ่วงหน้าในปี 2553 พบว่า บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อย ละ 2.92 ของส่วนแบ่งการตลาด โดยเพิ่มขึ้นจากในปี 2552 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 103,506 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 1.68 ของส่วน แบ่งการตลาด ซึ่งเห็นว่านักลงทุนทั่วไปและนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่ บริษัทฯเริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขาย 2553 และปี 2552 จำนวน 67.79 ล้านบาท และจำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า ในปี 2553 และปี 2552 จำนวน 58.96 ล้านบาท และจำนวน 32.79 ล้านบาท

เนื่องจากการซื้องายสัญญาซื้องายล่วงหน้าจะมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคาและความซับซ้อนของลักษณะสินค้า บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดและรัดกุม โดยได้กำหนดการวางเงินประกัน (Margin) ให้เพียงพอก่อนส่งคำสั่งซื้องาย สัญญาซื้องายล่วงหน้าของลูกค้าทั่วไป และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนในการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือการบังคับปิดฐานะ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการจัดอบรมเพื่อให้ความรู้ และสร้างความเข้าใจในการให้บริการในสัญญาซื้องายล่วงหน้าให้กับบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

#### 3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## 3.1 ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

"บริษัทหลักทรัพย์ ใชรัส จำกัด (มหาชน)" ได้ทำการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก "บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตีส์ จำกัด" เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และเปิดให้บริการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และเปลี่ยนชื่อเป็น "บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ใชรัส จำกัด (มหาชน)" เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 และเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม "SYRUS" เป็น "FSS" โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2552 ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ใชรัส จำกัด (มหาชน) เกิดจากการควบรวมธุรกิจการเป็นนายหน้าชื้อ ขายหลักทรัพย์ และธุรกิจชื้อขายสัญญาชื้อขายล่วงหน้าระหว่างบริษัท หลักทรัพย์ ใชรัส จำกัด (มหาชน) กับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 และบริษัทฯ ได้ไปลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 โดยได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ตัวแทนซื้อ/ขายคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) และประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งยังเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ในการเป็นตัวแทนซื้อขาย ตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย และในปี 2553 บริษัทได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการยืมและให้ยืม หลักทรัพย์

## พัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

ปี 2545

- จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทจาก "บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริดีส์ จำกัด" เป็น "บริษัทหลักทรัพย์ ใชรัส จำกัด" เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็น สมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลข 24 และเริ่มเปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545

ปี 2546

- เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติลดทุนจดทะเบียนจาก 500.00 ล้านบาท เหลือ 200.00 ล้านบาท โดยการลดหุ้นสามัญจากเดิมจำนวน 5.0 ล้านหุ้นลงเหลือ 2.0 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยขาดทุนสะสม ของบริษัทฯ และได้จดทะเบียนลดทุนดังกล่าวในวันที่ 11 ธันวาคม 2546

ปี 2547

- เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชน
- เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2547 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทข จากมูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 2 บาท ซึ่งมีผลทำให้บริษัทข มีหุ้นสามัญเป็นจำนวนรวมกันทั้งสิ้น 100.0 ล้านหุ้น รวมทั้งได้มีมติจ่ายเงินปันผลจำนวน 180.00 ล้านบาท และมีการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ บริษัทข อีกจำนวน 270.00 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 470.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 135.0 ล้านหุ้น เสนอขายแก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 75.0 ล้านหุ้น โดยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนแล้วในเดือนเมษายน 2547 (2) กรรมการและพนักงานของบริษัทข จำนวน 6.0 ล้านหุ้น (3) ประชาชนทั่วไปจำนวน 54.0 ล้านหุ้น
- เมื่อวันที่ 13-15 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป จำนวน 54.0 ล้านหุ้น ราคาหุ้น ละ 11 บาท และเสนอขายต่อกรรมการและพนักงานจำนวน 6.0 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 11 บาท
- เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่ชำระแล้วเป็นจำนวน 470.00 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ หุ้นสามัญ ของบริษัทฯ ได้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรก
- เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตรา ทุ้นละ 0.30 บาท เป็นเงินจำนวน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 17 ชันวาคม 2547

ปี 2548

- เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2548 ได้มีมดิอนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการ ดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2547 อัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นจำนวนเงิน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปัน ผล ในวันที่ 17 พฤษภาคม 2548 อนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่ กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 11.0 ล้านหน่วย และอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 22.00 ล้าน บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 470.00 ล้านบาท เป็นจำนวน 492.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 11.0 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2 บาท และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 492.00 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2548

- เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ปี 2549

- ตั้งแต่เดือนมิถุนายน-ธันวาคม 2549 บริษัทฯมีการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการ และพนักงานที่นำมาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,004,900 หน่วย เป็นเงินจำนวน 2,009,800 บาท ทำให้ ณ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 492,000,000 บาท มีทุนที่ออกและชำระแล้ว 472,009,800 บาท

ปี 2550

- ตั้งแต่เคือนมกราคม-ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการ และพนักงานที่นำมาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,609,100 หน่วย เป็นเงินจำนวน 3,218,200 บาท ทำให้ ณ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 492,000,000 บาท มีทุนที่ออกและชำระแล้ว 475,144,000 บาท

ปี 2551

- เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2551 บริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านตลาคอนุพันธ์
- เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2551 บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงในการทำสัญญาซื้อขายทรัพย์สินกับบริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด ในการเข้าซื้อทรัพย์สินสำหรับการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ให้กับลูกค้ารายย่อยจาก บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด และรับโอนผู้บริหาร เจ้าหน้าที่การตลาด และเจ้าหน้าที่อื่นๆ ซึ่งได้ดำเนินการโอนย้าย เป็นจำนวน 37 คน ณ 30 กันยายน 2551 และ 13 คน ณ 31 ตุลาคม 2551 รวมทั้งสิ้น 50 คนเข้าทำงาน
- จากการเข้าซื้อทรัพย์สินดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้รับโอนลูกค้ารายย่อยจำนวนทั้งสิ้น 1,182 ราย ณ 31 ธันวาคม
   2551 ซึ่งสร้างมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 6,863 ล้านบาท ในระหว่างเดือน กันยายน ธันวาคม 2551 ทำ
   ให้บริษัทฯ มีรายได้จากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 16.68 ล้านบาท

ปี 2552

- เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียน 98,400,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 492,000,000 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 393,600,000 ล้านบาท และลดทุน ชำระแล้วจำนวน 95,570,560 บาท จากทุนชำระแล้วจำนวน 477,852,800 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 382,282,240 บาท โดยวิธีการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1.60 บาท เพื่อนำเงินมา ชำระคืนเงินทุนบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับนาย ทะเบียนบริษัทมหาชน การพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2552
- เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับ การคำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัท หลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด ("บล. ฟินันซ่า") รวมทั้งรับโอนพนักงานของ บล. ฟินันซ่าที่เกี่ยวข้องกับการประกอบ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวกับ ธุรกิจดังกล่าวของบล. ฟินันซ่า (แต่ไม่รวมใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจดังกล่าวของบล. ฟินันซ่า) มาให้แก่ บริษัท รวมถึงการซื้อ และ/หรือ Refinance หนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชี ระบบเครดิตบาลานซ์ระหว่างบล. ฟินันซ่า และลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าดังกล่าวสามารถเปิดบัญชีลูกค้าใหม่กับบริษัท พร้อมโอนย้ายหลักทรัพย์ในบัญชีลูกค้าที่มีกับบล. ฟินันซ่า มายังบริษัทได้ และมีมติอนุมัติให้บริษัททำการเพิ่มทุน จดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 128,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 80,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้คำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน กรมพัฒนา ธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2552

- เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2552 บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ได้เข้าทำการซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 59,000,000 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 24.69 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ ร้อยละ 18.56 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเพิ่มทุน) จากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยน แปลงชื่อจดทะเบียนของบริษัท ฯ จากเดิม " บริษัทหลักทรัพย์ ใชรัส จำกัด (มหาชน)" ซึ่งมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษ ว่า "Finansia Syrus Securities Public Company Limited"
- เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้องาย หลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้องายสัญญาซื้องายล่วงหน้า รับโอนพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้อง จาก บริษัทหลักทรัพย์ ฟีนันซ่า จำกัด และเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม "SYRUS" เป็น "FSS"
- เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)ให้แก่ธนาการสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) จำนวน 79,000,000 หุ้น รากาหุ้นละ 3.23 บาท กิดเป็นเงิน 255,170,000 บาท และ บริษัทฯ ได้ชื่อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์สินเอเซีย จำกัด จากธนาการ สินเอเซีย จำกัด (มหาชน) จำนวน 86,648,900 หุ้น รากาหุ้นละ 4.58 บาท กิดเป็นเงิน 396,851,962 บาท และ จากผู้ถือหุ้นรายย่อย ของ บล. สินเอเซีย จำกัด จำนวน 700,000 หุ้น รากาหุ้นละ 4.58 บาท กิดเป็นเงิน 3,206,000 บาท ตามมติที่ประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552
- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงสาขาเซ็นทรัลเวิล์ดเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ และ เปลี่ยนแปลงสำนักงานใหญ่เดิมเป็นสาขาอัลม่าลิงค์
- เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติอนุมัติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิ เป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัท ฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2552 เป็นจำนวนเงิน 495,680 บาท และอนุมัติ จ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2552 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของ บริษัทฯ ณ วันที่ 6 พฤษภาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.02 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2553 และ อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ประเภทไม่มีหลักประกันภายในวงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท อัตราการดอกเบี้ยคงที่โดยขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ การจ่ายดอกเบี้ยปิละ 2 ครั้ง (ทุก 6 เดือน) เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง จำนวนไม่เกิน 10 ราย และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันการเงิน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์
- เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2553 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้าผ่านระบบ Direct Market Access (DMA) สำหรับลูกค้าประเภทสถาบัน
- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รับโอนพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้อง จาก บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดย บริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นใน บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด จำนวน 88,514,900 หุ้น คิดเป็น 88.51% ส่วนที่เหลืออีก จำนวน 11,485,100 หุ้น คิดเป็น 11.49% เป็นของผู้ถือหุ้นรายย่อย
- เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2553 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจการขึ้มและให้ขึ้มหลักทรัพย์ จากคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2553 เปิดให้บริการ Global Trading หรือการซื้องายหุ้นต่างประเทศสำหรับนัก ลงทุนสถาบันและรายย่อยอย่างเป็นทางการ โดยการให้ความร่วมมือจาก OCBC Securities Pte. Ltd. (OSPL) จากประเทศสิงคโปร์

ปี 2553

- เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2553 บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด ได้ลงนามใน สัญญาความร่วมมือกับ BNP Paribas Securities (Singapore) Pte. Ltd. (BNPP) เพื่อการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับถูกค้าประเภทสถาบัน และการให้บริการงานสนับสนุนต่างๆ
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 521,600,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 326,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 515,650,514 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 322,281,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

#### 3.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่ การเป็น นายหน้าซื้องายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดย บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลง 24 นอกเหนือจากการให้บริการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจชื้องายสัญญาชื้องายล่วงหน้า รวมทั้งยังมีบริการเป็นตัวแทนซื้อ/ขายคืนหน่วย ลงทุน (Selling Agent Service) และตัวแทนซื้องายตราสารหนี้ของสูนย์ชื้องายตราสารหนี้ไทย ซึ่งบริษัทฯ เป็นหนึ่งในสมาชิก ของสูนย์ชื้องายตราสารหนี้ไทย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 999 / 9 อาคาร ดิ ออฟฟิสเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 17,18 ถนน พระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ และ มีสำนักงานสาขา 28 แห่ง ได้แก่ สำนักงานอัลม่าลิงค์ สำนักงานอัมรินทร์ สาขาปิ่นเกล้า 1-2 สาขาบางกะปี สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์ สาขาบางนา สาขาสินธร 1-3 สาขาลาดพร้าว สาขาประชาชื่น สาขาเซ็นต์หลุยส์ สาขาไทยซัมมิท สาขารัตนาธิเบสร์ สาขาสุขุมวิท 21 สาขาสูนย์วิจัย สาขาสุขุมวิท 16 สาขาขอนแก่น สาขาหาดใหญ่ 1-2 สาขาฉะเชิงเทรา สาขาเชียงใหม่ 1-2 สาขาสุราษฎร์ธานี สาขานครปฐม สาขาแม่สาย และสำนักงานสาขาออนไลน์ภูเก็ต

#### 3.3 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามงบการเงิน ปี 2551 — 2553 จำแนกได้ดังนี้

#### ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 255	51	ปี 2552 *		ปี 2553 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	145,830	92.65	461,295	80.84	1,082,603	83.94
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,505	3.50	36,433	6.38	67,795	5.26
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	6,678	4.24	10,119	1.77	24,016	1.86
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(40,669)	(25.84)	21,541	3.78	39,679	3.08
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	-	-	1,140	0.20	1,816	0.14
คอกเบี้ยและเงินปันผล	20,262	12.87	10,701	1.87	12,972	1.01
คอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	14,799	9.40	24,880	4.36	50,898	3.95
รายได้ค่าบริการอื่น	2,694	1.71	-	-	-	-
รายได้อื่น	2,307	1.47	4,540	0.80	10,026	0.78
รวม	157,406	100.00	570,649	100.00	1,289.805	100.00

<sup>\*</sup> งบการเงินรวม

#### 3.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ในการเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการที่เป็นเลิศเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยมีเป้าหมายในการ นำเสนอบริการที่รวดเร็ว มีคุณภาพ สร้างสรรค์ ในรูปแบบที่แตกต่าง (The Innovative Premium Broker) บริษัทฯ มุ่งเน้น คุณภาพของบุคลากร ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ ในการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่าง ๆ รวมทั้งความคิดริเริ่มในการ นำเสนอรูปแบบตราสาร นวตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเป็นช่องทางการลงทุนทั้งในและต่างประเทศและเพื่อตอบสนองความต้องการของ ลูกค้า ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

ในด้านการพัฒนาบุคลากร บริษัทฯ ได้จัดการฝึกอบรมและส่งเจ้าหน้าที่การตลาดเข้าร่วมสัมมนาต่างๆ ทั้งที่จัดขึ้นภายในบริษัทฯ เอง หรือจัดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นการเพิ่มพูนทักษะและความรู้ให้เจ้าหน้าที่การตลาด สามารถให้คำแนะนำในการลงทุนที่ดีต่อลูกค้า ทำ ให้ลูกค้าได้รับผลตอบแทนสูงสุดในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ ที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย เป็นประจำทุกปี ซึ่งถือเป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์บริษัทฯ ขยายฐานลูกค้าใหม่ของบริษัทฯ และเป็นการให้ความรู้แก่ผู้ ลงทุนที่สนใจ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเน้นให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพและรูปแบบของงานวิจัยที่นำเสนอข้อมูลให้กับลูกค้าได้อย่างมี ประสิทธิภาพ สำหรับการตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างทันต่อเหตุการณ์ โดยผลงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถือเป็นปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่ง สำหรับลูกค้าประเภทสถาบันในการที่จะมาใช้บริการของบริษัทฯ

ในขณะเคียวกัน บริษัทฯ จะมุ่งเน้นในการวางรากฐานและบริการธุรกิจวาณิชธนกิจให้ชื่อเสียงและผลงานเป็นที่ยอมรับ โดยการ นำเสนอบริการที่ครอบคลุมทั้งการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การควบรวมกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การหาผู้ร่วมทุน ฯลฯ รวมถึงการเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เมื่อ บริษัทฯได้รับอนุญาต ให้เริ่มประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ อย่างเป็นทางการแล้ว บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบุคลากรให้เข้ารับการฝึกอบรมเรียนรู้ในธุรกิจเหล่านี้อย่างต่อเนื่อง เพื่อเตรียมความพร้อมที่จะให้คำแนะนำและให้บริการให้แก่ ลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพโดยทันที

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายในการเพิ่มประสิทธิภาพของหน่วยงานสนับสนุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการพัฒนาระบบเทคโนโลยี สารสนเทศอย่างต่อเนื่อง โดยการเลือกใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูง และมีระบบการสำรองคอมพิวเตอร์ที่มีความปลอดภัยในทุกด้าน เพื่อ รองรับแผนการขยายธุรกิจต่างประเทศ อีกทั้ง เพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน การให้บริการที่ดีที่สุด และสามารถตอบสนองต่อทุกความ ต้องการของถูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

#### 4. การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทการบริการ

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็นกลุ่มธุรกิจหลัก ดังนี้ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อ/ขาย หน่วยลงทุน และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดย ลักษณะของธุรกิจในแต่ละกลุ่ม มีดังนี้

#### 4.1 ลักษณะการให้บริการ

## 4.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าชื้องายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 โดย บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลง 24 และยังให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการ ตัดสินใจลงทุนด้วย กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,082.60 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,039.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.94 และ 88.17 ของรายได้รวม ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 461.30 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 426.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.84 และ 82.33 ของรายได้รวม ปี 2551 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 145.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.65 ของรายได้รวม

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัท เ

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ตลท. (ล้านบาท)	3,919,874.3	4,338,479.3	6,937,889.9
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)	61,335.7	90,499.9	96,057.6
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดคำเนินการ	38	38	35
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท) *	78,208.5	186,084.6	560,482.0
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	0.98	2.15	4.53
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	33	20	7
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
- บัญชีของบริษัทฯ **	16,057.0	768.1	26,552.6
- สถาบัน	14,202.6	9,894.8	53,250.0
- ลูกค้าทั่วไป	47,948.9	176,320.1	507,232.0
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)			
- Cash Account	65,472.3	156,646.4	404,382.3
- Credit Balance Account	6,801.3	18,598.7	30,969.9
- Internet Account	5,934.9	11,737.9	151,682.4

<sup>\*</sup> ข้อมูลตั้งแต่ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2552 เป็นต้นไป ไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 6 ประเภท ดังนี้

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้ บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ใน วันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่สั่งขายหลักทรัพย์ใด้ นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้ ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อ ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น

<sup>\*\*</sup> ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

- 2. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท Cash Balance คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงินประกันเพื่อเปิดบัญชีซื้อ ขายหลักทรัพย์ โดยให้ถือว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นวงเงินที่ลูกค้าสามารถทำการสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้ และวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของ ลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดวงเงินสดคงเหลือในบัญชีของลูกค้า แต่จะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติให้ ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขาย หมุนเวียนสูง (Turnover List) และมีลักษณะตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ประกาศกำหนด ด้วยบัญชีประเภท Cash Balance
- 3. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) คือ บัญชีที่มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่ง ลูกค้าจะต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์เป็นการประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำของจำนวนเงินที่จะให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Initial Margin Rate) ไม่ต่ำกว่าอัตราที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะ ให้เปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ อยู่ก่อนแล้วเป็นหลัก เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่า ลูกค้าดังกล่าวมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและไม่เคยมีปัญหาในการผิดนัดชำระเงิน บริษัทฯ จะพิจารณาอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์แก่ลูกค้าตามหลักเกณฑ์การพิจารณาอนุมัติและการควบคุมที่เคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดวงเงินสูงสุด ในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายไว้ และการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมรวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งนั้นจะต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดซึ่ง จะถูกกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าโดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อ ธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด ("TSFC") แทนการปล่อยกู้เองโดยตรงอีกด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) จำนวน 493 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 930.99 ล้านบาท และมี มูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 2,299.27 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน TSFC จำนวน 188 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 145.49 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 293.05 ล้านบาท

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านโครงข่ายอินเตอร์เน็ต (Internet Trading) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายค้วยตนเองได้ แต่มูลค่าการซื้อขายจะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติได้

- 4. บัญชีซื้องายสัญญาซื้องายล่วงหน้า (TFEX Account) คือ บัญชีซื้องายสัญญาซื้องายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และ สัญญาซื้องาย ล่วงหน้าออปชั่นในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งลูกค้าต้องวางเงินเป็นหลักประกันเริ่มต้นก่อนทำการซื้องายตามอัตราที่ชมรมผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้องายล่วงหน้า (Futures Industry Club) กำหนดไว้ในแต่ละประเภทสินค้า ปัจจุบันประเภทสินค้าที่ทำการซื้อ งายมี 3 ประเภทคือ SET50 Index, Single Stock และ Gold
- 5. บัญชีซื้องายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Outbound Account) คือ บัญชีซื้องายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องการนำเงินไปลงทุนใน ต่างประเทศ โดยลูกค้าจะต้องทำการวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการซื้องายซึ่งลูกค้าจะทำการซื้องายได้ตามจำนวนเงินที่เป็น ประกัน สำหรับการซื้องายนั้นลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้องายได้โดยตรงหรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทก็ได้ และคำสั่งซื้องาย นั้นจะถูกส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นตัวแทนของบริษัทซึ่งสามารถทำการซื้องายได้ในหลายประเทศ เช่น เวียดนาม, ฮ่องกง, สิงคโปร์, อเมริกา เป็นต้น
- 6. บัญชียืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending Account) คือบัญชีซื้องายหลักทรัพย์ที่ลูกค้า สามารถทำธุรกรรมได้ 2 สถานะในบัญชีเดียวกัน โดยทำธุรกรรมเกี่ยวกับการยืมหลักทรัพย์เพื่อทำการขายชอร์ตซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงิน เป็นหลักประกันก่อนทำรายการและต้องเสียค่าธรรมเนียมในการยืม และการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งลูกค้าจะต้องมี หลักทรัพย์ที่ปลอดภาระเพื่อการให้ยืมและจะได้รับค่าธรรมเนียมในการให้ยืม

## นโยบายและระเบียบในการขออนุมัติเปิดบัญชีและวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารับลูกค้าที่มีคุณภาพโดยประเมินความน่าเชื่อถือเกี่ยวกับข้อมูลต่างๆ ของลูกค้า สำหรับกรณีลูกค้า บุคคลธรรมดา บริษัทฯ จะพิจารณาจากรายได้ประจำ ประวัติทางการเงิน ฐานะทางการเงิน และหน้าที่การงาน เป็นต้น และสำหรับกรณีลูกค้านิติ บุคคล บริษัทฯ จะพิจารณาจากฐานะการเงินที่มั่นคง ผลประกอบการที่ดีของธุรกิจ ความน่าเชื่อถือของกลุ่มผู้ถือหุ้น และผู้บริหาร เป็นต้น ขั้นตอน การเปิดบัญชีและอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มีดังนี้

- 1. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด ชี้แจงหลักเกณฑ์ทั่วไปในการเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หลักการ ลงทุน และความเสี่ยงให้แก่ลูกค้า จะต้องผ่านการทดสอบจากทางบริษัทฯ หรือ มีประสบการณ์การลงทุน บริษัทฯ พิจารณาความ น่าเชื่อถือเกี่ยวกับข้อมูลของลูกค้า และตรวจสอบเครดิตของลูกค้า โดยให้พิจารณาถึงฐานะทางการเงิน การประกอบอาชีพ รายได้ ประจำ และประวัติทางการเงิน
- 2. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด เรียกเอกสารประกอบการเปิดบัญชีชื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้า และให้ลูกค้าลงนามรับรอง สำเนาเอกสารให้ครบถ้วน โดยเอกสารประกอบการเปิดบัญชีชื้อขายหลักทรัพย์มี ดังนี้
  - ใบคำขอเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์
  - หนังสือสัญญาแต่งตั้งตัวแทนนายหน้าเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์
  - หนังสือมอบอำนาจในกรณีที่ลูกค้ามอบอำนาจให้บุคคลอื่นกระทำการแทนลูกค้า
  - เอกสารประกอบการเปิดบัญชีอื่นๆ ดังนี้

#### <u>กรณีบุคคลธรรมดา</u>

- 1. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีลูกค้าชาวต่างประเทศ) สำเนาใบสำคัญคนต่างค้าว หรือ สำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ
- 2. สำเนาทะเบียนบ้าน
- 3. สำเนาบัญชีเงินฝากธนาคารในปัจจุบันและย้อนหลังไม่ต่ำกว่า 3 เคือน หรือหลักฐานอื่นใคที่แสดงมูลค่าของสินทรัพย์ หรือฐานะของลูกค้า
- 4. สำเนาเอกสารรับรองเงินเดือนหรือรายได้ของลูกค้า
- 5. หนังสือขอให้หักบัญชีเงินฝากธนาคาร (ATS)

#### <u>กรณีนิติบุคคล</u>

- 1. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลไม่เกิน 3 เดือน
- 2. หนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับ
- 3. รายงานการประชมคณะกรรมการบริษัท
- 4. งบการเงินของลูกค้า (ปีปัจจุบันและย้อนหลัง 2 ปี)
- 5. สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษี
- 6. สำเนาทะเบียนการค้าหรือสำเนาใบทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (ภ.พ. 20)
- 7. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาหนังสือเดินทาง สำเนาใบสำคัญคนต่างค้าวหรือสำเนาบัตรประจำตัว/ข้าราชการ ของกรรมการผู้มีอำนาจ
- 8. สำเนาทะเบียนบ้านของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
- เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด ตรวจสอบความถูกต้อง ครบถ้วน และความสมบูรณ์ของรายละเอียดของข้อมูล จากนั้นลงนาม ในใบคำขอเปิดบัญชี
- 4. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาดจัดส่งเอกสารประกอบการเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยง เพื่อ จำเนินการต่อไป

อำนาจอนุมัติวงเงินภายใต้บัญชีเงินสด บัญชีอินเตอร์เน็ต บัญชี Credit Balance และ บัญชี Credit Balance ผ่าน TSFC โดยมีรายละเอียดดังนี้

4.1 อำนาจการอนุมัติวงเงินบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภทบัญชี (ยกเว้นประเภท บัญชีกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance) ที่เป็น<u>ไปตามเกณฑ์</u>ตารางคำนวณวงเงินข้างต้น

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	วงเงินไม่เกิน 5 ล้านบาท	รองกรรมการผู้จัดการ (SEVP)
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (EVP)
2	วงเงินไม่เกิน 20 ล้านบาท	กรรมการผู้จัดการ (MD)
3	วงเงิน ไม่เกิน 50 ล้านบาท	กรรมการผู้อำนวยการ (President)
4	วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
5	วงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)
6	วงเงินมากกว่า 200 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD)

4.2 อำนาจการอนุมัติวงเงิน<u>ส่วนต่างที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์</u>ตารางคำนวณวงเงินข้างดั้น สำหรับวงเงินบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภทบัญชี (ยกเว้นประเภทบัญชีกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance))

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ (ส่วนต่าง)	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	- 0 -	รองกรรมการผู้จัดการ (SEVP)
		ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (EVP)
2	วงเงินไม่เกิน 5 ถ้านบาท	กรรมการผู้จัดการ (MD)
3	วงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาท	กรรมการผู้อำนวยการ (President)
4	วงเงิน ไม่เกิน 20 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
5	วงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)
6	วงเงินมากกว่า 50 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD)

4.3 อำนาจการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทบัญชีกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ (วงเงินกู้)	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	วงเงินไม่เกิน 50 ถ้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
2	วงเงินไม่เกิน 100 ถ้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)
3	วงเงินมากกว่า 100 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD)

- 5. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงดำเนินการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้า ได้แก่ ความมีตัวตน ความน่าเชื่อถือ ฐานะทางการเงิน ความครบถ้วนของ เอกสารหลักฐานประกอบการเปิดบัญชี ความเหมาะสมของวงเงิน และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า หลังจากนั้นจึงดำเนินการ รวบรวมข้อมูลเอกสารหลักฐานทั้งหมดนำเสนอให้ผู้มีอำนาจของบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติเปิดบัญชี
- 6. เมื่อได้รับการอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีแล้ว ฝ่ายบริหารกวามเสี่ยงจะแจ้งผลการอนุมัติให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลทราบ จากนั้นนำส่ง เอกสารการเปิดบัญชีให้เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีต่อไป
- 7. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีตรวจสอบความสมบูรณ์ครบถ้วนของเอกสาร บันทึกข้อมูล และรหัสบัญชีลูกค้าเข้าระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ โดยเมื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีจะจัดทำหนังสือแจ้งการอนุมัติการเปิดบัญชีให้ลูกค้าทราบ

8. สำหรับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีที่ลูกค้าได้รับอนุมัติวงเงินแล้วฝ่ายค้าหลักทรัพย์จะนัดหมาย วัน เพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่ได้รับอนุมัติวงเงิน

## <u>นโยบายควบคุมและติดตามลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด</u>

บริษัทฯ มีมาตรการควบคุมดูแลการซื้องายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างรัดกุมเพื่อให้ถูกต้อง และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ได้แก่ การกำหนดวงเงินให้ลูกค้าอย่างเหมาะสม การทบทวนวงเงินของลูกค้าเป็นประจำทุกปี การกำหนด
อำนาจอนุมัติวงเงินซื้องายหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม และรัดกุม การกำหนดหลักเกณฑ์ในการควบคุมดูแลเจ้าหน้าที่รับอนุญาต เจ้าหน้าที่การตลาด
และบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น โดยในระหว่างชั่วโมงการซื้องายเมื่อเจ้าหน้าที่การตลาดรับคำสั่งซื้องายหลักทรัพย์จากลูกค้า และส่งคำสั่งเข้าสู่
ระบบการซื้องาย ระบบจะตรวจสอบวงเงินก่อนผ่านคำสั่งซื้อ และจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ ก่อนผ่านคำสั่งขาย ทั้งนี้เพื่อให้การ
ซื้อหรืองายหลักทรัพย์ในแต่ละรายการเป็นไปอย่างถูกต้อง โดยทุกสิ้นวันฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะทำสรุปรายการ
ซื้องายแนบรายการชำระราคาสุทธิของลูกค้าที่มีผลงาดทุนสูง โดยจะพิจารณาประวัติการชำระเงินของลูกค้า และมูลค่าของหลักประกันประกอบ
เพื่อแจ้งให้ผู้บริหารทราบ และสามารถพิจารณาดำเนินการได้อย่างทันการณ์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีระเบียบปฏิบัติภายในต่างๆ เพื่อควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์และการชำระราคาของลูกค้า เพื่อไม่ให้เกิด ความเสี่ยงกับบริษัทฯ ได้แก่ เมื่อเกิดการชำระราคาล่าช้า บริษัทฯ จะห้ามไม่ให้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ชั่วคราวจนกว่าจะสามารถนำเงินมาชำระจน ครบถ้วน และหากลูกค้ามีปัญหาในการชำระเงิน บริษัทฯ จะพิจารณาปรับลดวงเงิน รวมไปจนถึงการปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายที่มี ปัญหาดังกล่าว

## <u>นโยบายควบคุมและป้องกันความเสี่ยงในการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์</u>

- 1. ควบคุมการให้กู้ยืมเงินแก่บุคคลใคบุคคลหนึ่งไม่เกินกว่าร้อยละ 25.0 ของเงินกองทุนของบริษัทฯ
- 2. ควบคุมการให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าทุกรายรวมกัน (ภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ไม่เกินกว่า 5 เท่าของเงินกองทุนของบริษัทฯ
- 3. ควบคุมและดูแลการให้กู้ยืมเงินเพื่อไม่ให้กระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งอย่างใกล้ชิด และมีนโยบายที่จะให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อ หลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งรวมกันไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัท ที่ออกหลักทรัพย์ บั้น
  - ื้อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริหารอาจเห็นควรให้กำหนดหลักเกณฑ์/เงื่อนไขเป็นการเฉพาะสำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง
- 4. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะเป็นหน่วยงานที่มีหน้าที่นำเสนอข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริหารของบริษัท เป็นผู้พิจรณาและกลั่นกรองรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นสำหรับในแต่ละหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน สภาพ คล่อง ความผันผวนของราคา โดยจะพิจารณาทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ อัตรามาร์จิ้น เริ่มต้น (Initial Margin Rate) ของแต่ละหลักทรัพย์นั้นจะต้องไม่ต่ำกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตามที่ หน่วยงานกำกับดูแลของราชการกำหนด โดยบริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องคำรงอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ (Maintenance Margin Rate) ไว้ให้ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าลดลงจนเป็นผล ให้มีอัตรามาร์จิ้นขั้นต่ำต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขายจนทำให้มูลค่าของทรัพย์สิน เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด
- 5. กำกับและดูแลมิให้มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ หรือบริษัทในเครือเป็นผู้จัดจำหน่าย ภายในระยะเวลา 30 วัน นับแต่ หลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นวันแรก

#### การแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบและวิธีปฏิบัติ เมื่อต้องมีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด ดังนี้

 การแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดต้องเป็นรายการที่เกิดจากการปฏิบัติงานผิดพลาดของเจ้าหน้าที่การตลาด/เจ้าหน้าที่รับ อนุญาตของบริษัทฯ จริง

- 2. กำหนดให้รายการแก้ไขรายการพื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด ต้องผ่านการอนุมัติจากผู้มีอำนาจบริษัทฯ ที่กำหนดไว้
- 3. ผู้อนุมัติรายการจะต้องตรวจสอบหาสาเหตุเบื้องต้นก่อนการอนุมัติทุกครั้ง โคยมีหลักเกณฑ์การกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติ ดังนี้

## ตารางแสดงหลักเกณฑ์การกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติในการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

รายการ	เจ้าหน้าที่ ผู้ส่งคำสั่ง	ผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์	ผู้ช่วยกรรมการ ผู้จัดการสายงาน การตลาด	รองกรรมการ ผู้จัดการ	กรรมการ ผู้จัดการ
1. ไม่มีความเสียหายเป็นตัวเงิน	✓	1	1	✓	✓
2. มีความเสียหายเป็นตัวเงิน : ไม่เกิน 10,000 บาท	1	1	<b>✓</b>	<b>✓</b>	1
> 10,000 บาท ไม่เกิน 50,000 บาท		<b>✓</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>	✓
> 50,000 บาท ไม่เกิน 100,000 บาท			✓	✓	✓
> 100,000 บาท ไม่เกิน 500,000 บาท				<b>✓</b>	1
> 500,000 บาท					✓

- 4. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำรายการผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัท (Error Port) เว้นแต่เป็นรายการแก้ไขที่ไม่สามารถดำเนินการให้ แล้วเสร็จภายในสิ้นวันนั้น โดยต้องได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจของบริษัทฯ ตั้งแต่รองกรรมการผู้จัดการขึ้นไป
- 5. กำหนดให้ดำเนินการปิดรายการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดอย่างช้าภายใน 12.30 น. ของวันทำการถัดไป เว้นแต่จะได้รับ อนุมัติจากผู้มีอำนาจตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการตลาดขึ้นไป

#### การพิจารณาทบทวนวงเงิน

บริษัทฯ กำหนดให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ และฝ่ายบริหารความเสี่ยงร่วมกันพิจารณาทบทวนวงเงินและข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าอย่างน้อย ปีละครั้ง เว้นแต่กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่มีนัยสำคัญ ให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการพิจารณาทบทวนวงเงินที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้าโดยเร็ว

#### งานวิจัย

การได้รับข้อมูลข่าวสารและการวิเคราะห์ที่ถูกต้อง แม่นยำ และรวดเร็ว เป็นปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งในการตัดสินใจลงทุน ซึ่งบริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการวิเคราะห์ข่าวสารข้อมูลดังกล่าว จึงให้ความสำคัญแก่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอย่างมาก ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ครอบคลุมทั้งในค้านกลยุทธ์การลงทุน ภาวะตลาดหลักทรัพย์ การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานค้านเสรษฐกิจ ค้านอุตสาหกรรม ปัจจัยพื้นฐานรายบริษัท และการวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยมีเป้าหมายในการให้คำแนะนำในการลงทุนแก่เจ้าหน้าที่การตลาดและ ลูกค้าของบริษัทฯ ด้วยความถูกต้องตามหลักวิชาการและรวดเร็วทันต่อเหตุการณ์ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจ ลงทุน อันจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับที่ดี

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัท ขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการคำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 90 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 83 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมี รูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกล้าเป้าหมาย

#### 4.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโคยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่าย หลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและ ต่างประเทส โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยัง ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 11.45 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 8.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.89 และ 0.68 ของรายได้รวม ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 10.12 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 6.33 ล้าน บาท คิดเป็นร้อยละ 1.77 และ 1.22 ของรายได้รวม ปี 2551 บริษัทฯ มีรายได้ค่าจากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 6.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.24 ของรายได้รวม

ตารางแสดงแยกรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจ

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2551	ปี 2552 *	ปี 2553 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	202,710	4 <b>,</b> 384,219	4,729,092
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	6,475,000	5,734,579	6,716,309
รวม	6,677,710	10,118,798	11,445,401

<sup>\*</sup> งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อีก เช่น

- การควบรวมกิจการ และการเข้าครอบงำกิจการ
- การปรับปรุงโครงสร้างทางการเงิน
- การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการหรือบริษัท
- การประเมินมูลค่ากิจการ
- การเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์
   แห่งประเทศไทย เช่น การเพิกลอนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน

ผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2553 มีดังนี้

#### ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2553

บริษัทลูกค้า	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	ที่ปรึกษาทางการเงินในการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ
Industrial and Commercial Bank of China Limited	ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์สำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ บมจ. ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จากการเป็นหลักทรัพย์จคทะเบียน
บจ. บีที โฮลคิ้ง	ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์สำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ บมจ. รองเท้าบาจาแห่งประเทศไทย จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
บมจ. ประกันคุ้มภัย	ที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการ
บมจ. เออาร์ไอพี	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตรา สารทุน ในปี 2553 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 6 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 2 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หุ้นสามัญจำนวน 4 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2553 มีดังนี้

บริษัท ลักษณะการให้บริการ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายห้นสามัญที่เสนองายต่อประชาชนทั่วไป บมจ. ธีระมงคล อตสาหกรรม เป็นครั้งแรก (IPO) ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายห้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป บมจ. เออาร์ไอพี เป็นครั้งแรก (IPO) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป บมจ. ไซเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์แอกทีฟ เป็นครั้งแรก (IPO) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายห้นสามัญที่เสนองายต่อประชาชนทั่วไป บมจ. ไอเอฟเอส แคปปิตอล (ประเทศไทย) เป็นครั้งแรก (IPO) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนองายต่อประชาชนทั่วไป บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2553

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนองายต่อประชาชนทั่วไป

เป็นครั้งแรก (IPO)

เป็นครั้งแรก (IPO)

#### 4.1.3 ธุรกิจการลงทุน

เทนเมนท์

บมจ. เนชั่น อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็คคู

บริษัทฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้กฎระเบียบที่ ทางการกำหนดอย่างเคร่งกรัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าในระยะสั้น และลงทุนในระยะยาว คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงิน กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ ระเบียบวิธีปฏิบัติ และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งบริษัทได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เงิน ปันผล และดอกเบี้ยรับ

## นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท

- 1. กำหนดวงเงินลงทุนที่เหมาะสม และมูลค่าเงินลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินมูลค่ารวมที่บริษัทกำหนด
- 2. รายชื่อหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัท และ มูลค่าการถือครองหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ของแต่ละ บัณชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินที่บริษัทกำหนด
- 3. ให้ทำการขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดจำนวนผลขาดทุนรวมที่อาจเกิดขึ้น (Stop Loss) ทันที เมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
- 4. ไม่ทำการซื้อขายในลักษณะที่ผิดกฎ ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายค้ำหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท รับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มอบหมายให้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) เป็นผู้ดูแลบริหารการลงทุนในหลักทรัพย์จัดทะเบียน โดยชำระค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุน ให้กับ บลจ. สำหรับนโยบายการลงทุนนั้น บลจ. จะเป็นผู้พิจารณาเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ โดยประเมินจากข้อมูลต่าง ๆ จากการกรอก แบบสอบถามของบริษัทฯ ได้แก่ ผลตอบแทนที่คาดหวัง ระดับของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ระยะเวลาของการถือหลักทรัพย์ เป็นต้น โดย บลจ. จะ รายงานการเคลื่อนใหวของพอร์ตลงทุนให้ผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ และในระหว่างปี 2553 บริษัทฯ ได้ทยอยลดการลงทุน ที่ผ่าน บลจ. ลงจนหมด เพื่อนำเงินจากการลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการหมุนเวียนของบริษัทฯ

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 54.47 ล้านบาท หรือกิดเป็นร้อยละ 4.22 ของรายได้รวม ส่วนของ บริษัทฯ มีรายได้จำนวน 26.62 ล้านบาท หรือกิดเป็นร้อยละ 2.26 ของรายได้รวม ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จำกรุรกิจการลงทุน จำนวน 33.38 ล้านบาท หรือกิดเป็นร้อยละ 5.85 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 28.55 ล้านบาท หรือกิดเป็นร้อยละ 5.52 ของ รายได้รวม ปี 2551 ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน -20.41 ล้านบาท หรือกิดเป็น ร้อยละ -12.97 ของรายได้รวม

## 4.1.4 ธุรกิจตราสารหนึ่

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทยในการให้บริการเป็นตัวแทนและ ซื้อขายตราสารหนี้ ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ โดยนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่ไปกับการ เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้

ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะ เน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

## 4.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้องายสัญญาซื้องายล่วงหน้า รวมทั้งคุณสมบัติ ครบถ้วนในการเป็นสมาชิกงองบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange "TFEX") และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House "TCH") โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิด ให้บริการการซื้องายสัญญาซื้องายล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา

ปี 2553 มีบัญชีชื้องายสัญญาชื้องายล่วงหน้า 1,867 บัญชี ปริมาณการซื้องายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้องาย สัญญาชื้องายล่วงหน้างอง บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 67.80 ล้านบาท ส่วนงองบริษัทฯ 58.96 ล้านบาท ปี 2552 มีบัญชีชื้องายสัญญาชื้องายล่วงหน้า 588 บัญชี ปริมาณการซื้องายรวมทั้งสิ้น 103,506 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้องายสัญญาชื้องายล่วงหน้า 63 บัญชี ปริมาณการซื้องาย บริษัทฯ 32.79 ล้านบาท ปี 2551 มีบัญชีชื้องายสัญญาชื้องายล่วงหน้า 63 บัญชี ปริมาณการซื้องาย รวมทั้งสิ้น 16,829 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้องายสัญญาชื้องายล่วงหน้า ส่วนงองบริษัทฯ จำนวน 5.51 ล้านบาท

แผนงานธุรกิจและแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกล้าจากกลุ่มลูกล้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับ บริษัทฯ เนื่องจากลูกล้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกล้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกล้าที่มีฐานะทางการเงินที่ มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้ คำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกล้าและผู้สนใจ ให้เข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถ ใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	2,148,620	3,075,318	9,038,872
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	36	41	41
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	16,829	103,506	263,611
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	0.30	1.68	2.92
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	28	20	13

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

## 4.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อ / ขายคืนหน่วยลงทุน

การทำธุรกรรมในการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent) เป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์ที่มีไว้ รองรับและตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ครบวงจร และเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทในระยะยาว โดยตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทมีการ พัฒนา และให้บริการหลากหลายบริการเพิ่มขึ้น เช่น ซื้อขายหุ้นผ่านบริการกองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market) และมุ่งมันที่จะพัฒนา ระบบการซื้อขายให้ดียิ่งขึ้นต่อไปเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการใช้บริการ

#### ตารางแสดงขนาดของกองทุน

	ปี 2552	ปี 2553	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ์ (ล้านบาท)	293.09	557.29	264.2	90.14

#### 4.1.7 ฐรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์ใด้ สามารถคำเนินการตามความประสงค์ ธุรกรรมนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสภาวะที่ตลาดมี ความผันผวน รายละเอียดโดยสรุปของธุรกรรมมีดังนี้

- บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาดให้ขายชอร์ตได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่อยู่
   ในดัชนี SET 50 เท่านั้น และการขายชอร์ตสามารถกระทำผ่านบัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์
- 2. ผู้ยืมจะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ผู้ให้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ
- สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

ปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 0.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของรายได้รวม

#### 4.2 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

#### 4.2.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

## ฐรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,032.76 จุด เพิ่มขึ้นจาก 298.22 จุด เมื่อสิ้นปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็น ร้อยละ 40.6 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในปี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 29,066 ล้านบาท จาก 18,226 ล้านบาท ในปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นคิด เป็นร้อยละ 59.5 จำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 11 บริษัท เป็น 541 บริษัท ณ สิ้นปี 2553 และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 8,389,812 ล้านบาท จาก 5,912,232 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 เพิ่มขึ้นร้อยละ 42

ในปี 2553 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สดใสตลอดทั้งปี เช่นเดียวกับตลาดหุ้นภูมิภาคโดยเฉพาะในตลาดหุ้นเกิดใหม่ ซึ่งเติบโตสวน ทางกับเศรษฐกิจที่หดตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา และยุโรป ซึ่งต่างประสบกับปัญหาหนี้สาธารณะ ทั้งนี้ ปัจจัยหลักที่มีอิทธิพลต่อการเคลื่อนย้าย เงินทุนเข้ามาในภูมิภาคเอเชียรวมถึงประเทศไทย มาจากการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายในเชิงปริมาณรอบแรก (QE1) และอัตราดอกเบี้ย ที่สูงกว่าซีกโลกตะวันตก และค่าเงินสกุลเอเชียที่แข็งค่าขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่แข็งแรงกว่าโดยเปรียบเทียบ เป็นปัจจัยดึงดูดให้นักลงทุนกู้เงิน ดอลลาร์ที่มีด้นทุนต่ำเพื่อนำมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง และส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงทุกประเภท ปรับตัวสูงขึ้น โดยราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 29.0 จากสิ้นปี 2552 ราคาน้ำมัน (WTI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 ดัชนิตลาดหุ้นใน ประเทศเกิดใหม่ (MSCI EM) ปรับตัวขึ้นร้อยละ 14.9 มากกว่าดัชนิตลาดหุ้นโลก (MSCI World) ที่เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 9.5 และ มากกว่ามากเมื่อเทียบกับดัชนิตลาดหุ้นยุโรปที่ปรับลดลงร้อยละ 3.4 ในขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นร้อยละ 9.6 มาปิดที่ 30.15 บาทต่อดอลลาร์ สหรัจ

สำหรับผลตอบแทนของคัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ของไทยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.6 นั้น ให้ผลตอบแทนสูงเป็นอันดับ 2 ในเอเซีย รอง จากตลาดหุ้นอินโดนีเซีย การลงทุนเป็นไปอย่างกึกลักด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.5 เป็น 2.9 หมื่นล้านบาท เป็น ระดับที่สูงที่สุดในประวัติการณ์

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
คัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวค (จุค)	449.96	734.54	1,032.76
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	476	535	541
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	3,568 <b>,</b> 223	5,912 <b>,</b> 232	8,389,812
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	3,981,210	4,428,979	7,033,947
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	16,118	18,226	29,066
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	7.0	25.6	15.4
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	1.0	1.6	2.0
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	6.6	3.6	2.9

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2553 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้องายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท โดยมีบริษัท หลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 35 บริษัท การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้านการโยกย้ายพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้ทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และความ หลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	78,208.5	186,084.6	560,482.0
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	0.9	2.15	4.53
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	33	20	7

#### ธุรกิจวาณิชธนกิจ

กาวะเสรษฐกิจ กาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำ หลักทรัพย์ของบริษัทเข้าจกาะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของบริษัทต่างๆ จามทั้งนโยบายส่งเสริมให้มีการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนแต่อย่างไรก็ตามในปี 2551 กาวะเสรษฐกิจมีความผัน ผวนอย่างรุนแรง โดยเฉพาะผลกระทบจากวิกฤตเสรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งส่งผลกระทบไปยังเสรษฐกิจทั่วโลก รวมทั้งการปิดสนามบินสุวรรณภูมิของพันธมิตรประชาชน ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 858.10 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2550 เป็น 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิถึงจำนวน 162,357.05 ล้านบาท โดยบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ข และ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ในปี 2551 มี จำนวน 9 บริษัท และ 3 บริษัท ตามลำดับ คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 18,389.30 ล้านบาท และ 375.00 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเข้าจดทะเบียนดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2551 ทั้งสิ้น สำหรับปี 2552 กาวะเสรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวขึ้น ดัชนี ตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 เป็น 734.54 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดชื้อสุทธิ ถึงจำนวน 38,012.81 ล้านบาท โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 4,852.40 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 11 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,316.22 ล้านบาท ในปี 2553 ภาวะ เสรษฐกิจได้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ทำให้นักลงทุนมีความเพื่อมั่น ส่งผลทำให้ดัชนิตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 734.54 จุด ฉ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 เป็น 1,032.76 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดชื้อสุทธิถึงจำนวน 81,723.80 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจด

ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 4 บริษัท กิดเป็นมูลก่าการระคมทุนจำนวน 49,644.06 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 7 บริษัท กิดเป็นมูลก่าการระคมทุนจำนวน 2,816.96 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย <b>(SET)</b>			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	449.96	734.54	1,032.76
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	9	7	4
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	18,389.30	4,852.40	49,644.06
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	9	8	5
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	476	475	474
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	3,568,223.48	5,873,100.93	8,334,684.11
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ <b>(MAI)</b>			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	162.93	215.30	272.79
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	3	11	7
มูลค่าการระคมทุน (ล้านบาท)	375.00	1,316.22	2,816.96
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	-	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	49	60	66
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	1	-	1
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	22,152.86	39,130.85	55,128.36

หมายเหตุ \* มูลค่าการระคมทุนไม่นับรวมในส่วนของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายให้กับกรรมการและพนักงานของบริษัทจดทะเบียน

ที่มา: ตลาคหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจวาณิชธนกิจ จนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดย ณ วันที่ 24 มกราคม 2554 มีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ ปรึกษาทางการเงินจำนวน 75 บริษัท และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วน ใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิด ริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

#### 4.2.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวคเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการคุณภาพเหนือระดับและการสร้างสรรค์ในรูปแบบใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker) เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า เช่น การปรับรูปแบบของ website ใหม่ให้มี รูปแบบ การนำเสนอ เนื้อหา และข้อมูลภายใต้เทคโนโลยีที่มีความทันสมัย จัดทำหนังสือรายงานบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ Momentum ราย 2 เดือน โดยจัดทำรูปเล่มที่สวยงาม และการจัดเนื้อหาที่ต่างจากบทวิเคราะห์ลักษณะเดิม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะเสนอบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื้องในอนาคต

#### 2. การพัฒนาบุคลากรด้านการตลาด

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่เน้นการบริการ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญเกี่ยวกับบุคลากรด้านการตลาดเป็นอย่างมาก โดย เริ่มตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และในระหว่างการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ยังจัดให้มีโครงการอบรมพัฒนา ความรู้ความสามารถในด้านต่างๆ ให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการฝึกอบรมจากหน่วยงานทั้งภายในและ ภายนอก เช่น การอบรมความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพิ่มเติม การวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงการอบรมต่างๆ ที่เกี่ยวกับ ตลาดการเงิน ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ได้รับบริการที่ดีที่สุดอย่างต่อเนื่อง

#### 3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีสายงานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 90 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่า ตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 83 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความ เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบท วิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

#### 4. การพัฒนาบริการค้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมี คุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้า ใหม่อย่างต่อเบื่อง

#### 5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการคำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การ ลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและ ความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีรายจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ ตลาดชบเชา

#### 6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมี ประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีก ทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อ เพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทฯให้แก่ ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคาร และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

#### 7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่ง เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยหาลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่ง ธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

#### 4.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

## 4.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาลม 2553 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 521.60 ล้านบาท ทุนชำระแล้วจำนวน 515.65 ล้านบาท มียอดเงินกู้ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี คงค้างกับสถาบันการเงินจำนวน 70 ล้านบาท เงินกู้ระยะยาวลงค้างกับบริษัท ย่อยจำนวน 200 ล้านบาท วงเงินกู้ยืมและวงเงินหมุนเวียนในการชำระราคาหลักทรัพย์จากสถาบันการเงินรวมจำนวน 1,380 ล้านบาท เพื่อเป็น แหล่งเงินทุนสำรองให้เกิดความคล่องตัวในการคำเนินธุรกิจ

## 4.3.2 การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

-ไม่มี-

#### 4.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 และ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 76.87 และร้อยละ 54.60 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

## 5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

## 5.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในงบการเงินรวมมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิรวมทั้งสิ้น 125.93 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายการทรัพย์สิน ลัก		ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ *	ภาระผูกพัน
			หลังหักค่าเสื่อม (บาท)	
1.	อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	55,842,706	-
2.	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	55,226,728	-
3.	ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	14,858,166	-
4.	อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	-	-
		รวม	125,927,600	-

<sup>\*</sup> งบการเงินรวม

## 5.2 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิในงบการเงินรวม แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม จำนวน 52 ล้านบาท ประกอบด้วย ซอฟท์แวร์ ซอฟท์แวร์ระหว่างติดตั้ง ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ และค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทั้ง 5 ประเภท ประกอบด้วย การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งไม่ได้แสดงมูลค่าอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ

#### 5.3 สัญญาเช่า

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่ชั้น 17,18 ของอาคาร ดิ ออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่ และทำสัญญา เช่าอาการเพื่อใช้เป็นที่ตั้งสาขาต่าง ๆ จำนวน 28 สาขา โดยมีรายละเอียดของสัญญาดังต่อไปนี้

พื้นที่สำนักงาน	รายละเอียดของสัญญา
<u>สำนักงานใหญ่</u>	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)
อาการ ดิ ออฟฟิสเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์	พื้นที่ : 2,473.82 ตารางเมตร
เลขที่ 999/9 ชั้น 17, 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน	ระยะเวลา : 1 กุมภาพันธ์ 2551 – 31 มกราคม 2554
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	หมายเหตุ : -รับโอนสิทธิการเช่าเพิ่มมาจาก บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย
	จำกัด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553   พื้นที่ 360 ตารางเมตร
	- ทำสัญญาเช่าพื้นที่เพิ่มชั้น 17 พื้นที่ 238.95 ตารางเมตร
	ระยะเวลา :31 กรกฎาคม 2553 – 30 กรกฎาคม 2556

<u>สำนักงานอัลม่าลิงค์</u>	คู่สัญญา	: บริษัท ลิงค์ เรียล เอสเตท จำกัด
อาคารอัลม่าถิงค์ ชั้น 9,14,15	พื้นที่	: 1,470 ตารางเมตร
เลขที่ 25 ถนนเพลินจิต ซอยชิคลม แขวงลุมพินี	ระยะเวลา	: 15 สิงหาคม 2551 – 14 สิงหาคม 2554
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	หมายเหตุ	: ลดพื้นที่จากเดิม 2,431 ตารางเมตร เหลือ 1,470 ตารางเมตร
สำนักงานอัมรินทร์ทาวเวอร์	คู่สัญญา	: บริษัท อัมรินทร์ราชประสงค์ จำกัด
เลขที่ 496-502 ชั้น 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี	พื้นที่	: 1,342 ตารางเมตร
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา	: 1 มิถุนายน 2553 - 31 พฤษภาคม 2555
<u>ตาขา ปิ่นแกล้า 1</u>	คู่สัญญา	: บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 7/129-221 ถนนบรมราชชนนี	พื้นที่	<b>:</b> 289.10 ตารางเมตร
แขวงอรุฉอัมมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา	: 17 มิถุนายน 2553 – 16 มิถุนายน 2556
(ห้องเลขที่ 1404 ชั้น14)		
สาขาปิ่นเกล้า 2	คู่สัญญา	: บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 7/3 ห้องเลขที่ 1408 ชั้น 14 ถนนบรมราชชนนี	พื้นที่	: 136.65 ตารางเมตร
แขวงอรุฉอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา	<b>:</b> 4 กรกฎาคม 2553 – 3 กรกฎาคม 2556
	คู่สัญญา	: บริษัท น้อมจิตต์ อินคอร์เปอเรชั่น จำกัด
เลขที่ 3105 อาคารเอ็นมาร์ค ห้องเลขที่ A3 R02 ชั้น 3	พื้นที่	: 179.72 ตารางเมตร
ถนนลาคพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปี	ระยะเวลา	<b>:</b> 4 กันยายน 2553 – 3 กันยายน 2556
กรุงเทพมหานคร		
สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์	คู่สัญญา	: บริษัท บางกอกออฟฟิศ 3 จำกัด
เลขที่ 2034/52 อาคารอิตัลไทย ทาวเวอร์ ชั้น 11	พื้นที่	: 229.78 ตารางเมตร
ยูนิต 11-07/1 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปี	ระยะเวลา	: 1 กรกฎาคม 2552 – 30 มิถุนายน 2554
เขตหัวยขวาง กรุงเทพมหานคร		
สาขาบางนา	คู่สัญญา	: บริษัท สี่พระยาก่อสร้าง จำกัด
เลขที่ 1093 หมู่ 12 อาคารชุดเซ็นทรัลซิตี้ทาวเวอร์1	พื้นที่	: 255 ตารางเมตร
ชั้น19 ถนนบางนา-ตราด (กม.3) แขวงบางนา เขตบางนา	ระยะเวลา	: 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2555
กรุงเทพมหานคร (ห้องชุดเลขที่ 1093/105)		

<u>สาขาสินธร 1</u>	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด
เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์1 ชั้น 2 ถนนวิทยุ	พื้นที่ : 355 ตารางเมตร
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา : 16 สิงหาคม 2552 – 15 มิถุนายน 2555
<u>สาขาสินธร 2</u>	ลู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด
เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์3 ชั้น 24 ถนนวิทยุ	พื้นที่ : 153 ตารางเมตร
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา : 1 สิงหาคม 2553 – 31 กรกฎาคม 2556
<u>สาขาสินธร 3</u>	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด
เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 19 ถนนวิทยุ	พื้นที่ : 151 ตารางเมตร
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ	ระยะเวลา : 1 มีนาคม 2553 – 31 มกราคม 2556
สาขาลาดพร้าว	ลู่สัญญา : บริษัท รสาทาวเวอร์ จำกัด
เลขที่ 555 อาคารรสาทาวเวอร์ 2 ชั้น 11 ถนนพหลโยธิน	พื้นที่ : 156 ตารางเมตร
แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา : 23 กุมภาพันธ์ 2553 – 24 กุมภาพันธ์ 2556
(ยูนิตเลขที่ 1106)	
<u>สาขาประชาชื่น</u>	คู่สัญญา : ห้างหุ้นส่วนจำกัด รัจนาการ (2530)
เลขที่ 105/1 ถนนเทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว	พื้นที่ : 188 ตารางเมตร
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร (ยูนิตเลขที่  B403)	ระยะเวลา : 1 เมษายน 2553 – 31 มีนาคม 2556
สาขาเซ็นต์หลูยส์	คู่สัญญา : นายสมพงษ์ รุ่งเรื่องเนาวรัตน์
เลงที่ 35-39 ซอยจันทน์ 18/7 แยก 3 แขวงทุ่งวัคคอน	พื้นที่ : อาคารพาณิชย์
เขตสาทร กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา : 18 มีนาคม 2553 – 17 มีนาคม 2556
สาขาไทยชัมมิท	คู่สัญญา : บริษัท ไทยซัมมิท ทาวเวอร์ จำกัด
เลงที่ 1768 ชั้น 2 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปี	พื้นที่ : 162.70 ตารางเมตร
เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา : 19 สิงหาคม 2551 — 18 สิงหาคม 2554
	หมายเหตุ : รับโอนสิทธิการเช่ามาจาก บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553
<u>สาขารัตนาธิเบศร์</u>	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา รัตนาธิเบศร์ จำกัด
เลขที่ 68/27 หมู่ที่ 8 ถนนรัตนาธิเบศร์ ตำบลบางกระสอ	พื้นที่ : 300 ตารางเมตร
อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี	ระยะเวลา : 16 พฤศจิกายน 2551 – 15 พฤศจิกายน 2554
	หมายเหตุ : รับโอนสิทธิการเช่ามาจาก บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย
	จำกัด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553

สาขาสุขุมวิท 2 <u>1</u>	คู่สัญญา : บริษัท เกิดฟ้า จำกัด
เลขที่ 50 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ	พื้นที่ : 140 ตารางเมตร
เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร (ชั้น 15 ยูนิตที่ B7)	ระยะเวลา : 16 กรกฎาคม 2553 – 15 กรกฎาคม 2556
สาขาศูนย์วิจัย	คู่สัญญา : ห้างหุ้นส่วนสามัญ ยายรักหลาน
เลขที่ 499/5 ซอยศูนย์วิจัย ถนนเพชรบุรีตัดใหม่	พื้นที่ : 155 ตารางเมตร
แขวงบางกะปี เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	ระยะเวลา : 1 กันยายน 2553 – 31 สิงหาคม 2556
(ชั้น 2 ยูนิตที่ 2 R)	
สาขาสุขุมวิท 16	คู่สัญญา : ม.ร.ว.มาลินี นันทาภิวัฒน์
เลขที่ 199/9 ถนนสุขุมวิท 16 (สามมิตร) แขวงคลองเตย	พื้นที่ : 150 ตารางเมตร
เขตกลองเตย กรุงเทพมหานกร	ระยะเวลา : 20 ธันวาคม 2553 – 19 ธันวาคม 2556
สาขาขอนแก่น	คู่สัญญา : นางสิรีธร จารุธัญลักษณ์
เลขที่ 311/16 ถนนกลางเมือง ตำบลในเมือง  อำเภอเมือง	พื้นที่ : 249 ตารางเมตร
จังหวัดขอนแก่น (ชั้น 2 อาคารพาณิชย์ 4 ชั้น 4 คูหา)	ระยะเวลา : 20 กรกฎาคม 2551 – 21 กรกฎาคม 2554
สาขาหาดใหญ่ 1	คู่สัญญา : บริษัท ลี การ์เคนส์ โฮเต็ล จำกัด
เลขที่ 29 อาคาร ลี การ์เค้นส์ พลาซ่า ชั้น 6	พื้นที่ : 134 ตารางเมตร
ถนนประชาธิปัตย์ ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่	ระยะเวลา : 1 มกราคม 2554 – 31 ธันวาคม 2555
จังหวัดสงขลา	
<u>สาขาหาดใหญ่ 2</u>	คู่สัญญา : บริษัท ออลซีซัน โฮเต็ล จำกัด
เลขที่ 106 ชั้นลอย โรงแรมนิวซีซัน ถนนประชาธิปัตย์	พื้นที่ : 340 ตารางเมตร
ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	ระยะเวลา : 16 กันยายน 2552 – 15 กันยายน 2555
<u>สาขาละเชิงเทรา</u>	คู่สัญญา : บริษัท มงคลประจักษ์ผล จำกัด
เลขที่ 233-233/2 หมู่ 12 ถนนศุขประยูร ตำบลหน้าเมือง	พื้นที่ : อาคารสำนักงาน
อำเภอเมืองฉะเชิงเทรา จังหวัดฉะเชิงเทรา	ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2555
<u>สาขาเชียงใหม่ 1</u>	คู่สัญญา : บริษัท นอร์ทโฮม จำกัด
เลขที่ 191/28, 30-34 ช้างคลานพลาซ่า	พื้นที่ : 165 ตารางเมตร
ห้องเลขที่ 13-17 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน	ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2553 – 3 มิถุนายน 2555
อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่	

<u>สาขาเชียงใหม่ 2</u> เลขที่ 191/26 ช้างคลานพลาช่า ห้องเลขที่ 11 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่	คู่สัญญา : บริษัท นอร์ทโฮม จำกัด พื้นที่ : 27.5 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2553 – 3 มิถุนายน 2555
สาขาสุราษฎร์ธานี เลขที่ 173/83-84 หมู่ 1 ถนนวัคโพธิ์-บางใหญ่ ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี	คู่สัญญา : นางบุญยิ่ง ธารักษ์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ 2 คูหา ระยะเวลา : 8 กุมภาพันธ์ 2553 – 7 กุมภาพันธ์ 2556
สาขานครปฐม เลขที่ 28/16-17 ถนนยิงเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม (อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 2 คูหา)	คู่สัญญา : คณะบุคคล นครปฐมเทรคเซ็นเตอร์  พื้นที่ : อาคารพาณิชย์  ระยะเวลา : 1 ตุลาคม 2551 – 30 กันยายน 2554  หมายเหตุ : รับโอนสิทธิการเช่ามาจาก บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย  จำกัด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553
<u>สาขาแม่สาย</u> เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ตำบลแม่สาย อำเภอแม่สาย จังหวัดเชียงราย	คู่สัญญา : นางสรวงสุดา เอื้ออัมพร พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 กรกฎาคม 2553 – 30 มิถุนายน 2556
ลำนักงานสาขาออนใลน์ ภูเก็ต เลขที่ 22/16-17 ถนนหลวงพ่อวัคฉลอง อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัคภูเก็ต (อาคารพาณิชย์ 4 ชั้น)	คู่สัญญา : นางพรพิมถ สาครินทร์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ 4 ชั้น ระยะเวลา : 18 มิถุนายน 2553 – 17 มิถุนายน 2554

## 5.4 นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ และนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดชั้นสินทรัพย์และการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้บริษัทฯ มีการจัดชั้นลูกหนี้เป็น 3 ประเภท ประกอบด้วย

- 1. มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง มูลหนี้ของลูกหนี้ที่บริษัทฯ ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ คำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว รวมถึงมูลหนี้ที่บริษัทฯ ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- 2. มูลหนี้จัดชั้นสงสัย คือ มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ โดยบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ในอัตรา ร้อย ละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวน
- 3. มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนึ่

ณ วันที่ 31 ชันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นจำนวน 2,048.0 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นค่ำกว่า มาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 107.3 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นจำนวน 1,951.1 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 71.9 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน

## 5.5 นโยบายระจับการรับรู้รายได้

บริษัทฯ มีนโยบายระงับการรับรู้รายได้ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยจะระงับการรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ที่ ค้างชำระนานเกิน 3 เดือน

#### 5.6 นโยบายการตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาคว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ จะรับรู้ขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไร ขาดทุน และจะบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการลดมูลค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่ เป็นไปในทางที่ลดลง

## 5.7 นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการบันทึกการบัญชีและตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน ดังนี้

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือ ขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน
- 2. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการ เปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งมีการจำหน่ายหลักทรัพย์จึง บันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในงบกำไรขาดทุน
- 3. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับ ดอกเบี้ยรับ
- 4. เงินลงทุนในตราสารที่ไม่มีอยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิหักด้วยค่าเผื่อการด้อย ค่า (ถ้ามี)
- 5. มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด คำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ของตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหุ้นกู้คำนวณโดยใช้ราคาของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Dealing Center) มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)
- 6. กรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอน เปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนบันทึกเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) ในงบ กำไรขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือต่ำกว่าทุน ซึ่งแสดงแยกต่างหากในส่วนผู้ถือหุ้น

## 5.8 นโยบายติดตามลูกค้ากรณีผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายติดตามกรณีลูกค้าผิดนัดชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

- 1. เมื่อบริษัทฯ ทราบว่าลูกค้าผิดนัดการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลลูกค้าราย ดังกล่าวทราบ เพื่อทำการบอกกล่าวแก่ลูกค้าเพื่อให้คำเนินการชำระเงิน ภายในหนึ่งวันหลังวันที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
- 2. หากลูกค้ายังไม่ทำการชำระราคาก่าซื้อหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่เจ้าหน้าที่การตลาดของลูกค้าได้ทำการบอกกล่าวไปแล้วนั้น เจ้าหน้าที่การตลาดจะแจ้งให้ผู้อำนวยการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ทราบ เพื่อคำเนินการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดค่าซื้อหลักทรัพย์
- 3. หากการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ยังไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้นั้น บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์อื่น ของลูกค้า (ถ้ามี) ได้ เพื่อให้เพียงพอต่อการชำระหนี้ที่ผิดชำระ รวมถึงค่าธรรมเนียมปรับ ดอกเบี้ย หรือค่าเสียหายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
- หากการดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายังไม่เพียงพอในการชำระหนี้นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนทาง กฎหมายในการติดตามการชำระหนี้ของลูกค้าที่ผิดนัดชำระหนี้

(ทุกครั้งที่มีการบังคับขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งผลการบังคับขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าทราบ)

## 5.9 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด จำนวน 409.5 ล้านบาทโดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ คาดว่าการลงทุนในบริษัทย่อยจะเป็นการช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการดำเนิน ธุรกิจ และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับรองรับการเปิดเสรีของธุรกิจหลักทรัพย์ในอนาคต

### 6. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ได้เป็นคู่ความหรือคู่กรณีในคดีดังต่อไปนี้

- กดีที่จะมีผลกระทบทางด้านลบ (บริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นจำเลยที่ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย) ต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5.0 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ชันวาคม 2553
- 2. คดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้
- คดีที่มิได้เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

#### 7. โครงสร้างเงินทุน

#### 7.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

(1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ทุนจดทะเบียน : 521,600,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 326,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 515,650,514 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 322,281,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

(2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย

-ไม่มี-

# 7.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัท ไทยเอ็นวีคือาร์ จำกัค ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาคหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนใน หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 1,362,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.42 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญ จำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะ ได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือ NVDR จะ ไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณามติเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่ม มากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบ จำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th

# 7.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ถือหุ้นสูงสุด 11 รายแรก ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 เป็นดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	ธนาคาร ใอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	79,000,000	24.51
2.	FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED	63,305,900	19.64
3.	RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	41,362,000	12.83
4.	นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	28,112,825	8.72
5.	นายอนุชา สิหนาทกถากุล	11,872,042	3.68
6.	นางสุพร วัธนเวกิน	10,579,342	3.28
7.	นางเพี่ชรากรณ์ วัชรพล	7,434,770	2.31
8.	DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients	5,415,345	1.68
9.	น.ส. พิมพ์ใจ บูรพชัยศรี	5,020,000	1.56
10.	นายอรัญ สันทัคกุณ	4,982,200	1.55
11.	อื่น ๆ	65,197,147	20.24
	รวท	322,281,571	100.00

ผู้ถือหุ้นของ ธนาการ ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 1 ธันวากม 2553 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งถ่าสุด ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.24 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 2.76

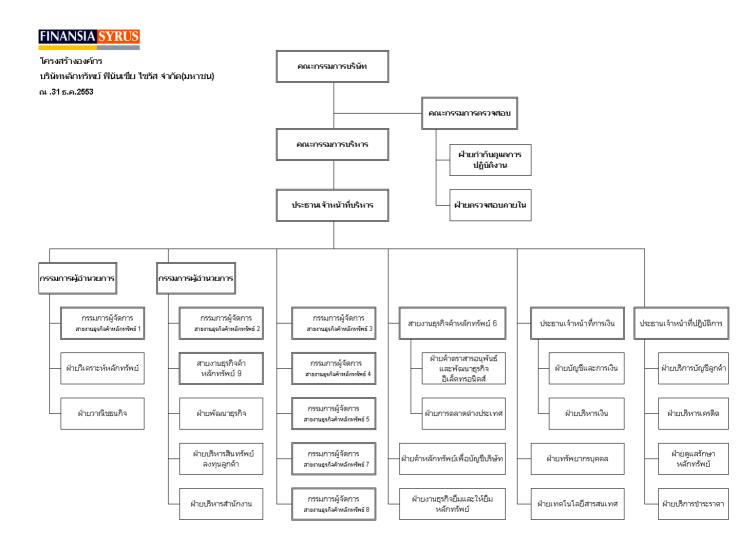
ผู้ถือหุ้นของ FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED ณ วันที่ 18 มีนาคม 2553 ซึ่งเป็นวันปิคสมุดทะเบียนครั้ง ล่าสุด ประกอบด้วย Morgan Stanley & Co.International Plc ถือหุ้นร้อยละ 28.11 Jefferies & Company, Inc ถือหุ้นร้อยละ 6.98 บริษัท ไทยเอ็นวีคือาร์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 5.81 นายวรสิทธิ์ โภคาชัยพัฒน์ ถือหุ้นร้อยละ 5.57 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 53.53

RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED เป็นผู้ถือหุ้นแทน Amethyst Holdings Limited โดยมี Thai Strategic Partner II LP.ถือหุ้นใน Amethyst Holdings Limited 100%

#### 7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้ กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

- 8. การจัดการ
- 8.1 ผังจัดองค์กรบริษัท



### 8.2 โครงสร้างการจัดการ

#### 8.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	ประธานกรรมการ
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ
3. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	กรรมการ
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ
6. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ ( * )
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ ( * )
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ ( * )

หมายเหตุ : \* กรรมการอิสระ

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ประกอบด้วย นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์ นางพรพริ้ง สุขสันดิสุวรรณ นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร นายช่วงชัย นะวงศ์ และนายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ สองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วย กฎหมายด้วยความชื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด
- กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิสทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและ การจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มี ประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
- 3. มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการ บริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งในคณะกรรมการบริหารเป็นประชานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการอีกท่าน หนึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการ นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใด ปฏิบัติการอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
- 4. รับผิดชอบในการจัดทำงบคุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของ บริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของ บริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
- 5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และ วิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อ การตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ
- 6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อให้ดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือกรรมการ ผู้จัดการ หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในเวลาที่คณะกรรมการ เห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจนั้นได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่เป็นการ มอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และหากมีการมอบอำนาจให้บุคคลใด ต้องเป็นไปตามมติที่

- พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อการเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วน ที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนชิ หรือ ข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนแก่กรรมการ เป็นต้น โดยเป็นการดำเนินการผ่านการพิจารณาและนำเสนอโดย คณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
- 8. พิจารณาอนุมัติค่าใช้จ่ายในการคำเนินงานในวงเงินที่เกินอำนาจกรรมการผู้จัดการหรือคณะกรรมการบริหาร ให้นำเสนอขออนุมัติ หรือขอสัตยาบันต่อที่ประชมคณะกรรมการบริษัทต่อไปแล้วแต่ความเร่งค่วนและความจำเป็นในการคำเนินงาน

#### 8.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	
1. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	
2. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	

ทั้งนี้ นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบ การเงินของบริษัท โดยมี นายวัชระ สหัสสานนท์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

- 1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
- 2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
- สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่ เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- 4. พิจารณา กัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอก่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
- 5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มี ความถูกต้องและครบถ้วน
- 6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าว ต้องลง นามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- 7. ปฏิบัติการอื่นใคตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

#### 8.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการบริหาร
3. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	กรรมการบริหาร
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการบริหาร
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร
6. นายกัณฑรา ลคาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร
8. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการบริหาร
9. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร
10. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการบริหาร
11. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการบริหาร

12. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร
13. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	กรรมการบริหาร

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- 1. พิจารณากำหนดนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอ ให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติ
- 2. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และ งบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดให้ผู้บริหารของบริษัทฯ รายงานผลงานให้คณะกรรมการบริหาร ทราบ เพื่อพิจารณาให้นโยบาย ดังนี้
  - 2.1 ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
  - 2.2 ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
  - 2.3 ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
  - 2.4 ผลการประเมินคุณภาพงานภายในบริษัทฯ
- 3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้เป็นไป ตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
- 4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ อนุมัติเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชี **Credit Balance** และ ธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบ อำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
- มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจวาณิชธนกิจ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
- 6. กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนด ผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
- 7. ขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่า ตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ด้อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่าย หนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
  - ทั้งนี้ ฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะรายงานให้กณะกรรมการบริษัททราบ เกี่ยวกับหนี้ด้อยกุณภาพ การ ดำเนินการของบริษัทฯ เกี่ยวกับหนี้ด้อยกุณภาพดังกล่าว รวมทั้งกวามกืบหน้าในการติดตามหนี้จากลูกหนี้ก้างชำระเงินกับบริษัทฯ อยู่เป็นประจำ
- 8. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่ เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
- ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบ อำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับ บริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

#### 8.2.4 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ−นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการ
3. นายปิยพงศ์ สุขพันธุ์ถาวร	กรรมการ
4. นางสาววรินทร์อร ภิรมย์รัตน์	กรรมการ

โดยมี นางสาววรินทร์อร ภิรมย์รัตน์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

หมายเหตุ 🕻 บริษัทฯ ได้ประกาสแต่งตั้งคณะกรรมการฯ ชุดดังกล่าว มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 19 มีนาคม 2553 เป็นต้นไป

## อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหาย ในกรณีที่มีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด และการพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่ เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

### 8.2.5 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ−นามสกุล	ตำแหน่ง	
1. ตัวแทนจากสายงานการตลาดที่เกี่ยวข้อง	ระคับรองกรรมการผู้จัดการขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน	
2. ตัวแทนจากฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน	
3. ตัวแทนจากฝ่ายทรัพยากรบุคคล	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน	
4. ตัวแทนจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน	

# อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า เพื่อคำเนินการรวบรวมเอกสาร หลักฐาน ข้อเท็จจริง ตลอดจนหา ข้อยูติเกี่ยวกับข้อร้องเรียนในเบื้องต้น ก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย เพื่อพิจารณาดำเนินการต่อไป

### 8.2.6 คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	ประธานคณะกรรมการ
2. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ
3. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ

โดยมี นายช่วงชัย นะวงศ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

# อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

- กำหนดนโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดค่าจ้างหรือค่าตอบแทน รวมทั้งผลประโยชน์อื่นๆ ที่บริษัทฯ ให้กับกรรมการและ ผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- กำหนดวิธีการจ่ายค่าจ้างหรือค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและชัดเจน
- พิจารณางบประมาณการขึ้นค่าจ้าง การเปลี่ยนแปลงค่าจ้างและผลตอบแทน เงินโบนัสประจำปีของกรรมการและผู้บริหาร ระดับสูงเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

#### คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 11 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
2. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
4. นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการผู้จัดการ
5. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการผู้จัดการ
6. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการผู้จัดการ
7. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์	กรรมการผู้จัดการ
8. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการผู้จัดการ
9. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
10 นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการผู้จัดการ
11. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	กรรมการผู้จัดการ

### อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

- บริหารและควบคุมการคำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการคำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจและ งบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร
- กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึงออก หรือยกเลิกระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศ ใดๆ เพื่อให้การคำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนด
- 3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติ หรือตามงบประมาณประจำปี ที่ คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
- 4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
- มีอำนาจอนุมัติชื่ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้สำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน
   3.0 ถ้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
- 6. มีอำนาจอนุมัติการก่อสร้าง หรือซ่อมแซมปรับปรุงอาการสำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงิน ไม่เกิน 1.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
- 7. มีอำนาจในการบริหารจัดการ โดยครอบกลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
- 8. มีอำนาจแต่งตั้งทนายความเพื่อฟ้องร้องคำเนินคดี หรือเข้าสู้คดีใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
- 9. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุลคลใดบุลคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควรได้ และสามารถ ยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
- 10. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใคตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติ รายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

#### 8.3 การสรรหากรรมการ

## 8.3.1 องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีคณะกรรมการสรรหาเพื่อคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีนโยบายที่จะสรรหาและ คัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ จะต้องพิจารณาจากปัจจัยหลายประการประกอบ เช่น ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ เป็นต้น โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

- คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวน กรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและกรรมการของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน จำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ ก็ได้
- 2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการคังต่อ ไปนี้
  - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้น ต่อหนึ่ง (1) เสียง
  - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่ง กะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
  - บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงจะเลือกตั้งใน ครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่พึงจะมี ให้ประชานที่ประชุม เป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- 3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะด้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตาม วาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้
- 4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวน ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- 5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติ และ ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็น กรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็น กรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ซึ่งมติของ คณะกรรมการจะต้องเหลืออยู่

#### 8.3.2 การกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะคำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด ดังนี้

"ระยะเวลาการคำรงตำแหน่งกรรมการที่เหมาะสม ไม่ควรเกิน 3 วาระติดต่อกัน เว้นแต่กรรมการคนใดมีความเหมาะสมที่จะคำรง ตำแหน่งนานกว่านั้น คณะกรรมการจะพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าว และชี้แจงเหตุผล พร้อมผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้น"

### 8.3.3 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระ หมายความถึง กรรมการที่ไม่มีธุรกิจเกี่ยวข้อง หรือมีส่วนร่วมในการบริหารงาน หรือมีผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับ สถาบันการเงินอื่นอันอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจ โดยอิสระของตน และด้องมีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาเบื้องค้นถึงคุณสมบัติของบุคคลที่จะมาคำรงคำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยมีหลักเกณฑ์และ แนวทางพิจารณาคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของบุคคลดังกล่าว ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท

### หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

- 1.บริษัทจะคัดเลือกกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและ ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่พระราชบัญญัติมหาชนและกฎหมายว่าด้วย หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง
- 2. บริษัทจะพยายามคัดเลือกกรรมการอิสระจากผู้ทรงคุณวุฒิ และเป็นบุคคลที่มีความรู้และประสบการณ์ในการทำงานและความ เหมาะสมด้านอื่นๆ ประกอบกันที่สามารถช่วยคณะกรรมการบริษัทในเรื่องต่าง ๆ ได้

#### คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระของบริษัท ต้องมีคุณสมบัติตามข้อกำหนคของ สำนักงาน ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น นั้นด้วย
- 2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเคือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำคับเคียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจาก การมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- 3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และ บุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มี อำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทข่อย
- 4. ไม่มีหรือเลยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเลยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค้า ประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีการะหนี้ที่ต้อง ชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวนภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวนมูลค่าของรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาสคณะกรรมการกำกับตลาด ทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นใน ระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

- 5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และ ไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
- 6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับ ค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าว มาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
- ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ ถือหุ้นรายใหญ่
- 8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยใน ห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของ

จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของ บริษัทหรือบริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้กวามเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลาบัญชี 2553 กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทาง ธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ กับบริษัท

### 8.3.4 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท จะเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน โดยแต่งตั้งจาก กรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้มีความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน

### 8.4 จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณ

ในการดำเนินธุรกิจไปสู่ความสำเร็จ และบรรลุเป้าหมายสูงสุด รวมถึงการมีระบบการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งปัจจัยที่สำคัญ ประการหนึ่ง คือ การมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการบริษัท ได้ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าว จึงได้จัดให้มีการจัดทำคู่มือการ ปฏิบัติงาน (Compliance Manual) เพื่อมุ่งเน้นถึงการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติตามข้อบังคับของทางการ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความชื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ ลูกค้า ผู้ถือ หุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม รวมถึงได้กำหนดบทลงโทษทางวินัยสำหรับผู้ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามไว้ด้วย โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ฝ่าย กำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายใน ในการทำหน้าที่ติดตามและควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติดังกล่าวเป็นประจำ

#### 8.5 วิสัยทัศน์และภารกิจ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีความรู้ และมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ มีความหลากหลายของทักษะ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็น ประโยชน์กับบริษัท เต็มใจที่จะอุทิศเวลา ทั้งนี้ บริษัทได้มีการกำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตลอดจนการสรรหา การแต่งตั้ง และ การถอดถอนกรรมการของบริษัท ปัจจุบันคณะกรรมการมุ่งปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัท มีความเข้าใจใน ภาพรวมของธุรกิจหลักทรัพย์และของบริษัท สามารถควบคุมดูแล และให้คำแนะนำต่อฝ่ายบริหารให้นำนโยบายของบริษัทไปใช้ได้อย่างมี ประเมินการบริหารงานของฝ่ายจัดการตามนโยบายและกลยุทธ์ที่วางไว้ได้อย่างเป็นรูปธรรม

### 8.6 การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ โดยได้จัดให้มีการบรรยายนำเสนอภาพรวมกิจการบริษัทฯ ให้กรรมการใหม่ ได้รับทราบในหัวข้อดังต่อไปนี้

- 1. กรอบในการดำเนินกิจการ (กฎหมาย มติ ครม. ข้อบังคับ ระเบียบ)
- 2. ข้อมูลการคำเนินงานและกิจกรรมของบริษัทฯ
- 3. โครงการสำคัญของบริษัทฯ
- 4. การพัฒนาองค์กร การพัฒนาธรกิจ
- 5. นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ
- 6. ความรับผิดชอบต่อสังคม

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้กรรมการใหม่เข้าเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ ทั้งในส่วนของสำนักงานใหญ่ และสาขา พร้อมทั้งได้จัดหา "คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน" ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) แฟ้มข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับ คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร เพื่อเป็นคู่มือ/คำแนะนำเกี่ยวกับบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่ ใช้เป็นหลักในการกำกับดูแลกิจการ ในหัวข้อ ดังต่อไปนี้

- 1. วิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม และเป้าหมายของบริษัทฯ
- 2. การพัฒนาองค์กร การพัฒนาธุรกิจ
- 3. ประวัติโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร

- 4. คุณสมบัติและค่าตอบแทนของกรรมการ
- 5. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการ
- 6. โครงสร้างการบริหารงาน
- 7. ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งบริษัทฯ
- 8. นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคู่มือการบริหารความเสี่ยง
- 9. หนังสือบริคณห์สนธิ หนังสือรับรอง ข้อบังคับ และระเบียบบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทจะจัดส่งเอกสารและข้อมูลเกี่ยวกับบทบาทของกรรมการและลักษณะธุรกิจของบริษัทที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อให้กรรมการใหม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### 8.7 แผนการสืบทอดตำแหน่ง และการพัฒนาผู้บริหาร

### 8.7.1 แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารสูงสุดคือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ และ ผู้บริหารระดับรองลงมา บุคคลภายนอกหรือบุคคลภายในที่มีคุณสมบัติเหมาะสมสามารถเข้ารับการคัดเลือกในตำแหน่งนี้ได้ โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในช่วงเวลาหนึ่งๆ และเพื่อจัดเตรียมบุคลากรภายในองค์กรให้ปฏิบัติหน้าที่แทนกรณีผู้บริหารสูงสุด และหรือผู้บริหารระดับรองลงมาที่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หรือครบวาระการดำรงตำแหน่ง ตลอดจนลดความเสี่ยงหรือผลกระทบจากการขาด ความต่อเนื่องในการบริหารจัดการบริษัทฯ จึงได้มีการจัดทำแผนการสืบทอดงาน โดยมีแนวทางดังนี้

- 1. ตำแหน่งผู้บริหารที่ต้องจัดทำแผนการสืบทอดงาน ประกอบด้วย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการ ผู้จัดการทุกสายงาน
- 2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดความรู้ความสามารถและประสบการณ์ พร้อมระดับที่ต้องการของแต่ละตำแหน่งงาน
- 3. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายเหมาะสมที่สามารถสืบทอดงานของแต่ละตำแหน่งงาน
- 4. คณะกรรมการบริษัทจะประเมินการปฏิบัติงานและความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย เทียบกับระดับ ความสามารถที่ด้องการ เพื่อจัดทำแผนการพัฒนารายบุคคล
- 5. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายประชานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ทำหน้าที่ดูแลการอบรมและพัฒนาความรู้ ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย
- 6. คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดให้มีการหมุนเวียนหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย รวมทั้งให้ผู้บริหาร ระดับรองกรรมการผู้จัดการ เข้าร่วมในการประชุมคณะกรรมการบริษัทด้วย เพื่อให้มีความเข้าใจ มีประสบการณ์ และความพร้อมใน การบริหารองค์กรโดยรวม
- 7. คณะกรรมการบริษัทอาจร่วมหารือผลการปฏิบัติงานและผลการพัฒนาตามแผนพัฒนารายบุคคลของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

#### 8.7.2 การพัฒนาผู้บริหาร

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรม ตามหลักสูตรที่สมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดขึ้น และ/หรือตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ ต่อการปฏิบัติ หน้าที่ของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามหลักการบรรษัทภิ บาลที่ดี

ปัจจุบัน มีกรรมการบริษัทที่เข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการ (DCP และ DAP) รวมจำนวน 5 และ 5 ท่านตามลำดับ และหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการตรวจสอบ (ACP) จำนวน 5 ท่าน นอกจากนั้นบริษัทฯ ได้ ดำเนินการสมัครเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้กรรมการทุกท่าน เพื่อประโยชน์ในการรับรู้ข่าวสารและ เพิ่มเติมความรู้ และหากบริษัทฯ ได้รับเอกสารแจ้งการอบรมหรือเอกสารประกอบการอบรมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะนำส่ง ข้อมูลดังกล่าวให้แก่กรรมการทราบเพื่อศึกษาต่อไป

ทั้งนี้ สามารถสรุปการเข้ารับการอบรมหลักสูตรหลักของคณะกรรมการบริษัท ได้ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	Director Certification	Director Accreditation	Audit Committee and
	Program (DCP)	Program (DAP)	Continuing Development
			Program (ACP)
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	-	ปี 2551	-
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	ปี 2547	-
3. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	-	ปี 2547	-
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	ปี 2551	ปี 2548	-
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	ปี 2544	-	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	ปี 2545	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททอง	_	ปี 2547	ปี 2548
โอสถ			
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	ปี 2551	-	ปี 2552
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	ปี 2549	-	ปี 2553

# 8.8 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

# 8.8.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

หน่วย: บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2552		ปี 2553	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	81,250	-	145,000	1,000,000
2. นายอนุชา สิหนาทกถากุล <sup>(1)</sup>	30,000	-	-	-
3. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	70,000	-	5,000	-
4. นายทรงศักดิ์ โชคอุคมมั่น <sup>(2)</sup>	20,000	-	-	-
5. นางสาวพัชรี เจียรวนนท์	35,000	-	-	-
6. นายสุรชัย คนัยตั้งตระกูล	180,000	-	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	217,500	200,000	490,000	1,000,000
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	240,000	100,000	320,000	650,000
9. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	70,000	-	5,000	-
10. นายช่วงชัย นะวงศ์ <sup>(3)</sup>	30,000	-	5,000	-
11. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร <sup>(4)</sup>	60,000	1,300,000	100,000	1,850,000
12. นายวราห์ สุจริตกุล <sup>(5)</sup>	20,000	-	75,000	650,000
13. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	40,000	100,000	320,000	650,000
รวม	1,093,750	1,700,000	1,465,000	5,800,000

### หมายเหตุ :

<sup>&</sup>lt;sup>(3)</sup> นายอนุชา สิหนาทกถากุล ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2552

<sup>(2)</sup> นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมั่น ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2552

<sup>&</sup>lt;sup>(3)</sup> นายช่วงชัย นะวงศ์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552

<sup>👊</sup> นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร เข้าคำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2552

<sup>&</sup>lt;sup>(5)</sup> นายวราห์ สุจริตกุล เข้าคำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552

## (2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2552		ปี 2553	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน	จำนวนราย	ค่าตอบแทน
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ	19	76,124,213	11	105,252,894
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	19	2,785,267	11	3,927,689
รวม		78,909,480		109,180,583

### (3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะ กรรม การพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

### 8.8.2 ค่าตอบแทนอื่น

- (1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท
  - -ไม่มี-
- (2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2553 เป็นเงินจำนวน 585,483 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

,		จำนวนหุ้นสามัญ	จำนวนหุ้นสามัญ
รายชื่อ	ตำแหน่ง	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ณ 31 ธันวาคม
		ระหว่างปี	2553
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	ประธานกรรมการ	-	28,112,825
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ	_	_
3. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	-	1,857,200
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	_	_
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	_	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	_	_
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	156,000	2,298,900
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการผู้จัดการ	-	777,200
11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการผู้จัดการ	-	-
12, นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการผู้จัดการ	-	-
13. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์	กรรมการผู้จัดการ	-	-
14. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	กรรมการผู้จัดการ	-	-
15. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	_	-
16. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการผู้จัดการ	_	_
17. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	กรรมการผู้จัดการ	_	-

#### 8.9 การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใสและสามารถ ตรวจสอบได้ ทั้งนี้เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งเพื่อดำเนินการให้ สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯกำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2553 ขึ้น และสามารถ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อน วันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2553 บริษัท ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 เวลา 14.00 น. ณ ห้อง Diamond ชั้น 2 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอร์จูน กรุงเทพฯ โดยคณะกรรรมการ ได้เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ในการดำเนินการ เพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดง สถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ด้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งนี้ ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ดังนี้

- 1.1 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมและข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระ ก่อนการประชุม
- 1.2 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อคำเนินการ ดังนี้
  - ก.) การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ และ/หรือการเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยเปิดโอกาส ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการลงคะแนนเพื่อเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล
  - ข.) การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ โดยได้กำหนดจำนวนเงินค่าตอบแทนและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทน ให้แก่กรรมการ
  - ค.) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
  - ง.) การพิจารณาเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผล
  - จ.) การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่น หรือมอบอำนาจให้ประธานกรรมการหรือกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ซึ่งในการประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 17 ราย จากทั้งหมด 39 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนน เสียงแทน
- 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของ บริษัท ที่ www.fnsyrus.com
- 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือ เชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 10 วัน ซึ่งสอดคล้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ทางการกำหนด
- 1.6 บริษัทฯ ได้นำหนังสือนัดประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 14 วัน ส่วนรายงานการประชุมสามัญผู้ถือ หุ้นประจำปี ได้นำไป Post ไว้ที่ www.fnsyrus.com

จากที่กล่าวข้างต้น บริษัทได้จัดเก็บข้อมูลที่สามารถอ้างอิงไปแหล่งข้อมูลต่างๆที่กำหนดได้ดังนี้

รายละเอียด	อ้างอิงจาก www.fnsyrus.com
1) สิทธิต่างๆที่ให้แก่ผู้ถือหุ้น	นโยบาย CG ของบริษัท
2) ข้อมูลที่ให้ในแต่ละวาระการประชุม	• หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น
3) สิทธิผู้ถือหุ้นที่จะซักถามในที่ประชุม	• รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
4) รายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้าประชุมผู้ถือหุ้น	

#### การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

- 2.1 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
  - ก.) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองไม่ได้ สามารถมอบฉันทะ
     บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยบริษัทได้จัดส่งหนังสือมอบ ฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุม
  - ข.) กรณีการเสนอชื่อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ
     ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุม
     และลงคะแนนเสียงแทนได้

อนึ่ง สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 ไม่มีผู้ถือหุ้น รายใดมอบอำนาจให้ประธานกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน

### 2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณา เป็นกรรมการของบริษัท โดยในวันที่ 19 มกราคม 2553 บริษัทฯ ได้เผยแพร่จดหมายถึงผู้ถือหุ้นผ่านระบบของตลาด หลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็น กรรมการของบริษัท

- 2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่น ในทางมิชอบ ดังนี้
  - ก.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง ในช่วง 1 เคือนก่อนถึงกำหนดเผยแพร่งบการเงิน
  - ข.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายในเกี่ยวกับบริษัทผู้ออก หลักทรัพย์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2553 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่ามีการซื้อ ขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

#### บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งให้ความสำคัญในการ เปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมหรือเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสีย กลุ่มต่างๆมีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) ผู้ถือหุ้น

้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเท่าเทียมกันทุกคน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นคนใคมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้นั้นจึง ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

- 2) พนักงาน
  - ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการดูแลเรื่อง
     ความปลอดภัย สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงานอย่างเหมาะสม
  - ข. บริษัทฯ สนับสนุนและให้ความสำคัญเพื่อให้พนักงานทุกรายได้เข้ารับการอบรม/สัมมนา เพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจ และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้มากยิ่งขึ้น
  - ก. บริษัทฯ เน้นการทำงานร่วมกันเป็นทีม และสร้างเจตคติที่ดีต่อองค์กรหรือสถาบันที่อยู่ร่วมกัน
- 3) ถูกค้า
  - ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน

- บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและ
   อย่างเพียงพอ
- ค. บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของข้อมูลของลูกค้าทุกราย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำข้อมูลความลับของ ลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้รับทราบแต่อย่างใด
- คู่ค้าและเจ้าหนี้
   บริษัทฯปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าและ/หรือสัญญาที่ทำร่วมกัน
- 5) คู่แข่ง
  - ก. บริษัทฯให้ความสำคัญต่อการคำเนินธุรกิจของคู่แข่ง ทั้งนี้ เพื่อกระคุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใต้กรอบกติกา ตามที่ทางการกำหนด
  - ข. บริษัทฯไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียง กับคู่แข่งขันในตลาดโดยรวมได้
  - ก. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการ แข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีฉ้อฉล ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวกับคู่แข่งทาง การค้าแต่อย่างใด
- 6) ชุมชนและสังคม

บริษัทมีนโยบายในการช่วยเหลือชุมชุนและสังคม เช่น การบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ หรือประสบภัยจากความ ไม่สงบในจังหวัดภาคใต้ การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป การบริจาคอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อ การศึกษา

7) สิ่งแวคล้อม

บริษัทให้ความสำคัญกับการรักษาสิ่งแวคล้อม และช่วยรณรงค์ลดภาวะโลกร้อน โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้ พลังงานภายในสำนักงาน

8) การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้า หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายตรวจสอบภายใน และกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้

- ก. จัดส่งให้กับฝ่ายกำกับฯ
  - ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
  - บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
  - 999/9 อาคาร คิออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
- บ. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 0-2658-9001-6 หรือจัดส่งทางโทรสาร ที่หมายเลข 0-2658-9009
- ค. จัดส่งทาง E-mail ที่ compliance@fnsyrus.com

#### 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่มิใช่ข้อมูลทางการเงิน รวมทั้งข้อมูลอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ได้ดำเนินการอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนด ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- 4.1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี
  - บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี ให้กับตลาด หลักทรัพย์ฯและสำนักงาน ก.ล.ต. โดยการจัดส่งทาง Online และจัดส่งสำเนาให้รับทราบ
- 4.2 การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับ ทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัท
- 4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผ่าน ช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
    - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านช่องทาง Elcid ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต
    - ประกาศลงทางหนังสือพิมพ์
    - ติดประกาศที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาไว้ในที่เปิดเผย

### 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of The Board of Directors)

- 5.1 ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ
  - ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้ โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ใด รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆที่จะมาบีบบังคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัททุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัคระวัง ความชื่อสัตย์ สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้จัดการทรัพย์สินของบริษัทแทนผู้ถือหุ้น

- 5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ
  - ก.) คุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน

บริษัทฯ กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของ คณะกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2553

ข.) การอทิศเวลา

สำหรับปี 2553 กรรมการของบริษัททุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวันและเวลาที่บริษัทฯ กำหนด และโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม เพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระที่บริษัทกำหนด อย่างสม่ำเสมอตลอดมา

5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ โดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัทฯ ถ่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลและเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม น่าไว้วางใจ เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมี คุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการที่ครบวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ เพื่อเข้ารับการพิจารณา เลือกเป็นกรรมการ

- 5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ
  - ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ

ด้วยผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในบริษัทฯ ย่อมต้องมุ่งหวังผลตอบแทนเป็นสำคัญ ดังนั้น บทบาทที่สำคัญยิ่งของ คณะกรรมการ คือ การกำหนดทิสทางนโยบายของบริษัทที่สำคัญ เช่น การกำหนดทิสทาง เป้าหมาย นโยบาย รวมทั้ง งบประมาณและกลยุทธ์สำคัญในการดำเนินงาน ร่วมกับฝ่ายจัดการ

ข.) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยขึ้น เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบางส่วนได้ตามความ จำเป็น โดยคณะกรรมการยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของผู้ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่ คณะกรรมการมอบหมาย

สำหรับปี 2553 บริษัทได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า และ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทบ

### ค.) การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ การประชุมของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุด ย่อย ดังนี้

#### คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย (ถำดับที่ 7-9) ทั้งนี้ ในปี 2553 มีการประชุม คณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2553
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	10/12
2. นายช่วงชัย นะวงษ์	12/12
3. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	11/12
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	10/12
5. นายวราห์ สุจริตกุล	8/12
6. นายชัยพันธ์ พงษ์ธนากร	12/12
7. พล.ต.ตวิสนุ ปราสาททองโอสล*	12/12
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร *	12/12
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์*	12/12

<sup>\*</sup> กรรมการอิสระ

#### คณะกรรมการบริหาร

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 13 ราย ทั้งนี้ ในปี 2553 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร เดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริหารแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมค (ครั้ง) ปี 2553
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	8/12
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	12/12
3. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	11/12
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	12/12
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	12/12
6. นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	11/12
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	12/12
8. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	10/10
9. นายชัยพร ธรรมพีร	8/10
10. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์	8/10
11. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	10/10
12. นางวิไล พงศ์ปรีชา	4/6
13. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	4/4

#### คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2553 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2553
1. พล.ต.ต วิสนุ ปราสาททองโอสถ	12/12
2. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	11/12
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	12/12

#### 8.10 บุคลากร

#### 8.10.1 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร 11 คน) ทั้งสิ้นจำนวน 687 คน แบ่งตามสายงานหลักได้ดังนี้

	สายงานหลัก	จำนวนพนักงาน
1.	สายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	552
2.	ฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท	11
3.	สำนักประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	4
4.	ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	4
5.	ฝ่ายตรวจสอบภายใน	4
6.	สายงานปฏิบัติการ	20
7.	สายงานบริหารการเงิน	14
8.	ฝ่ายเทคโนโดยีสารสนเทศ	22
9.	ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	5
10.	ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	9
11.	ฝ่ายวาณิชธนกิจ	5
	ฝ่ายบริหารสำนักงาน	22
13.	ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า	4
14.	ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	3
15.	ฝ่ายธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	3
16.	ฝ่ายการตลาดต่างประเทศ	5
	รวม	687

# 8.10.2 ค่าตอบแทนแก่บุคลากร (ไม่รวมผู้บริหาร)

หน่วย: บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2552	ปี 2553
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ	235,424,025	505,871,929
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	5,973,273	13,214,584
รวม	241,397,298	519,086,513

### 8.10.3 นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรอย่างค่อเนื่อง กล่าวคือ นับตั้งแค่วันรับพนักงานเข้าทำงาน บริษัทฯ จะจัดให้มีการปฐมนิเทศ พนักงานใหม่เพื่อให้เข้าใจถึงภาพรวมของบริษัทฯ ในเรื่องของโครงสร้างองค์กร ลักษณะการประกอบธุรกิจ และระบบงานที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งยัง ส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานเข้าสัมมนาและอบรมในด้านค่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโดยเฉพาะค้านธุรกิจหลักทรัพย์และการเงิน เพื่อเพิ่ม ความเข้าใจและฝึกฝนให้พนักงานมีความชำนาญมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ รวมไปถึงการที่พนักงานจะได้เรียนรู้ผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ เพื่อเสริมสร้าง ความรู้รอบตัวให้กับพนักงานอีกทางหนึ่งด้วย สำหรับพนักงานสาขา บริษัทฯ จะทำการฝึกอบรมพนักงานที่สำนักงานใหญ่ก่อน เพื่อให้เกิด ความคุ้นเคยและเห็นภาพรวมของระบบการปฏิบัติงาน แล้วจึงส่งพนักงานไปประจำที่สาขา นอกจากนี้ ยังมีการอบรมระหว่างการปฏิบัติงานควบคู่ ไปด้วย

#### 9. การควบคุมภายใน

บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและทบทวนความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในให้มีความเหมาะสม เพียงพอต่อสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง โดยกำหนดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงคุลได้อย่าง เต็มที่และรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการทบทวนระบบการควบคุมภายใน โดยพิจารณาจากรายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบภายในที่ รายงานเป็นรายเคือน และมีการสรุปผลการตรวจสอบที่เกิดขึ้นทั้งหมดเป็นรายปี เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาในภาพรวมอีกครั้ง หนึ่งว่า มีระบบการควบคุมใดบ้างที่บริษัทต้องให้ความสำคัญเป็นพิเศษ รวมทั้งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้คำแนะนำแก่ฝ่ายตรวจสอบถึง วิธีการปรับปรุงขั้นตอนและระบบการควบคุมภายใน โดยเน้นในเรื่องการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ อำนาจในการสั่งการที่ชัดเจน และติดตามให้มีการ ปรับปรุงแก้ใจข้อบกพร่องที่พบจากการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง รวมจึงการแก้ไจปัญหาที่เกิดขึ้นได้อย่างถูกต้องและทันเหตุการณ์ เพื่อป้องกันมิ ให้เกิดความผิดพลาดต่อบริษัท และจัดต่อกฎหมาย ข้อบังคับ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

ด้วยการประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2554 คณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน ได้ประเมินระบบ การควบคุมภายในโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารและจากฝ่ายตรวจสอบภายใน ทั้งนี้ผลจากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ (1) องค์กรและสภาพแวดล้อม (2) การบริหารความเสี่ยง (3) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (4) ระบบ สารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ (5) ระบบการติดตาม

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในทั้ง 5 ส่วน ซึ่งรวมถึงการมีระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการทำ ธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นของระบบการ ควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

10. รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2552 และปี 2553 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ત્વ વ ગુગ	ลักษณะความสัมพันธ์	¥0210M22NO25	มูลค่าของรายการระ	หว่างกัน (ถ้านบาท)
บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์ ลักษณะรายการ –	ปี 2552	ปี 2553	
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ค่านายหน้ารับ	0.26	0.06
	- <u>กรรมการบริษัท</u>	<u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>	-	-
	1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.72	0.80
	2. นางพัชรี เจียรวนนท์	<b>กรรมการบริษัท</b> (ปี 2552 แต่งตั้งกรรมการใหม่ 4 ท่าน แทน		
	3. นายทรงศักดิ์ โชกอุคมมั่น	กรรมการที่ลาออก)		
	4. นายอนุชา สิหนาถกถากุล	- ปี 2552 กรรมการลำดับที่ 1,6,10, และ 13 มีบัญชีซื้อ		
	5. นายสุรชัย คนัยตั้งตระกูล	ขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน ( ลำคับที่ 1, 6,		
	6. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	13) ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 125 ล้าน		
	7. นายช่วงชัย นะวงศ์	บาท		
	8. นายวราห์ สุจริตกุล			
	9. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	(กรรมการลำดับที่ 2 , 3 , 4 , 5 ระหว่างปี 2552 ได้ลาออก		
	10. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	จากการเป็นกรรมการบริษัท และบริษัท ได้แต่งตั้งกรรมการ		
	11 .นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	ลำดับที่ 7 – 9 และ 11 คำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทน)		
	12. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร			
	13. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	- ปี 2553 กรรมการลำดับที่ 1,2,3 และ5 บัญชีซื้อขายกับ		
	- <u>กรรมการบริษัท</u>	บริษัทฯ และกรรมการจำนวน 1 ท่าน(ลำดับที่ 3) ได้ซื้องายผ่าน		
	1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	บริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 14.49 ล้านบาท		
	2. นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์			
	3. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ			
	4. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร			
	5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ			

	v v v i	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระ	หว่างกัน (ล้านบาท)
บุคคลทอาจมความขดแยง	สกษณะความสมพนธ		ปี 2552	ปี 2553
บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์  6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร  7. นายช่วงชัย นะวงศ์  8. นายวราห์ สุจริตกุล  9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์  ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552  - ผู้บริหาร  1. นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา  2. นายทวีรัชต์ มัททวีวงศ์  3. นางสาวสมศรี อาริยวัฒน์  4. นางสาววิลาวัลย์ กุลตั้งวัฒนา  5. นายอนุ ดาวรัตน์  6. นางสาวกัญญารัตน์ ประพิณวณิชย์  7. นางอุทัยวรรณ บุญย้อยหยัด  8. นางสาวจิตรา อมรธรรม  9. นายณรงศ์ ถนอมศิลป์  10. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ  11. นายชัยพร ธรรมพีร  12. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์  13. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	- ปี 2552 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 11 มีบัญชีซื้อขาย หลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน ได้ซื้อขาย หลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.46 ล้านบาท (ระหว่างปี 2552 มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารจำนวน 10 ท่าน (ลำดับที่ 2 – 9 ออกจากการเป็นผู้บริหาร ) (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทฯ กิดจากกรรมการและผู้บริหาร ทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		T
	14. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล			

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	¥2212111221122	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
บุคคลทอาจมความขดแยง		ลักษณะรายการ	ปี 2552	ปี 2553
	ณ 31 ธันวาคม 2553 -ผู้บริหาร  1. นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพีร 4. นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	- ปี 2553 ผู้บริหารลำดับที่ 2 และ 4 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 4) ได้ซื้อขาย หลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 24.12 ล้านบาท  (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหาร ทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขึ้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
<ol> <li>ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของ บริษัท </li> </ol>	ณ วันที่ 31 ชันวาคม 2552 ผู้ถือทุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก  1. ธนาการสินเอเซีย จำกัด(มหาชน)  2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED  3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED  4. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์  5. นายอนุชา สิหนาทกถากุล  6. นางสุพร วัธนเวกิน  7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES  8. น.ส.พิมพ์ใจ บูรพชัยศรี  9. นายอรัญ สันทัดกุณ  10. นางควงใจ ปัญญาทวีกูล	ค่านายหน้ารับ - ปี 2552 ผู้ถือหุ้นถำดับที่ 2,4,5,6 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ กับบริษัท และ มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยมีมูลค่า การซื้อขายหลักทรัพย์รวม 118.81 ล้านบาท	0.22	0.94

d a y y	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง			ปี 2552	ปี 2553
3. บริษัท สยามสินทรัพย์พัฒนา จำกัด	ณ วันที่ 31 ชันวาคม 2553 ผู้ถือทุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก  1. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)  2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED  3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED  4. นายซัชวาลย์ เจียรวนนท์  5. นายอนุชา สิหนาทกถากุล  6. นางสุพร วัธนเวกิน  7. นางเพี่ชรากรณ์ วัชรพล  8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients  9. น.ส.พิมพ์ใจ บูรพชัยศรี  10. นายอรัญ สันทัดคุณ	ค่านายหน้ารับ  - ปี 2553 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1,2,4,5,6,7,10 มีบัญชีซื้อ ขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน บริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายขรวม 479.03 ล้านบาท  (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตาม อัตรานายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์  - ปี 2553 บริษัทฯ ได้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนในการรับซื้อ หลักทรัพย์ของ ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน) ให้แก่ Industrial and Commercial Bank of China Limited		
3. Dabii na ing katamanyaki Tiliyi	วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ญาติสนิทของนาย อนุชา สิหนาทกถากุล เป็นกรรมการและผู้ถือ หุ้นใหญ่ของ บจ. สยามสินทรัพย์พัฒนา (คุณอนุชาลาออก จากการเป็นกรรมการของ บริษัทเมื่อวันที่ 7 พค.52)	<ul> <li>เงินประกันการเช่า</li> <li>ค่าเช่า</li> <li>ปี 2550 บริษัทฯ เช่าพื้นที่บางส่วนบริเวณชั้นใต้คินในอาคาร แลนค์มาร์ค พลาซ่า ถ.สุขุมวิท กรุงเทพมหานคร จำนวน 278 ตารางเมตร จากบริษัท สยามสินทรัพย์พัฒนา จำกัด เพื่อใช้เป็น ที่ตั้งสำนักงานสาขา โดยมีการทำสัญญาเช่าอายุ 3 ปี เริ่มตั้งแต่ วันที่ 19 มี.ค. 2550-18 มี.ค. 2553 นอกจากนี้ ยังมีการทำสัญญา บริการ โดยมีอายุสัญญาสอดคล้องกับสัญญาเช่า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</li> </ul>	0.75	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
บุคคลทอาจมความขดแยง			ปี 2552	ปี 2553	
<ol> <li>บริษัท โฟคัส เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ("FOCUS")</li> </ol>	บริษัทฯ และ FOCUS มีกรรมการร่วมกันคือ นายอนุชา สิหนาทกถากุล (คุณอนุชาลาออก จากการเป็นกรรมการของ	<ul> <li>ค่านายหน้ารับ</li> <li>ปี 2552 FOCUS ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมี มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 3.6 ล้านบาท</li> </ul>	0.01	-	
	บริษัทเมื่อวันที่ 7 พค.52)	<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>	-	-	
5. บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	วันที่ 31 ธันวาคม 2552และ 31 ธันวาคม 2553 นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ กรรมการและ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ	ค่าบริการ บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญานคาวเทียมกับ บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด	0.20	0.55	
	บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด	ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	0.04	
6. บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แชล คอนเวอร์ เจ้นซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 31 ธันวาคม 2553 นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์ กรรมการ	ค่าบริการ บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจ้นซ์ จก.	0.13	3.93	
	และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการ ของ บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ จำกัด เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2552	ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.01	0.47	
7. ผู้บริหารของบริษัท 🛚		เงินให้กู้ยืม บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงานสำหรับการ จองชื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงาน ของบริษัทฯ พร้อมกับการเสนอขายแก่ประชาชน ซึ่งปัจจุบัน คงเหลือผู้บริหารเพียง 1 ราย ที่มีเงินกู้คงค้างกับบริษัทฯ	0.09	-	
		<ul> <li>ดอกเบี้ยรับ</li> <li>- ตั้งแต่ เดือนกุมภาพันธ์ 2549 บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม</li> <li>แก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก</li> <li>ประเภทเผื่อเรียกที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน บวกร้อย</li> </ul>	0.003	-	

- a v v	ลักษณะความสัมพันธ์	٧	มูลค่าของรายการระ	หว่างกัน (ล้านบาท)
บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	สกษณะความสมพนธ	ลักษณะรายการ	ปี 2552	ปี 2553
		ละ 1.00 ต่อปี		
		- ปี 2551 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.60 – 4.60 ต่อปี		
		- ปี 2552 คิดอัตราคอกเบี้ยร้อยละ 2.00 – 3.60 ต่อปี		
8. บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ใค้ลงทุน	<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อยเพื่อใช้	-	230.00
	ในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552	เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553		
		ลู <u>กหนี้อื่น</u> บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการด้านงานสนับสนุนจาก	1.10	0.62
		บริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่		
		<u>เจ้าหนี้อื่น</u> บริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟท์แวร์ตามราคามูลค่า	17.16	30.56
		ตามบัญชีเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 15.86 ถ้านบาท		
		และค่าใช้จ่ายอื่น ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน และบริษัท ฯ ได้		
		ซื้ออุปกรณ์และซอฟท์แวร์ตามราคาบัญชีและราคาตลาด เมื่อ		
		วันที่ 5 กรกฎาคม 2553 จำนวนเงิน 8.34 ล้านบาท พร้อมรับโอน		
		ลูกหนี้และเจ้าหนี้ที่เกี่ยวกับการเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ		
		นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขาย		
		สัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัทย่อย ที่บริษัทยังไม่ได้ชำระเงิน		
		<u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ด้อยสิทธิ	-	1.15
		<u>รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน</u>	1.09	5.75
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> กิดอัตราดอกเบี้ย = 6.75 ต่อปี	-	5.26
9. ธนาคาร ใอซีบีซี (ไทย) จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31	<u>เงินฝาก</u> บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวัน	0.08	1.83
มหาชน)	ชันวาคม 2553	และตั๋วสัญญาใช้เงิน		
(เคิมชื่อ ธนาคารสินเอเซีย จำกัด		<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารเพื่อใช้เป็น	140.00	40.00
มหาชน))		ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552		
		เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายส่วงหน้า	-	0.57

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระ	หว่างกัน (ล้านบาท)
ก็มผยมูด เภทมา เท.กพชุว	แบบและเมาแผนหา	ជាមេកន្ទ រ សារ រ រ	ปี 2552	ปี 2553
		<u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ขึ้ม	-	0.02
		<u>ดอกเบี้ยรับ</u> จากตั๋วสัญญาใช้เงิน	-	0.08
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> ธนาคารคิดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	2.62	4.12
10. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันช่า จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ลูกหนี้อื่น บริษัทฯ ได้ซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก บล. ฟินันซ่า ในราคา 69.2 ล้านบาท เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2552 และมีสินทรัพย์บางส่วนที่หาไม่พบ เจ้าหนี้อื่น บริษัทฯ ยังค้างชำระค่านายหน้าจ่ายและค่าใช้จ่าย บางส่วนในระหว่างการควบรวมกิจการกับ บล.ฟินันซ่า จก.	0.20 3.26	-

### ความเห็นของบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น

#### <u>ค่านายหน้ารับ</u>

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้องายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่า นายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

# <u>การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญานคาวเทียม</u>

บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญานดาวเทียมจากบริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงานและให้บริการลูกค้าที่ ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทรู วิชั่นส์ จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

### การใช้บริการ NETWORK

บริษัทฯ ใช้บริการ NETWORK บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ จำกัด สำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยชำระ ค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์ คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

#### นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการ ระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้ง คราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

# 1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

เนื่องจากรายการบางรายการ เช่น ค่านายหน้ารับ เป็นรายการที่จะยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคตเนื่องจากเป็นรายการปกติธุรกิจ ดังนั้นบริษัทฯ จะกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติสำหรับรายการดังกล่าว โดยมีการระบุเงื่อนไขการดำเนินการสำหรับ แต่ละรายการให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตามราคาที่ยุติธรรม สมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ โดย นำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาอนุมัติหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการ ตรวจสอบ จะพิจารณาตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

# 2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการดังกล่าว หาก คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีบุคคลที่มีความรู้ความ ชำนาญพิเศษ เช่น ผู้สอบบัญชี หรือผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน หรือสำนักงานกฎหมาย เป็นต้น ที่เป็นอิสระจากบริษัทฯ และบุคคลที่ อาจมีความชัคแย้งเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือบุคคลที่มี ความรู้ความชำนาญพิเศษจะถูกนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี ตามกฎระเบียบที่ เกี่ยวข้อง

#### 11. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 11.1 งบการเงิน

### 11.1.1 สรุปรายการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ ประจำงวคปีบัญชีสิ้นสุควันที่ 31 ธันวาคม 2551 คือ นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับ อนุญาตเลขที่ 4172 จากบริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนค์ ยัง จำกัค สำหรับปีบัญชีสิ้นสุควันที่ 31 ธันวาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 คือ นางสาวรุ้งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 จากบริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนค์ ยัง จำกัคโดยสามารถสรุปรายงานการ ตรวจสอบบัญชีได้ดังนี้

งบการเงินงวคปีบัญชีสิ้นสุควันที่ 31 ธันวาคม 2551

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสคงฐานะทางการเงิน ผลการ ดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินงวคปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการ ดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินงวคปีบัญชีสิ้นสุควันที่ 31 ธันวาคม 2553

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการ ดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

### 11.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

งบการเงินในปี 2553 ได้แสดงเป็นงบการเงินรวม เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทฯ ย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552

งบดูล

538935	ปี 2551		ปี 2552 *		ปี 2553 *	
รายการ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<u>สินทรัพย์</u>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	422,467	36.68	409,985	21.03	171,386	6.27
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	101,284	8.79	21,584	1.11	21,301	0.78
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ						
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	56,813	4.93	8,841	0.45	7,483	0.28
เงินลงทุนระขะขาวสุทธิ์	148,724	12.91	16,574	0.85	15,449	0.56
เงินลงทุนสุทธิ	205,537	17.84	25,415	1.30	22,932	0.84
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	116,511	10.12	116,710	5.99	287,507	10.52
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพซ์และคอกเบี้ขค้างรับ						
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่างหน้า	316,932	27.51	1,231,433	63.17	2,047,029	74.90
คอกเบี้ขค้างรับ	890	0.08	2,879	0.15	4,849	0.18
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และคอกเบี้ยค้างรับ	317,822	27.59	1,234,312	63.32	2,051,878	75.08
<u>หัก</u> : ก่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(69,370)	(6.02)	(82,479)	(4.23)	(107,283)	(3.93)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	248,452	21.57	1,151,833	59.09	1,944,595	71.15
อุปกรณ์สุทธิ	14,727	1.28	99,625	5.11	125,928	4.61
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	14,626	1.27	38,430	1.97	52,003	1.90
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	28,257	2.45	85,784	4.40	107,302	3.93
รวมสินทรัพย์	1,151,861	100.00	1,949,366	100.00	2,732,954	100.00

20022	ปี 2551	l	ปี 2552 *		ปี 2553 *	
รายการ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้ <u>น</u>						
เงินกู้ขึ้ม	-	-	140,000	7.18	40,000	1.46
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	=	-	3,785	0.19	98,751	3.61
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	230,938	20.05	550,984	28.26	1,080,595	39.54
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9,498	0.82	88,047	4.52	173,017	6.33
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	=	-	-	-	20,834	0.76
เจ้าหนี้อื่น	19,700	1.71	4,572	0.24	1,550	0.06
หนี้สินอื่น	2,924	0.25	13,050	0.67	53,725	1.97
รวมหนี้สิน	263,060	22.84	800,438	41.06	1,468,472	53.73
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	477,853	41.49	515,651	26.45	515,651	18.87
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	521,995	45.32	554,945	28.47	554,945	20.30
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	-	-	-
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(14,713)	(1.28)	-	-	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาข	19,657	1.70	496	0.02	7,623	0.28
ขังไม่ได้จัดสรร	(115,991)	(10.07)	18,049	0.93	133,277	4.88
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	888,801	77.16	1,089,141	55.87	1,211,496	44.33
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-	-	59,787	3.07	52,986	1.94
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	888,801	77.16	1,148,928	58.94	1,264,482	46.27
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,151,861	100.00	1,949,366	100.00	2,732,954	100.00

<sup>\*</sup> งบการเงินรวม

# งบกำไรขาดทุน

20022	ปี 2551	1	ปี 2552 *		ปี 2553 *	
รายการ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้						
ค่านายหน้า - หลักทรัพย์	145,830	92.65	461,295	80.84	1,082,603	83.94
ค่านายหน้า – สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,505	3.50	36,433	6.38	67,795	5.26
ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,678	4.24	10,119	1.77	24,016	1.86
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(40,669)	(25.84)	21,541	3.78	39,679	3.08
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	-	-	1,140	0.20	1,816	0.14
คอกเบี้ยและเงินปันผล	20,262	12.87	10,701	1.87	12,972	1.01
คอกเบี้ยเงินให้กู้ขึ้มเพื่อซื้อหลักทรัพย์	14,799	9.40	24,880	4.36	50,898	3.95
รายได้ค่าบริการอื่น	2,694	1.71	-	-	-	-
รายได้อื่น	2,307	1.47	4,540	0.80	10,026	0.78
รวมรายได้	157,406	100.00	570,649	100.00	1,289,805	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการกู้ขืมเงิน	1,003	0.64	5,691	1.00	10,829	0.84
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย	11,875	7.54	31,186	5.46	90,216	6.99
หนี้สูญและหนี้สงสัขจะสูญ	60,224	38.26	12	0.00	24,804	1.92
ค่าใช้จ่ายในการคำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	124,815	79.30	259,282	45.44	577,971	44.81

23322	ปี 2551		ปี 2552 *		ปี 2553 *	
รายการ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	35,255	22.40	106,151	18.60	203,161	15.75
ค่าภาษีอากร	1,972	1.25	1,623	0.28	2,391	0.19
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	1,300	0.83	81,873	14.35	117,860	9.14
ค่าใช้จ่ายอื่น	33,804	21.47	64,929	11.38	111,446	8.64
รวมค่าใช้จ่าย	270,248	(171.69)	550,747	96.51	1,138,678	88.28
กำไร (ขาคทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(112,842)	(71.69)	19,902	3.49	151,127	11.72
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	-	(23,412)	(1.82)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(112,842)	(71.69)	19,902	3.49	127,715	9.90
การแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิ						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	-	-	18,545	3.25	128,801	9.98
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-	-	1,357	0.24	(1,086)	(0.08)
			19,902	3.49	127,715	9.90

<sup>\*</sup> งบการเงินรวม

### งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	ปี 2551	ปี 2552 *	ปี 2553 *
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	(112,842)	19,902	151,127
ราชการปรับกระทบกำไร(ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสครับ(จ่าช)			
จากกิจกรรมคำเนินงาน:-			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	14,237	30,343	63,053
ขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์	(1,354)	(988)	(3,695)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	-	-	1,013
ปรับปรุงสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่าย	-	-	84
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์อื่น	-	-	1,106
หนี้สูญและหนี้สงสัขจะสูญ	60,574	224	2,503
ขาดทุน(กำไร) จากการตีราคาหลักทรัพย์	-	(1,759)	(2,803)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	1,610	2,902	1,125
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าเงินฝากระยะยาวสถาบันการเงิน	-	-	(100)
กำไรจากาการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(17)	(8,609)	-
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	3,424	-	-
รายได้คอกเบี้ยและเงินปันผล	(20,262)	(10,701)	(12,972)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ขึ้มเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(14,799)	(24,880)	(50,898)
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	1,003	5,691	10,829
ราคาซื้อบริษัทย่อยส่วนที่เกิน (ต่ำ) กว่าสินทรัพย์สุทธิ	-	493	(146)
กำไร(ขาคทุน) จากการคำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์	(68,426)	12,618	160,226
และหนี้สินคำเนินงาน			
สินทรัพย์คำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	254,980	79,700	383
เงินลงทุนชั่วคราว	60,095	23,552	4,162
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(83,796)	67,335	(170,798)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาชื้อขายล่วงหน้า	104,301	(343,891)	(744,366)
สินทรัพย์อื่น	(11,552)	(26,228)	(23,881)

งบกระแสเงินสด	ปี 2551	ปี 2552 *	ปี 2553 *
หนี้สินคำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(25,939)	(52,616)	94,966
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาชื้อขายล่วงหน้า	96,307	93,879	529,610
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(8,400)	47,794	84,970
เจ้าหนี้อื่น	22	(15,127)	(4,401)
หนี้สินอื่น	(90)	6,882	40,447
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	317,502	(106,102)	(28,682)
รับคอกเบี้ยและเงินปั่นผล	21,866	13,313	13,035
จ่ายค่าใช้จ่ายในการกู้ขึ้มเงิน	(974)	(5,433)	(10,601)
รับลื่นภาษีเงินได้	-	586	1,377
จ่ายภาษีเงินได้	(821)	(1,232)	(2,760)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	337,573	(98,868)	(27,631)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสคจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(205,930)	(5,569)
เงินสคจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะขาว	(50,000)	(22,000)	-
เงินสครับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะขาว	159	206,460	-
เงินสครับจากการขาขอุปกรณ์	1,510	1,764	5,169
เงินสคจ่ายซื้ออุปกรณ์	(9,826)	(76,734)	(78,039)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(12,780)	(24,256)	(26,083)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(70,937)	(120,696)	(104,522)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน			
เงินสครับจากการเพิ่มทุน	-	255,042	-
เงินสคจ่ายจากการลดทุน	-	(95,570)	-
เงินสครับจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสคงสิทธิ	2,610	7,610	-
เงินสครับจากเงินกู้ขึ้ม	-	140,000	-
เงินสดจ่ายชำระลืนเงินกู้ขึ้ม	-	(100,000)	(100,000)
เงินปันผลจ่าย	-	-	(6,446)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมการจัดหาเงิน	2,610	207,082	(106,446)
เงินสดและราชการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลคลง)สุทธิ	269,246	(12,482)	(238,599)
เงินสดและราชการเทียบเท่าเงินสด-ต้นปี	153,221	422,467	409,985
เงินสดและราชการเทียบเท่าเงินสด-ปลายปี	422,467	409,985	171,386

<sup>\*</sup> งบการเงินรวม

#### 11.1.3 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2551	ปี 2552 *	ปี 2553 *
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	53.56	92.93	90.24
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	(71.69)	3.25	9.99
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	(11.76)	1.82	10.67
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(%)	(8.96)	25.43	156.12
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	(9.47)	1.20	5.50
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.13	0.37	0.55
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	(เท่า)	N/A	3.01	4.47
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	(เท่า)	N/A	9.06	51.81
อัตราส่วนสินทรัพย์กล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	(%)	55.80	23.12	7.34
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	(%)	46.63	65.09	75.83
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.30	0.70	1.16
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	N/A	0.35	0.30
<u>อัตราส่วนอื่น ๆ</u>				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	(%)	19.12	2.08	1.07
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	(%)	329.88	76.87	54.60
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (Weighted Average)	(บาท)	3.72	4.36	3.92
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	3.72	3.56	3.92
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	(บาท)	(0.47)	0.07	0.40
เงินปันผลต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	N/A	0.02	0.12

<sup>\*</sup> งบการเงินรวม

#### 11.2 คำอธิบายและวิเคราะห์ผลดำเนินงานและฐานะการเงิน

### 11.2.1 ผลการดำเนินงาน

#### <u>รายได้</u>

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,289.81 ล้านบาท และ 1,179.56 ล้านบาท ตามลำคับ เทียบกับช่วงเคียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 719.16 ล้านบาท และ 661.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 126.02 และร้อยละ 127.86 ตามลำคับ

รายได้หลักของบริษัท คือ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 88.17 ของรายได้รวม รายได้จากงบ การเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,082.60 ล้านบาท และ 1,039.99 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 621.31 ล้าน บาท และ 613.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 134.69 และร้อยละ 144.02 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของ ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ มาอยู่ที่ 2,316.04 ล้านบาท ขณะเดียวกันบริษัทก็มีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 4.53

รายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 67.80 ล้านบาท และ 58.96 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 31.36 ล้านบาท และ 26.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 86.08 และร้อยละ 79.81 ตามลำดับ โดยสาเหตหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.92 รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 50.90 ล้านบาท และ 38.28 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 26.02 ล้านบาท และ 19.71 ล้านบาท หรือกิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 104.58 และร้อยละ 106.13 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้น ดังกล่าวข้างดับ

#### ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,138.68 ล้านบาท และ 1,013.61 ล้าน บาท เทียบกับช่วงเคียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 587.93 ล้านบาท และ 505.85 ล้านบาท หรือกิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 106.75 และร้อยละ 99.62 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเนื่องมาจาก

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 90.22 ล้านบาท และ 77.50 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับ ช่วงเคียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 59.03 ล้านบาท และ 50.58 ล้านบาท หรือกิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 189.28 และร้อยละ 187.83 ตามลำดับ สาเหตุหลัก เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ ซึ่ง เพิ่มขึ้นตามธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายคำเนินงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,012.83 ล้านบาท และ 917.86 ล้านบาท ตามลำคับ เทียบกับช่วง เดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 498.97 ล้านบาท และ 442.48 ล้านบาท หรือกิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.10 และร้อยละ 93.08 ตามลำคับ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 577.97 ล้านบาท และ 524.98 ล้านบาท ตามลำคับ เทียบกับช่วงเดียวกัน กับปีก่อนเพิ่มขึ้น 318.69 ล้านบาท และ 283.58 ล้านบาท หรือกิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 122.91 และร้อยละ 117.47 ตามลำคับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาการ และสถานที่และอุปกรณ์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 203.16 ล้านบาท และ 181.30 ล้านบาท ตามลำคับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับ ปีก่อนเพิ่มขึ้น 97.01 ล้านบาท และ 88.34 ล้านบาท หรือกิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 91.39 และร้อยละ 95.03 ตามลำคับ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อ ขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีการขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นมากขึ้นในปี 2553

#### กำไรสุทธิ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะจำนวน 127.72 ล้านบาท และ 142.54 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเมื่อเทียบกับช่วงเคียวกันกับปีก่อน เพิ่มขึ้น 107.81 ล้านบาท และ 132.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 541.72 และร้อยละ 1,337.85 ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาชื้อขายล่วงหน้า 652.67 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินให้กู้ขึ้มเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 26.02 ล้านบาท จากปีก่อน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการคำเนินงานเพิ่มขึ้น 498.97 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 59.03 ล้านบาท และหนี้สุญและหนี้สงสัยจะสุญเพิ่มขึ้น 24.79 ล้านบาท จากปีก่อน

### 11.2.2 ฐานะการเงิน

#### สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 2,732.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,949.37 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ส่วนของบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 2,870.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,758.84 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาชื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1,883.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.59 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก 862.71 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาชื้อขายล่วงหน้าจะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปรกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่ง เปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ประกอบกับการที่บริษัทฯ ได้มีการขยาย กิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น

### เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด จำนวน 87,348,900 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 400.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.35 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว และส่งผลให้บริษัท หลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ใน ปี 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อยจำนวน จำนวน 1,216,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 5.57 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯมีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 87.35 เป็นร้อยละ 88.56

### ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาชื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ชันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และคอกเบี้ยค้างรับจำนวน 2,048.00 ล้านบาท และลูกหนี้ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.88 ล้านบาท หรือคิค เป็นร้อยละ 74.94 และร้อยละ 0.15 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 959.51 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 951.68 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และคอกเบี้ยค้างรับจำนวน 1,951.11 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.88 ล้านบาท หรือคิคเป็น ร้อยละ 67.97 และ 0.15 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ชื่อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 926.13 ล้านบาท และเงิน ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 923.73 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปรกติของ ธรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลกค้า ในสามวันทำการสดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

### หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2552	)*	ปี 2553	*
	ลูกหนี้และคอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และคอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,147.9	-	1,938.9	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-	1.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	82.5	(82.5)	107.3	(107.3)
รวม	1,231.1	(82.5)	2,048.0	(107.3)

<sup>\*</sup> งบการเงินรวม

ในปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 107.3 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัด ชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.24 และร้อยละ 0.09 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยก้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

### ส่วนของบริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 25	51	ปี 25	52	ปี 2553		
	ลูกหนี้และ	ค่าเผื่อหนึ้	ลูกหนี้และ	ค่าเผื่อหนึ้	ลูกหนี้และ	ค่าเผื่อหนึ้	
	คอกเบี้ยค้างรับ	สงสัขจะสูญ	ดอกเบี้ยค้างรับ	สงสัขจะสูญ	ดอกเบี้ยค้างรับ	สงสัขจะสูญ	
มูลหนึ่ปกติ	247.6	=	859.1	=	1,877.4	-	
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.8	-	0.7	-	1.8	-	
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	69.4	(69.4)	69.4	(69.4)	71.9	(71.9)	
รวม	317.8	(69.4)	929.2	(69.4)	1,951.1	(71.9)	

ในปี 2553 ส่วนของบริษัทฯ มีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 71.9 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำ กว่ามาตรฐานจำนวน 1.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.69 และร้อยละ 0.09 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

#### สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินเพิ่มขึ้น 107.81 ล้านบาท มีกระแสเงินสคจากการใช้ไปให้กิจการดำเนินงาน 27.63 ล้านบาท จากการเพิ่มของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระแสเงินสคใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 104.52 ล้านบาท เนื่อง จากการ ที่บริษัทฯ ขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสคใช้ไปในกิจกรรมหาเงิน 106.45 ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ยืม ทำให้ กระแสเงินสค ณ สิ้นปี 2553 ลดลง 238.60 ล้านบาท คงเหลือเงินสคและรายการเทียบเท่าเงินสค ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 171.39 ล้านบาท

ส่วนของบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 132.63 ล้านบาท มีกระแสเงินสคจากการใช้ไปให้กิจการดำเนินงาน 173.02 ล้าน บาท จากการเพิ่มของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระแสเงินสคใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 125.30 ล้านบาท ในการซื้ออุปกรณ์ จากการควบรวมกิจการกับบริษัทย่อยและจากการที่บริษัทขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสครับจากกิจกรรมหาเงิน 123.55 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงิน ทำให้กระแสเงินสค ณ สิ้นปี 2553 ลคลง 174.76 ล้านบาท คงเหลือเงินสคและรายการเทียบเท่าเงินสค ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 55.52 ล้านบาท

### แหล่งที่มาของเงินทุน

#### หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ชันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 1,468.47 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 800.44 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 1,654.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 678.33 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1,034.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62.54 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจาก 429.58 ล้านบาท ทั้งนี้เจ้าหนี ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปรกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขาย หลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ส่วนเงินกู้ยืมจำนวน 270.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.32 ของหนี้สินรวม ใช้ สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,264.48 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 1,261.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,080.51 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 เนื่องจากกำไรสทธิที่เกิดขึ้นในปี 2553 จำนวน 142.54 ล้านบาท

#### โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ระคับ 1.16 เท่า ส่วนของบริษัทฯ อยู่ที่ 1.36 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาชื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่า การซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปรกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของ แต่ละงวดบัญชี

#### 11.3 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2553 สิ้นสุควันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 900,000 บาท บริษัทฯ ไม่มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชี สำนัก งานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีหรือสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

## 12. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- ไม่มี -

## ส่วนที่ 2 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสคงรายการข้อมูลประจำปี 2553 ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัคระวังในฐานะกรรมการบริหาร ของบริษัทฯ หรือผู้คำรงตำแหน่งสูงสุดในสายงานบัญชี ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนใน สาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ
- (2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทฯ มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่ เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทฯ มีระบบควบกุมภายในที่ดี และควบกุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบกุมภายใน ณ วันที่ 19 มกราคม 2554 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการ ตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบควบกุมภายใน รวมทั้งการ กระทำที่มิชอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้ มอบหมายให้ นายช่วงชัย นะวงศ์ หรือ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มี ลายมือชื่อของ นายช่วงชัย นะวงศ์ หรือ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของ ข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

กรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ชื่อ	<u>ตำแหน่ง</u>	ลายมือชื่อ
นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	ประธานกรรมการ	
นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ	
นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	กรรมการ	
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ	
นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	
นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	
<u>ผู้รับมอบอำนาจ</u>		
ชื่อ	<u>ตำแหน่ง</u>	ลายมือชื่อ
นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ	
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ	

### การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสคงรายการข้อมูลประจำปี 2553 ฉบับนี้แล้ว และค้วยความระมัคระวังในฐานะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้สอบทานแล้ว และ ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูล คังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายช่วงชัย นะวงศ์ หรือ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายช่วงชัย นะวงศ์ หรือ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วคังกล่าวข้างค้น

กรรมการที่ไม่ใช่กรรมการบริหารของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

<u>ชื่อ</u>	<u>ตำแหน่ง</u>	<u>ลายมือชื่อ</u>
พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	
นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการตรวจสอบ	
นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการตรวจสอบ	
<u>ผู้รับมอบอำนาจ</u>		
ชื่อ	<u>ตำแหน่ง</u>	ลายมือชื่อ
นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ	
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ	

	อายุ	สัดส่วนการ	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว				ประสบการณ์ทำงาน	
ชื่อ-สกุล	(ปี)	ถือหุ้นในบริษัท	การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่	ระหว่างผู้บริหาร				D 3261 D111 3 66 11 10 116	
		(จำนวนหุ้น) <sup>/1</sup>	และทักษะของการเป็นกรรมการ		เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
1 นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	48	28,112,825	ปริญญาตรี - Business Administration	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			University of Southern California, USA				และประธานกรรมการบริหาร		
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2540	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	₹ 1	การสื่อสาร
			ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 71/2008		2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.ทรู มัลติมีเคีย	การสื่อสาร
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.อิออนธนสินทรัพย์(ไทยแลนค์)	บริการสินเชื่อรายย่อย
			ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9	)	2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และ	บจ.เทเลคอมโฮลดิ้ง	การสื่อสาร
			สถาบันวิทยาการตลาดทุน				ประธานคณะผู้บริหาร		
			ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		2544	ปัจจุบัน		บมจ.ไทคอน อินคัสเทรียล คอนเน็กชั่น	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.เมโทรสตาร์พร็อพเพอร์ดี้	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการในคณะกรรมการ	บจ.เครือเจริญโภคภัณฑ์	
							ผู้ช่วยประธานกรรมการ		
					2545	2550	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
2 นายวราห์ สุจริตกุล	45	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration	ไม่มี		,			ธุรกิจหลักทรัพย์
			University of New Hamshire, USA		2553	ปัจจุบัน			ธุรกิจการบิน
						4		บจ.ฟินันซ่า แคปปิตอล	ธุรกิจบริหารลูกหนี้
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 21/2002			-		กรมโยธาธิการและผังเมือง	หน่วยงานราชการ
			ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 27/2008		2544	,		บมจ.ฟีนันซ่า	สถาบันการเงิน
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2549	2553			ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2547		•	ธุรกิจเงินทุน
					2544	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
		10	10	10					
3 นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	56	ไม่มี	ปริญญาเอก - Ph.D.(Agricultural Economics)	ไม่มี		,		บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			Oklahoma State Univesity, USA			•			ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2551	Q .	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 7/2001				ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร		
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย						

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร				ประสบการณ์ทำงาน	
		(จำนวนหุ้น) <sup>/1</sup>	และทักษะของการเป็นกรรมการ		เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
4 นายช่วงชัย นะวงศ์	49	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			9		2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	รุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 23/2004		2546	2549	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบลี่ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2545	2546	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เกย์เฮียน (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
5 นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์	44	1,857,200	ปริญญาโท MBA General Administration	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไชรัส	ฐรกิจหลักทรัพย์
4		, ,	Pittsburg State University, USA			,	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ง ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา	ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET)	
			ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 16/2004				คณะกรรมการสินค้าเกษตรล่วงหน่	น้ำ เ	
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2546	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาสนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระคับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาคทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		2545	2546	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
6 นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	53	ใน่มี	ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย		2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551		กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 48/2005		2550	2551	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2539	2550	Chief Operating Officer	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
			  ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7	1 7					
			สถาบันวิทยาการตลาดทุน						
			ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย						
v พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	48	2,298,900	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			University of San Francisco, USA		2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ปริญญาโท - รัฐศาสตร์มหาบัณฑิต		2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช				และประธานกรรมการตรวจสอบ		
					2552	ปัจจุบัน	ผู้บังคับการ	กองบังคับการตำรวจตรวจคนเข้าเมือง 2	หน่วยงานราชการ

	อายุ	สัดส่วนการ	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว				ประสบการณ์ทำงาน	
ชื่อ-สกุล	(যী)	ถือหุ้นในบริษัท	การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่	ระหว่างผู้บริหาร				Dood Dillock HATE	
		(จำนวนหุ้น) <sup>/1</sup>	และทักษะของการเป็นกรรมการ		เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ(ต่อ	)		ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 11/2004		2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ไทยโค โพลีอุตสาหกรรมพลาสติค	อุตสาหกรรมพลาสติค
			ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 7/2005		2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.การบินกรุงเทพ	ธุรกิจการบิน
			ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 19/2005		2551	2552	ผู้บังคับการ	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2550	2551	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
			ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 2		2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			สถาบันวิทยาการตลาดทุน		2544	2552	รองผู้อำนวยการบริหาร	สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ	หน่วยงานราชการ
			ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย					สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
					2543	2547	รองผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
8 นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	47	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตร์	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช		2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	ธนาคารออมสิน	
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008		2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.เมโทรสตาร์ พรื่อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
			ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 28/2009		2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	ธุรกิจผลิตไฟฟ้า
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2551	ปัจจุบัน	เลขานุการ	คณะกรรมาธิการ การเงินการคลังและสถาบันการเงิน	ราชการ
								วุฒิสภา	
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ.ทรีนิดี้พลัส	ผลิตสื่อโฆษณา
					2547	2549	ผู้ชำนาญการ	คณะกรรมาธิการติดตามการบริหารงบประมาณ	
								สภาผู้แทนราษฎร	
					2545	2547	ผู้พิพากษาสมทบ	ศาลแรงงานกลาง กระทรวงยุติธรรม	
9 นายกิตติสักดิ์ เบญจฤทธิ์	61	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตร์บัณฑิต	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			University of Wisconsin, USA		2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2554	ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 70/2006		2541	ปัจจุบัน	•	บจ.พรีเมียร์ โปรคเคอร์เรจ	ธุรกิจนายหน้าประกันภัย
			ประกาศนียบัตร ACP รุ่น 32/2010		2553	2554	กรรมการที่ปรึกษา	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย				-สายธุรกิจการเงิน		
					2541	2553	กรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
							- สายธุรกิจการเงิน		
					2535	2541	ประธานกรรมการบริหาร	บมจ.เงินทุน นวธนกิจ	ธุรกิจเงินทุน
							กรรมการผู้จัดการ		

	อายุ	สัดส่วนการ	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว				ประสบการณ์ทำงาน	
ชื่อ-สกุล	(ปี)	ถือหุ้นในบริษัท	การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่	ระหว่างผู้บริหาร				กระยกม เรศพ เราห	
		(จำนวนหุ้น) "	และทักษะของการเป็นกรรมการ		เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
10 นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	55	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชีบัณฑิต	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
			จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย		2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	หลักทรัพย์
					2539	2548	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ.เงินทุนหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา	หลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 13/2001						
			ประกาศนียบัตร CSP รุ่น 37/2010						
			ประกาศนียบัตร EMT รุ่น 18/2010						
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย						
11 นายกัณฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	41	777,200	ปริญญาโท การเงิน	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุนกิจหลักทรัพย์
			University of La Verne, USA		2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2544	2545	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ อินเทลวิชั่น	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2544	2544	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ ทรีนีตี้	ธุรกิจหลักทรัพย์
12 นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	51	ไม่มี	ปริญญาตรี การตลาด	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยกรุงเทพ		2551	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2551	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2547	2549	ที่ปรึกษาอิสระ	-	
					2545	2547	ผู้อำนวยการอาวุโส	บมจ.หลักทรัพย์ แอสเซท พลัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2542	2545	ผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ซิกโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2537	2542	ผู้อำนวยการ	บมจ.เงินทุนหลักทรัพย์ พูนพิพัฒน์ ชโรเคอร์	เงินทุนหลักทรัพย์
13 นายชัยพร ธรรมพีร	50	ไม่มี	ปริญญาโท - การจัดการ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย		2545	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 45/2005						
			ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 8/2004						
			ประกาศนียบัตร RCP รุ่นที่ 16/2007						
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย						
14 นายโพธร เชื่อมวรศาสตร์	53	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ใชรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			Abilene Christian University, Texas, USA		2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท	กุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่	า เราะ เกาะ เกาะ เกาะ เกาะ เกาะ เกาะ เกาะ เก		ประสบการณ์ทำงาน			
		(จำนวนหุ้น) <sup>/1</sup>	และทักษะของการเป็นกรรมการ		เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
15 นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	44	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์		2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
			การพัฒนาระดับบริหารธนาคารและสถาบันการเงิ	u	2544	2546	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
			รุ่นที่ 5						
			สถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย						
16 นางวิไล พงศ์ปรีชา	57	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตร์บัณฑิต	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์		2552	2553	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	รุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 100/2008		2547	2548	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา	ธุรกิจหลักทรัพย์
			สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย						
17 นายวิสวัส วิชญธีระพงศ์	55	ไม่มี	ปริญญาตรี - การเงินการธนาคาร	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟีนันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
			มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ		2552	2553	กรรมการบริษัท	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2553	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
			วุฒิบัตร DRG/2548				และรักษาการ กรรมการผู้จัดการ		
			สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน		2547	2551	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร โครงการอบรมกฎหมายและ		2545	2547	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
			จรรยาบรรณของผู้จัดการการลงทุน		2544	2545	ผู้อำนวนการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ ทรีนีตี้	ธุรกิจหลักทรัพย์
			สมาคมบริษัทจัดการการลงทุน						
			English for Securities Analyst Association						
			Members Perssonnel Course						
			Chulalongkorn University						

# 2. ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง

	ชื่อ-สกุล	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	บจ. ทรู วิชั่นส์	บจ. ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ้นซ์
1	นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	X	/	/
2	นายช่วงชัย นะวงศ์	/		
3	นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์			
4	นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ			
5	นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	/		
6	นายวราห์ สุจริตกุล			
7	พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	xx		
8	นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	//		
9	นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	//		
10	นายกัณฑรา ลคาวัลย์ ณ อยุธยา			
11	นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ			
12	นายชัยพร ธรรมพีร			
13	นายโพธร เชื่อมวราศาสตร์			
14	นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร			
15	นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล			
16	นางวิไล พงศ์ปรีชา			
17	นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์			

### <u>หมายเหตุ</u>

X หมายถึง ประธานกรรมการ

/ หมายถึง กรรมการ

XX หมายถึง ประธานกรรมการตรวจสอบ

// หมายถึง กรรมการตรวจสอบ

### <u>เอกสารแนบ 2</u>

# รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ชื่อ - สกุล	บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด
	บริษัทถือหุ้น 88.56%
นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	ประธานกรรมการ
นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ
นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ
พล.ต.ค.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการตรวจสอบ
นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการตรวจสอบ

#### รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ เป็นประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการ ประชุมทั้งหมด 12 ครั้ง ซึ่งมีรายละเอียดของกิจกรรมที่สำคัญ ๆ โดยสรุปดังต่อไปนี้ :-

- สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อ
  คณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินและผู้ตรวจสอบภายในของ
  บริษัทฯ ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวได้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและจัดทำขึ้น
  ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้เปิดเผยข้อมูลและรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ
- 2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งได้ประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่าง ๆ แล้วเห็นว่า บริษัทฯมีระบบการควบคุมภายในด้านต่าง ๆ แล้วเห็นว่า บริษัทฯมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
- 3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯเพื่อให้มีการคำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และ สมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการปฏิบัติงานส่วนใหญ่ สอดคล้องเป็นไปตามข้อกฎหมายที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
- 4. พิจารณาการทำธุรกรรม และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และยุติธรรม รวมทั้งได้เปิดเผยข้อมูลอย่าง เพียงพอ
- 5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความ น่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของ บุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งให้ความเห็นและความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ ของผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของ บริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง
- 6. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานผลการ ตรวจสอบและการติดตามผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะ เพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายในมี ประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ