

วันที่ 5 พฤศจิกายน 2562

- เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562
- เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")
- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562
 2. แบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6)
 3. ความเห็นของกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 4. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยสมัครใจ
 5. แบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมของบริษัทฯ (แบบ 56-1) ซึ่งได้มีการปรับปรุงให้เป็นข้อมูลปัจจุบัน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562
 6. วิธีการลงทะเบียนและการมอบฉันทะ
 7. ประวัติของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ
 8. นิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ
 9. ข้อบังคับบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 10. แผนที่สถานที่จัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (CNS Convention Center)
 11. หนังสือมอบฉันทะ

โดยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2562 เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 ได้กำหนดให้วันที่ 18 ตุลาคม 2562 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันพุธที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1) เสร็จเรียบร้อยแล้ว และได้จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และกระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุม พร้อมทั้งได้เผยแพร่รายงานการประชุมฉบับนี้ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) แล้ว

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 บันทึกถูกต้อง ครบถ้วนแล้ว จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมฉบับดังกล่าว

วาระที่ 2 พิจารณออนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd (“NAIS”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย NAIS ถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ เป็นจำนวน 1,844,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยหนังสือดังกล่าวเป็นการแสดงความประสงค์ในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดย NAIS ซึ่งเป็นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดในส่วนที่มีได้ถือโดย NAIS จำนวนทั้งสิ้น 305,809,069 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 14.22 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ในราคาเสนอซื้อหุ้นที่ 2.51 บาทต่อหุ้น ด้วยเหตุผลที่ว่ากลุ่มบริษัท Nomura (ซึ่งรวมถึง Nomura Holdings, Inc. (“Nomura HD”) ในฐานะบริษัทแม่ของ NAIS และบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอื่นๆ ของ Nomura HD) และบริษัทฯ ได้สร้างความสัมพันธ์อันใกล้ชิดและแข็งแกร่งยิ่งขึ้นระหว่างกันตั้งแต่บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทย่อยของ NAIS ในปี 2557 จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการโดย NAIS กลุ่มบริษัท Nomura เชื่อว่าการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและการเสริมสร้างความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทในกลุ่ม Nomura ให้มีความ

ใกล้ชิดและแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้นนั้น จะช่วยเพิ่มความคล่องตัวให้กับการดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ และจะทำให้การตัดสินใจในเรื่องต่างๆ มีความรวดเร็วขึ้นอันจะทำให้สามารถนำเสนอบริการที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้า

ในการนี้ NAIS อาจปรับราคาเสนอซื้อได้หาก (1) บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น (2) บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง (3) บริษัทฯ มีการให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิมตามข้อ 40 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศที่ ทจ.12/2554") ทั้งนี้ ราคาเสนอซื้อดังกล่าวต้องเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่สามารถได้สำหรับการเปิดถอนหลักทรัพย์ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 12/2554

ทั้งนี้ NAIS จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้เงื่อนไขที่ว่าเหตุการณ์ดังต่อไปนี้จะต้องสำเร็จหรือได้รับการยกเว้น

1. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ
2. การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องได้รับอนุมัติ และ/หรือ ฝ่าฝืนจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ และคู่สัญญาอื่นๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่จำเป็น)

ในการนี้ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องยื่นคำขอเพิกถอนหุ้นตามแบบคำขอลถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (แบบ F10-7) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเมื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ดังกล่าวได้รับอนุมัติ และ/หรือ ฝ่าฝืนจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ และคู่สัญญาอื่นๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้องแล้ว (ในกรณีที่จำเป็น) NAIS จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเป็นส่วนที่มีได้ถือโดย

NAIS เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในราคาเสนอซื้อหุ้นที่ 2.51 บาทต่อหุ้นดังกล่าวข้างต้น

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์เพิ่มเติมใน (ก) แบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6) ที่อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 ซึ่งปรากฏข้อเท็จจริงและเหตุผลของการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2) (ข) ความเห็นของกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3) (ค) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยสมัครใจ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4) และ (ง) แบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมของบริษัทฯ (แบบ 56-1) ซึ่งได้มีการปรับปรุงให้เป็นข้อมูลปัจจุบัน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5)

อนึ่ง ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับหนังสือลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จาก NAIS ดังกล่าวข้างต้นแล้ว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2562 เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 มีมติเห็นควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเป็นไปตามแบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (แบบ 10-6) (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2)

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการได้พิจารณาและมีมติเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลข้างต้น

อนึ่ง เพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดต่างๆ ที่ปรากฏในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 และกฎเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการมอบอำนาจให้กรรมการบริหาร 2 ใน 4 คนจากกรรมการบริหารตามรายนามดังต่อไปนี้

1. นายสุเทพ พืตกานนท์
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ
3. นายชินยะ โยโกยาม่า
4. นางกฤษณา แซ่หลิว

เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการดังนี้

1. กำหนดรายละเอียด แก้ไข เพิ่มเติม หรือ เปลี่ยนแปลงรายละเอียดเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์
2. ลงนามบนเอกสารใดๆ รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมที่จำเป็นต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์
3. ติดต่อ ขออนุญาต และขอผ่อนผันใดๆ ที่เกี่ยวกับเอกสารและหลักฐานต่างๆ ที่จะยื่นต่อหน่วยงานของรัฐ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง สถาบันการเงิน และบุคคลหรือองค์กรใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหลักทรัพย์
4. ดำเนินการขออนุญาตหรือยื่นเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
5. กระทำการใดๆ ที่จำเป็นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้การเพิกถอนหลักทรัพย์แล้วเสร็จ

การที่ผู้ถือหุ้นจะออกเสียงลงคะแนนอนุมัติให้เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้หรือไม่นั้น ผู้ถือหุ้นควรวิเคราะห์ รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงข้อมูลจากแหล่งอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจด้วย ทั้งนี้การตัดสินใจสุดท้ายขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นแต่เพียงผู้เดียว

อ้างอิงข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติเพิกถอนหลักทรัพย์ตามวาระนี้ ต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

บริษัทฯ ขอแจ้งให้ทราบว่า บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (Record Date) ในวันที่ 18 ตุลาคม 2562

อนึ่ง บริษัทฯ ตระหนักดีถึงความสำคัญของสิทธิของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จึงใคร่ขอความร่วมมือจากท่านในการเข้าร่วมประชุมโดยพร้อมเพรียงตามกำหนด วัน เวลา และสถานที่ดังกล่าว เพื่อใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น หากท่านไม่สามารถเข้าร่วมได้ด้วยตนเอง ขอให้ท่านแต่งตั้งผู้รับมอบฉันทะที่ท่านไว้วางใจให้ออกเสียงแทนท่านได้ หรือกรรมการอิสระของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมแทน โดยลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะที่ได้จัดส่งมาพร้อมนี้แบบใดแบบหนึ่ง และส่งให้ผู้รับมอบฉันทะของท่าน เพื่อนำมามอบต่อเจ้าหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ ก่อนการเริ่มประชุม ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเปิดให้ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมตั้งแต่วันที่ 9.00 น.

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสุเทพ พิตกานนท์)

ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562
(ซึ่งยังไม่ได้ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น)
ของ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 26 เมษายน 2562 เวลา 10.00 น.

ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร

นายสุเทพ พิตกานนท์ ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร เป็นประธานที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ("ประธาน") ได้แจ้งต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ("ที่ประชุม") ว่า ณ เวลาเปิดประชุม 10.00 น. มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นซึ่งมีสิทธิเข้าร่วมประชุมมาประชุมจำนวน 125 คน เป็นจำนวนผู้มีสิทธิตามทะเบียนผู้ถือหุ้นรวม 131 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,885,654,693 หุ้น หรือร้อยละ 87.70 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมดของ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ถือว่ามีผู้มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และมีจำนวนหุ้นนับรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจำนวน 2,150,469,000 หุ้น ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ประธานที่ประชุมกล่าวเปิดประชุมตามระเบียบวาระที่กำหนดในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมซึ่งส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

ประธานกล่าวแนะนำกรรมการบริษัทฯ ทั้ง 11 ท่าน ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ จากจำนวนคณะกรรมการบริษัทฯ 11 ท่าน (คิดเป็นการเข้าร่วมประชุมร้อยละ 100) ดังนี้

1. นายสุเทพ พิตกานนท์	กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการผู้อำนวยการ
3. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการบริหาร
4. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการบริหาร
5. นายยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร และไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ
6. นายฟิลลิป วัง ลุน ซอว์	กรรมการ ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร และไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ

7. นางวรัญี พรรณเชษฐ์	กรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ และได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตรวจสอบ ให้เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
8. พันเอกเรือธงทรัพย์ ไผ่วินทะ	กรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
9. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ
11. รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ	กรรมการอิสระ

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงการลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท ของ นายนิมิต วงศ์จริยกุล ซึ่งมีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562 โดยคณะกรรมการบริษัท มีมติเลือกตั้ง รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการอิสระแทน เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2562 ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") และจดทะเบียนแล้ว เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 รวมทั้งแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ ด้วย ดังนี้

- คณะกรรมการบริหารมีนายสุเทพ พืตกานนท์ เป็นประธานคณะกรรมการบริหาร เนื่องจากนายนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท มีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562 มีผลให้พ้นจากตำแหน่งกรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ด้วย ทำให้คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วย กรรมการบริหาร 4 ท่าน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารเป็นคณะกรรมการบริหารสินเชื่อด้วย โดยมีนายสุเทพ พืตกานนท์ เป็นประธานคณะกรรมการบริหารสินเชื่อ และตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 นายชินยะ โยโกยามา ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการบริหารสินเชื่อแทนนายสุเทพ พืตกานนท์

- คณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีนางวรัญี พรรณเชษฐ์ ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- คณะกรรมการพิจารณาซื้อขายหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ โดยมีนางสาวอัมภิกา ศฤงคารบริบูรณ์ ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาเลนซ์

- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีนายชินยะ โยโกยาม่า ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน โดยมีนายประกอบ ธาราประเสริฐ ผู้แทนจากฝ่ายกฎหมาย ดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

และตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ผู้แทนจากฝ่ายกำกับดูแล ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินแทนผู้แทนจากฝ่ายกฎหมาย

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่นนอกจากที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

จากนั้นประธานกล่าวแนะนำนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุหบัญชี) โดยมีนายชินยะ โยโกยาม่า เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้

ประธานกล่าวแนะนำนางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด และนางสาวณัฐนิชา อร่ามเจริญธำรง ผู้จัดการแผนกสอบบัญชี จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด และนายสุภชาญ จรณะกรณีย์ ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด ที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้

ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้กำหนดให้นายสุภชาญ จรณะกรณีย์ ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด ซึ่งมีความอิสระ เป็นผู้ตรวจสอบการรวบรวมคะแนนเสียงในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ร่วมกับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ

ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการในการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระของการประชุม ดังนี้

- ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือหรือรับมอบฉันทะมา และสามารถลงคะแนนเสียงเห็นด้วยไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ในแต่ละวาระเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือหรือรับมอบฉันทะมา โดยใช้ใบลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นได้รับ ณ ตอนลงทะเบียน

- ในการลงคะแนนเสียง ผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะตามหนังสือมอบฉันทะแบบที่ 1 และ 2 ไม่สามารถแบ่งคะแนนเสียงในการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระได้ แต่สำหรับผู้รับมอบฉันทะแบบที่ 3 ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นชาวต่างประเทศที่แต่งตั้งคัลโตเดียนในประเทศไทย สามารถแบ่งคะแนนเสียงได้
- บัตรเสีย หมายถึง กรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะแสดงเจตนาไม่ชัดเจนลงในใบลงคะแนน เช่น ลงคะแนนเสียงเกินกว่า 1 ช่องในใบลงคะแนน หรือกรณีที่มีการขีดฆ่า แก้ไขในใบลงคะแนนโดยไม่ลงชื่อกำกับที่ขีดฆ่าหรือแก้ไขนั้น เป็นต้น
- สำหรับผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม และเป็นการมอบฉันทะแบบออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น (หรือแบบที่ 2) บริษัทฯ จะนำคะแนนตามหนังสือมอบฉันทะบันทึกไว้ในคอมพิวเตอร์ ผู้รับมอบฉันทะไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก
- ในวาระที่เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล และประธานจะประกาศผลคะแนนเป็นรายบุคคล เพื่อให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับบริษัทภิบาลที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ด.")
- ในการถามมติและการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ เพื่อเป็นการบริหารเวลาในการนับคะแนน ประธานจะถามมติตามลำดับ ดังนี้
 - (1) ท่านใดไม่เห็นด้วย โปรดชูมือขึ้น และส่งบัตรลงคะแนนของวาระนั้นให้แก่เจ้าหน้าที่เพื่อบันทึกการลงคะแนน
 - (2) ท่านใดงดออกเสียง โปรดชูมือขึ้น และส่งบัตรลงคะแนนของวาระนั้นให้แก่เจ้าหน้าที่เพื่อบันทึกการลงคะแนน

ทั้งนี้ ประธานจะประกาศว่า ถือว่าผู้ถือหุ้นที่เห็นลงคะแนนเสียงเห็นด้วยโดยไม่ต้องชูมือ แล้วให้เจ้าหน้าที่นับคะแนน ซึ่งในการนับคะแนนนั้น เจ้าหน้าที่จะรวมคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงและนำยอดรวมดังกล่าวไปหักออกจากยอดรวมจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมในแต่ละวาระ ทำให้ได้ผลลัพธ์คือ จำนวนคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในแต่ละวาระซึ่งเจ้าหน้าที่จะแสดงผลการนับคะแนนในแต่ละวาระบนจอแสดงผลให้ที่ประชุมเห็นร่วมกัน ในกรณีที่มีบัตรเสีย ประธานจะประกาศจำนวนบัตรเสียพร้อมยอดรวมคะแนนของบัตรเสียนั้น และจะแจ้งด้วยว่า จำนวนคะแนนเสียงที่เห็นด้วยจะลดลงตามจำนวนคะแนนที่เป็นบัตรเสีย
- หากคะแนนเสียงส่วนใหญ่เห็นด้วย และเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ในเรื่องคะแนนเสียง ให้ถือว่าที่ประชุมให้ความเห็นชอบหรืออนุมัติในวาระนั้นๆ

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

- จำนวนคะแนนเสียงที่ลงคะแนนในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากับจำนวนเสียงตอนเริ่มประชุม เนื่องจากมีผู้มาลงทะเบียนและเข้าร่วมประชุมเพิ่ม หลังจากที่ได้แจ้งจำนวนหุ้น ณ ตอนเปิดการประชุมแล้ว
- ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ต้องการซักถาม แจ้งชื่อ นามสกุล ให้ที่ประชุมทราบก่อนการซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามข้อมูลในเรื่องอื่นๆ ที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณา ประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็นหรือซักถามได้ในวาระที่ 9 (วาระพิจารณาเรื่องอื่นๆ)
- บริษัทฯ จะขอเก็บใบลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นภายหลังเสร็จสิ้นจากการประชุม ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับบริษัทมหาชนที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับวิธีการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงตามที่กล่าวไปข้างต้น แสดงตน

ด้วยไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านวิธีการลงคะแนนดังกล่าว ประธานจึงแจ้งให้ที่ประชุมทราบเพิ่มเติมถึงการเผยแพร่เอกสารและวาระการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ การแจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2562 รวมทั้งได้ตีพิมพ์ลงหนังสือพิมพ์ทันหุ้น ฉบับวันที่ 29-31 มีนาคม และ 1-2 เมษายน 2562 รวม 3 วันทำการ

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561 นั้นถูกต้อง ครบถ้วนแล้ว จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมฉบับดังกล่าว

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมมีมติรับรองด้วยเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,885,804,998	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9751
ไม่เห็นด้วย	404,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0214
งดออกเสียง	65,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0034
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

วาระที่ 2 เรื่องสืบเนื่อง

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้น แล้วนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นควรรายงานเรื่องสืบเนื่องให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

ประธานมอบหมายให้นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุห์บัญชี) เป็นผู้รายงานต่อผู้ถือหุ้น

นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุห์บัญชี) รายงานต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. ในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ มีการประกาศการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ให้ลูกค้าทราบผ่าน e-newsletter บนเว็บไซต์บริษัทฯ
2. เนื่องจากการได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตมีอายุ 3 ปี ซึ่งได้ครบกำหนดในปี 2561 บริษัทฯ ได้เล็งเห็นความสำคัญของการเข้าร่วมเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต จึงมีการดำเนินการขอต่ออายุใบรับรองต่อคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติ และ คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติ มีมติเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 รับรองการต่ออายุการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต โดยใบรับรองดังกล่าวมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่มีมติให้การรับรอง
3. ในช่วงเดือนธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีการจัดส่งจดหมายเป็นหนังสือทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-mail) ไปยังธนาคาร ตลอดจนผู้ขายสินค้าและบริการที่บริษัทฯ ใช้บริการหลายราย เกี่ยวกับการขอความร่วมมือและส่งเสริมให้มีการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ รวมทั้งขอความร่วมมืองดเว้นการให้ของขวัญแก่ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นช่วงเทศกาลหรือโอกาสอื่นใด เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงส่งข้อความผ่าน e-card ในเทศกาลปี

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

ใหม่ไปยังลูกค้าและผู้ขายสินค้าและบริการส่วนหนึ่ง เพื่อแจ้งระดับของขวัญและของกำนัลในเทศกาลต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าวด้วย

4. บริษัทฯ มีการจัดอบรมเพื่อสร้างการตระหนักรู้เกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบแก่พนักงาน
5. ในปี 2561 ความต้องการใช้เงินทุนของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นไม่มากนัก เนื่องจากความผันผวนของตลาดทุน ความไม่แน่นอนของสภาพเศรษฐกิจ การแข่งขันอย่างเข้มข้น รวมถึงการบริหารความเสี่ยงตลอดจนเพื่อการรักษาความสัมพันธ์กับธนาคาร ทำให้บริษัทฯ ไม่มีการออกหุ้นกู้ใดๆ แต่มีการออกตั๋วแลกเงินในระหว่างปี 2561 จำนวนเงิน 300 ล้านบาท ซึ่งได้มีการชำระเงินตามที่กำหนดจนครบถ้วนแล้วเมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2562

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม ประธานจึงแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระนี้เป็นวาระรับทราบ จึงไม่มีการพิจารณาลงมติในวาระนี้

ที่ประชุมรับทราบเรื่องสืบเนื่อง

วาระที่ 3 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นควรรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

ประธานมอบหมายให้นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุห์บัญชี) นำเสนอสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ต่อผู้ถือหุ้น

นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุห์บัญชี) รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ต่อผู้ถือหุ้น (รายละเอียดผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้แสดงในรายงานประจำปี 2561)

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีคำถามดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

- คำถาม คุณภาณุ ตั้งพลสินธนา ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้
- 1) เหตุใดส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ปี 2561 จึงลดลงมาเป็นอันดับที่ 21 และบริษัทฯ จะมีแนวทางแก้ไขอย่างไร
 - 2) การที่คุณนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ จะมีผลต่อธุรกิจวาณิชธนกิจหรือไม่ อย่างไร เพราะเดิมคุณนิมิต วงศ์จริยกุล เป็นผู้ดูแลธุรกิจวาณิชธนกิจ
 - 3) บริษัทฯ มีนโยบายทำธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) หรือไม่ อย่างไร
 - 4) รายได้จากธุรกรรมการซื้อขายหุ้นกู้ในปี 2561 ลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับปี 2560 บริษัทฯ จะมีวิธีแก้ไขอย่างไร

คำตอบ ประธานชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

- 1) ในเรื่องตัวเลขส่วนแบ่งตลาดนั้น เนื่องจากปัจจุบันโครงสร้างการซื้อขายหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงไป และมีอัตราค่านายหน้าแตกต่างกันมาก กล่าวคือ นักลงทุนต่างประเทศมีการส่งคำสั่งแบบ Direct Market Access (DMA) และเป็นการซื้อขายโดยระบบคอมพิวเตอร์ ทำให้มีปริมาณการซื้อขายสูงแต่มีอัตราค่านายหน้าต่ำ อย่างไรก็ดีบริษัทฯ มีรูปแบบการดำเนินธุรกิจโดยมุ่งสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริการของบริษัทฯ โดยเน้นการเพิ่มคุณภาพของการให้บริการและพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุน พร้อมทั้งลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการจัดทำบทวิเคราะห์วิจัย
- 2) บริษัทฯ ได้ทำการปรับโครงสร้างหน่วยงานวาณิชธนกิจ โดยมีการจัดตั้งฝ่ายงานใหม่ คือ ฝ่ายการเงินธุรกิจ (Corporate Finance) และสรรหาผู้อำนวยการฝ่ายตลาดทุน (Capital Market) พร้อมทั้งสรรหาพนักงานเพื่อเสริมสร้างทีมงานวาณิชธนกิจให้มีความแข็งแกร่ง
- 3) บริษัทฯ มีการศึกษาธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) แต่ยังไม่มีความนโยบายในการทำธุรกิจดังกล่าว

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

- 4) เนื่องจากในช่วงต้นปี 2561 มีการผันผวนดัชนีค่าระหนี้โดยผู้ออกตราสารหนี้ในตลาดตราสารหนี้หลายราย ทำให้นักลงทุนเพิ่มความระมัดระวังในการลงทุนตราสารหนี้ ส่งผลให้ปริมาณธุรกรรมลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการสรรหานักตลาดกรใหม่ที่มีความชำนาญในธุรกิจตราสารหนี้ เพื่อมาขยายธุรกิจดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อไป

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานจึงแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระนี้เป็นวาระรับทราบ จึงไม่มีการพิจารณาลงมติในวาระนี้

ที่ประชุมรับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติงบการเงินดังกล่าว ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีคำถามดังนี้

- คำถาม คุณภานุ ตั้งพูลสินธนา ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

- 1) รายงานประจำปี 2561 หน้า 178 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ เรื่อง กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินที่ลดลง 152.15 ล้านบาทนั้นเนื่องจากปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินทุนทั่วไปประมาณ 135.27 ล้านบาท ในขณะที่ หน้า 231 หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 แสดงรายละเอียดกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินโดยมีกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนสำหรับปี 2561 เป็นขาดทุน 10.85 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2560 มีกำไร 192.75 ล้านบาท เนื่องจากสาเหตุใด
- 2) ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นไม่สัมพันธ์กับรายได้รวมซึ่งลดลง เนื่องจากสาเหตุใด

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

- 3) คดีความระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า ซึ่งแสดงอยู่ใน รายงานประจำปี 2561 หน้า 46 ข้อพิพาททางกฎหมาย และได้มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วนั้น บริษัทฯ จะชนะคดีแน่นอนหรือไม่ อย่างไร อ้างอิงความเห็นของฝ่ายกฎหมาย

- คำตอบ ประธานมอบหมายให้นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุห์บัญชี) ที่แจ้งต่อผู้ถือหุ้น

นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุห์บัญชี) ที่แจ้งต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนลดลงมากจนเกิดเป็นขาดทุนประมาณ 11 ล้านบาทนั้น ประกอบด้วยกำไรจากการค้าตราสารหนี้จำนวนประมาณ 11 ล้านบาท และ ขาดทุนจากการการค้าตราสารหนี้จำนวนประมาณ 22 ล้านบาท โดยขาดทุนจากเงินลงทุนตราสารหนี้เกิดจากรุทกิจ Block Trade ซึ่งเป็นการทำรายการซื้อขายแบบรายใหญ่ของตราสารอนุพันธ์ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งบริษัทฯ เป็นคู่สัญญา (Counter Party) กับลูกค้า โดยบริษัทฯ มีการป้องกันความเสี่ยงจากการมีสถานะตราสารอนุพันธ์เต็มจำนวน ด้วยการซื้อหุ้นหรือขายขอร์ตหุ้นที่ยืมในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งทำให้มีขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ จำนวนประมาณ 22 ล้านบาท และกำไรจากตราสารอนุพันธ์จำนวนประมาณ 33 ล้านบาท สุทธิแล้วมีกำไรประมาณ 11 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ มุ่งหวังผลตอบแทนของธุรกิจ Block Trade ในอัตราเท่ากับดอกเบี้ย กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ มีกำไรจากการค้าตราสารหนี้ เป็นจำนวนเงินประมาณ 11 ล้านบาท และกำไรจากธุรกรรม Block trade เป็นจำนวนเงินประมาณ 11 ล้านบาท
2. ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อสนับสนุนธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Future ในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 สำหรับค่าใช้จ่ายอื่นที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากค่าใช้จ่ายทางด้านค่าบำรุงรักษาเพื่อให้สอดคล้องกับเทคโนโลยีด้านไอทีที่เปลี่ยนแปลงและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับคดีความ
3. ประธานชี้แจงกรณีข้อพิพาททางกฎหมายในหน้า 46 ของรายงานประจำปี 2561 ว่า บริษัทฯ มีคดีความกับลูกค้าบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่งที่ได้รับคำสั่งอายัด

10/21

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

หลักประกัน โดยปัจจุบันอยู่ในกระบวนการทางศาล ซึ่งฝ่ายกฎหมายของบริษัทฯ มีการติดตามอย่างใกล้ชิด

- คำถาม คุณวชิระ ทยานาราวพร ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้

ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุน ระบบเครดิตบาลานซ์ (Margin Loan) ของบริษัทฯ สำหรับไตรมาส 1 ในปี 2562 เป็นอย่างไรบ้าง

- คำตอบ ประธานชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Margin Loan) ของบริษัทฯ สำหรับไตรมาส 1 ในปี 2562 มีแนวโน้มทรงตัวจากปี 2561 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการปรับปรุงการบริหารจัดการให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อเตรียมความพร้อมรองรับการฟื้นตัวของตลาดหุ้น

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,887,045,862 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9752
ไม่เห็นด้วย	404,000 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0214
งดออกเสียง	65,000 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0034
บัตรเสีย	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

- วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรจากกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และการจ่ายเงินปันผล

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี เป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มอีกไม่น้อยกว่า 8,875,863.45 บาท ประกอบกับบริษัทฯ มีนโยบายเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้จ่ายเงินปันผลใน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

อัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การอนุมัติจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องจัดสรรกำไรจากกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมในอัตราร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิสำหรับปี จนกว่าทุนสำรองจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีกำไรเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรจากกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นทุนสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนเงิน 8,900,000.00 บาท และการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.078 บาท หรือประมาณร้อยละ 94.49 ของกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดการจัดสรรกำไรและการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

สำรองตามกฎหมาย	เป็นจำนวนเงิน	8,900,000.00 บาท
สำรองทั่วไป	เป็นจำนวนเงิน	0.00 บาท
เงินปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.078 บาท	เป็นจำนวนเงิน	167,736,582.00 บาท

(คำนวณจากหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจำนวน 2,150,469,000 หุ้น ณ ราคาตามมูลค่าที่ 1 บาทต่อหุ้น)

โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 19 มีนาคม 2562 และกำหนดให้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 9 พฤษภาคม 2562 ทั้งนี้ การให้สิทธิดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,887,045,862	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9752
ไม่เห็นด้วย	404,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0214
งดออกเสียง	65,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0034
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายเสนอค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบในอัตราที่เหมาะสมและสอดคล้องกับปัจจัยต่างๆ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. การหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละท่าน
2. อัตราค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน
3. อัตราค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. ปัจจัยแวดล้อมอื่นๆ

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วจึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา คงำาเหิน้จกรรการรายปี ซึ่งจ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบรายปี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และค่าเบี้ยประชุมให้แก่กรรมการอิสระแต่ละท่าน สำหรับการเข้าประชุม คณะกรรมการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในอัตราเดียวกับปีก่อน ดังนี้

บำาเหิน้จกรรการรายปี ซึ่งจ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี ดังนี้

1. ประธานกรรมการ	250,000 บาทต่อปี
2. กรรมการบริหาร ท่านละ	220,000 บาทต่อปี
3. กรรมการอิสระ ท่านละ	260,000 บาทต่อปี
4. กรรมการอื่นที่มีใช้กรรมการบริหาร ท่านละ	220,000 บาทต่อปี

ค่าเบี้ยประชุมให้แก่กรรมการอิสระแต่ละท่าน สำหรับการเข้าประชุมคณะกรรมการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นจำนวนเงิน 20,000 บาทต่อครั้ง

ค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบรายปี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี ดังนี้

1. ประธานกรรมการตรวจสอบ	320,000 บาทต่อปี
2. กรรมการตรวจสอบท่านอื่น ท่านละ	260,000 บาทต่อปี

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัทฯ ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่นๆ แก่กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,887,047,208	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9752
ไม่เห็นด้วย	399,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0211
งดออกเสียง	65,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0034
บัตรเสีย	5,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003

ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นแทนกรรมการทุกท่าน

วาระที่ 7 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วนั้น กรรมการที่ต้องออกตามวาระในปี 2562 คือ

1. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการ
2. นางวันนี พรหมเชษฐ์	กรรมการอิสระ
3. ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ พิจารณาแล้วเห็นว่ากรรมการที่ออกตามวาระ ทั้ง 2 ท่าน ซึ่งได้แก่ นายคัทธียะ อิมะนิชิ และดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ มีคุณสมบัติเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ มีความตั้งใจในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการและทำหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวมตลอดมา และคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาด้วยแล้วว่า ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ซึ่งเป็นกรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นได้อย่างอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระในปี 2562 ทั้ง 2 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง ดังรายชื่อต่อไปนี้

14/21

25 อาคารกรุงทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กทม. 10120
โทรศัพท์ (อ) 2638-5000, (อ) 2287-6000 โทรสาร (อ) 2287-6001

25 Bangkok Insurance Building, 15th-17th Floor, South Sathorn Road, Sathorn, Bangkok 10120, Thailand
Tel. +66 (0) 2638-5000, +66 (0) 2287-6000 Fax: +66 (0) 2287-6001 NOMURA DIRECT: +66 (0) 2638-5500
<http://www.nomuradirect.com>

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

1. นายคัททียะ อิมะนิชิ เสนอเลือกตั้งกลับเข้าเป็น กรรมการ
2. ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย เสนอเลือกตั้งกลับเข้าเป็น กรรมการอิสระ

(ประวัติและรายละเอียดอื่นของกรรมการทั้ง 2 ท่าน อยู่ในเอกสารที่แนบพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้น)

สำหรับนางวณิชี พรรณเชษฐ์ คณะกรรมการบริษัท เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ต้องมีการเลือกบุคคลใดเข้าเป็นกรรมการแทนนางวณิชี พรรณเชษฐ์ ซึ่งถึงคราวต้องออกในวาระนี้ เนื่องจากนางวณิชี พรรณเชษฐ์ ได้แจ้งความประสงค์ไม่ขอกลับเข้าเป็นกรรมการอีกต่อไป และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2562 ได้มีมติแต่งตั้ง รศ. ดร.ศุภา คุณพนิชกิจ เข้าเป็นกรรมการอิสระ ซึ่งเป็นการแต่งตั้งกรรมการแทน นายนิมิต วงศ์จริยกุล (ผู้ซึ่งลาออกจากการเป็นกรรมการและกรรมการบริหารบริษัท มีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562)

และตามที่บริษัท ได้แจ้งข่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2562 แล้วว่านางวณิชี พรรณเชษฐ์ ได้ยกเลิกการลาออกจากการเป็นกรรมการที่มีผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2562 ตามที่มีการรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ ในวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562 จึงเป็นผลให้นางวณิชี พรรณเชษฐ์ สิ้นสุดวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการหลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562

ทั้งนี้ ประธานในฐานะตัวแทนของคณะกรรมการบริษัท พนักงาน และผู้ถือหุ้นทั้งหมด ได้กล่าวขอบคุณนางวณิชี พรรณเชษฐ์ ที่ได้เข้าร่วมเป็นกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ ของบริษัท มายาวนานกว่า 20 ปี คือตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม 2541 และได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการอย่างเข้มแข็ง ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นส่วนรวมเสมอมา

นางวณิชี พรรณเชษฐ์ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัท และพนักงาน

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีคำถามดังนี้

- คำถาม คุณภานุ ตั้งพลสินธนา ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง กล่าวขอบคุณนางวณิชี พรรณเชษฐ์ และสอบถาม ดังนี้

บริษัท มีนโยบายจะตั้งกรรมการเพิ่มอีก 1 ท่าน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 11 ท่านตามเดิมหรือไม่

15/21

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

คำตอบ ประธานชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

หากที่ประชุมอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระในครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท จะประกอบด้วยกรรมการรวมทั้งสิ้น 10 ท่าน ซึ่งคณะกรรมการบริษัท พิจารณาแล้วว่ามีความเหมาะสมและเพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการในปัจจุบัน

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานขอให้กรรมการที่ต้องออกตามวาระทั้ง 2 ท่าน ออกจากห้องประชุม เพื่อให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลที่ดี

นายคัทธียะ อิมะนิชิ และดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ออกจากห้องประชุม เพื่อให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลที่ดี

ประธานขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามสำหรับการพิจารณาลงมติเลือกตั้ง นายคัทธียะ อิมะนิชิ กลับเข้าเป็น กรรมการอีกวาระหนึ่ง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมมีมติเลือกตั้ง นายคัทธียะ อิมะนิชิ กลับเข้าเป็น กรรมการ อีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,887,077,235	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9783
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	65,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0034
บัตรเสีย	344,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0182

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามสำหรับการพิจารณาลงมติเลือกตั้ง ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย กลับเข้าเป็น กรรมการอิสระ อีกวาระหนึ่ง โดยคณะกรรมการได้พิจารณาด้วยแล้วเห็นว่า ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย สามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

ที่ประชุมมีมติเลือกตั้ง ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย กลับเข้าเป็น กรรมการอิสระ อีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,887,077,235	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9750
ไม่เห็นด้วย	407,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0216
งดออกเสียง	65,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0034
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

ประธานกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งเชิญกรรมการทั้ง 2 ท่าน กลับเข้าห้องประชุม

ประธานแจ้งต่อกรรมการทั้ง 2 ท่าน ว่าที่ประชุมมีมติเลือกตั้งกรรมการทั้ง 2 ท่าน กลับเข้าเป็น กรรมการ บริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง

กรรมการทั้ง 2 ท่าน กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น

ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการบริหาร 4 ท่าน กรรมการอิสระ 4 ท่าน กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 2 ท่าน รวมทั้งสิ้น 10 ท่าน ดังนี้

1. นายสุเทพ พิตกานนท์ กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นประธาน กรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิจิ กรรมการ ซึ่งรอการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ในตำแหน่งอื่นๆ ต่อไป
3. นายชินยะ โยโกยามา กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็น กรรมการบริหาร
4. นางกฤษณา แซ่หลิว กรรมการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็น กรรมการบริหาร
5. นายยูจิ ฮิโระ กรรมการ ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร และไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ
6. นายฟิลลิป วิง ลุน ฮอร์ กรรมการ ซึ่งไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร และไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ

17/21

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

7. พันเอกเรืองทรัพย์ ไวยินทะ	กรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
8. นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล	กรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
9. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ
10. รศ. ดร.คณฐา คุณพนิกิจ	กรรมการอิสระ

วาระที่ 8 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และกำหนดค่าสอบบัญชี สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2562 และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อเท็จจริงและเหตุผลที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงในหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้วนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้ว เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. แต่งตั้งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยมีนางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734 และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499 และ/หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4951 และ/หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5315 แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2562 และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีอื่นที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีที่ตรวจสอบหรือสอบทานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตรายอื่นของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด มาปฏิบัติหน้าที่แทนได้
2. กำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2562 และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นจำนวนเงิน 1,600,000 บาท เพิ่มขึ้นจากค่าสอบบัญชีสำหรับปีก่อนซึ่งเป็นจำนวน 1,500,000 บาท (รอบระยะเวลาบัญชีเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2561 และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

3. กำหนดค่าบริการ สำหรับการประเมินผลการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชี TFRS 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน
ที่ย่อยออกเหลือทางบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวนเงิน 350,000 - 400,000 บาท

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าสอบบัญชีดังกล่าวเป็นไปตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ

ประธานให้ข้อมูลเพิ่มเติมต่อที่ประชุมเพื่อทราบว่า บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ประธานมอบหมายให้ นางวโรณี พรรณเชษฐ์ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ ให้ข้อมูลเพิ่มเติม
เกี่ยวกับข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบต่อที่ประชุม

นางวโรณี พรรณเชษฐ์ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ ให้ข้อมูลเพิ่มเติมต่อที่ประชุม ดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบมีมติเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
("สำนักงาน อีวาย") เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2562 และอนุมัติค่าสอบบัญชี ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

- สำนักงาน อีวาย เป็นสำนักงานที่มีชื่อเสียงอย่างกว้างขวางทั้งในประเทศและต่างประเทศ มีมาตรฐานการ
สอบบัญชีในระดับสูง ที่ผ่านมาสำนักงาน อีวาย สามารถปฏิบัติงานสอบบัญชีได้อย่างมีประสิทธิภาพ
คุณภาพการให้บริการอยู่ในระดับที่น่าพึงพอใจ จัดสรรเวลาให้กับบริษัทฯ อย่างเหมาะสม ให้ข้อมูลและชี้แจง
ประเด็นในการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบได้อย่างชัดเจน ให้คำแนะนำมาตรฐานการบัญชีใหม่ๆ ที่
เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ
- กรณีค่าสอบบัญชีสำหรับรอบปี 2562 ที่เพิ่มขึ้น 100,000 บาท จาก 1,500,000 บาท เป็น 1,600,000 บาท
คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า เนื่องจากปริมาณธุรกรรมของบริษัทฯ มีจำนวนมากขึ้น อีกทั้ง
สำนักงาน อีวาย มีต้นทุนการสอบบัญชีที่สูงขึ้นตามสภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งรวมถึงงานให้บริการสำหรับการ
ประเมินผลการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชี TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า สำนักงาน อีวาย และผู้สอบบัญชีที่เสนอชื่อทั้ง 4 ท่าน มีความ
เหมาะสมในการเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชี 2562

ประธานกล่าวขอบคุณคณะกรรมการตรวจสอบ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีคำถามดังนี้

19/21

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

- คำถาม คุณภานุ ตั้งพูลสินธนา ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้
ค่าบริการสำหรับการประเมินผลการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชี TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน จะมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นอีกหรือไม่
- คำตอบ นางวธนี พรรณเศรษฐ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ที่แจ้งต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้
คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาพร้อมกับสำนักงาน อีวาย แล้วว่า วงเงินค่าบริการที่ขออนุมัติจากที่ประชุมในครั้งนี้จะครอบคลุมการให้บริการจนเสร็จสิ้น

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

ที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	1,887,029,235	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9753
ไม่เห็นด้วย	354,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0188
งดออกเสียง	113,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0060
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

เมื่อครบวาระที่เสนอตามหนังสือเชิญประชุมต่อที่ประชุมแล้ว ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม โดยมีคำถามดังนี้

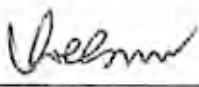
- คำถาม คุณภานุ ตั้งพูลสินธนา ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง สอบถาม ดังนี้
บริษัทฯ มีทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์ ประเภทคอนโดมิเนียมที่ไหนบ้าง
- คำตอบ ประธานชี้แจงต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้
ปัจจุบันบริษัทฯ มีคอนโดมิเนียมที่ถนนสรรพาวุธ บางนา ซึ่งเป็นลักษณะออฟฟิศคอนโด และยังไม่สามารถขายได้ หากผู้ถือหุ้นท่านใดสนใจสามารถติดต่อบริษัทฯ ได้

20/21

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมในครั้งนี้ และกล่าวปิดประชุมใน
เวลา 12.00 น.

ลงนาม  ประธานที่ประชุม
(นายสุเทพ พิตกานนท์)

ลงนาม  เลขานุการที่ประชุม
(นางสาวกฤษณา กุลปัญญาลี)

(รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 (ซึ่งยังไม่ได้ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น))

(F10-6) (หลังได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุมคณะกรรมการ)

แบบรายงานการขออนุญาต
ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

วันที่ 3 ตุลาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ครั้งที่ 10/2562 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ได้มีมติให้ขออนุญาตของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ประเภทหลักทรัพย์ของบริษัท

1.1 หุ้นสามัญ

1.1.1 จำนวน 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวม 2,150,469,000 บาท

1.1.2 เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2531

1.1.3 ราคาซื้อขายครั้งหลังสุด 1.55 บาท/หุ้น เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562

1.2 หุ้นกู้/หุ้นกู้แปลงสภาพ

-ไม่มี-

1.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

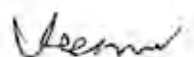
-ไม่มี-

1.4 หลักทรัพย์ประเภทอื่น (ระบุ)

-ไม่มี-

2. กำหนดวันประชุมชี้แจง (Presentation) เพื่อเสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการขออนุญาต

บริษัทฯ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะดำเนินการประชุมชี้แจง (Presentation) ต่อผู้ถือหุ้นในวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร



3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุญาตถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร โดย

☒ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 18 ตุลาคม 2562

☐ กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ จนกว่าการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

4. เหตุผลและข้อเท็จจริงของการขออนุญาตถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

เนื่องจาก กลุ่มบริษัท Nomura (ซึ่งรวมถึง Nomura Holdings, Inc. ("Nomura HD") ในฐานะบริษัทแม่ของ NAIS และ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมอื่นๆ ของ Nomura HD) และบริษัทฯ ได้สร้างความสัมพันธ์อันใกล้ชิดและแข็งแกร่งยิ่งขึ้นระหว่างกันตั้งแต่บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทย่อยของ NAIS ในปี 2557 จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครบงำกิจการโดย NAIS กลุ่มบริษัท Nomura เชื่อว่าการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนและการเสริมสร้างความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทในกลุ่ม Nomura ให้มีความใกล้ชิดและแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้นนั้น จะช่วยเพิ่มความคล่องตัวให้กับการดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ และจะทำให้การตัดสินใจในเรื่องต่างๆ มีความรวดเร็วขึ้น อันจะทำให้ สามารถนำเสนอบริการที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้า

5. การดำเนินการเสนอซื้อหุ้นและหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นของบริษัทจากผู้ถือหุ้นและผู้ถือหลักทรัพย์เป็นการทั่วไป

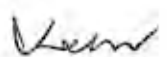
5.1 ชื่อผู้เสนอซื้อหรือกลุ่มผู้เสนอซื้อพร้อมความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 1,844,659,931 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.78 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ข้อมูล ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562

5.2 ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แยกเป็นแต่ละประเภทหลักทรัพย์) 2.51 บาท/หุ้น

5.3 ชื่อที่ปรึกษาทางการเงินของผู้เสนอซื้อ Nomura International (Hong Kong) Limited

5.4 ชื่อที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซล จำกัด



6. การกระจายการถือหุ้น ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562

6.1 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก

ชื่อ	สัญชาติ	อาชีพ	จำนวนหุ้น	% การถือหุ้น
1. Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd.	สิงคโปร์	-	1,844,659,931	85.78
2. นายวิระ ทยานารพร	ไทย	-	35,999,900	1.67
3. นางขันทอง อุดมมหันติสุข	ไทย	-	20,000,000	0.93
4. นายมงคล อุดมเพชรภรณ์	ไทย	-	17,688,000	0.82
5. นายชาติวี โสภณพนิช	ไทย	-	14,193,000	0.66
6. นายระบิล โสภณพนิช	ไทย	-	13,563,000	0.63

6.2 จำนวนผู้ถือหุ้น

- จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 2,582 ราย 2,150,469,000 หุ้น
- จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ถือหุ้นไม่เกินกว่า 5 ใน 1,000 ของทุนเรียกชำระแล้ว แต่ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย 2,370 ราย 204,361,925 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.5 ของทุนเรียกชำระแล้ว

7. คณะกรรมการของบริษัท ณ วันที่ 3 ตุลาคม 2562

ชื่อ	ตำแหน่ง	% การถือหุ้น
1. นาย สุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธาน กรรมการบริหาร	0%
2. นาย ศุภชัย อิมะนิจิ	กรรมการอำนวยการ	0%
3. นาย ชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	0%
4. นาง กฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	0%
5. นาย ยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ	0%
6. นาย ฟิลลิป วัง สุน ซอว์	กรรมการ	0%
7. นาง ตนุชา คุณพนิชกิจ	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	0%
8. พ.อ. เรืองทรัพย์ ไรวินทะ	กรรมการตรวจสอบและ กรรมการอิสระ	0%
9. นาย ประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและ กรรมการอิสระ	0%
10. นาย ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	0%

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ



ลายมือชื่อ กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อ

(นาย สุเทพ พิตกานนท์)

ตำแหน่ง ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร

(กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท)

พร้อมประทับตราของบริษัทฯ)

ลายมือชื่อ กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อ

(นาย ชินยะ โยโกยาม่า)

ตำแหน่ง กรรมการบริหาร

Uem

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

วันที่ 5 พฤศจิกายน 2562

เรื่อง ความเห็นของกรรมการอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ได้รับหนังสือลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd (NAIS) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 85.78 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดย NAIS เป็นบริษัทย่อยของ Nomura Holdings, Inc. (Nomura HD) ซึ่งถือหุ้นใน NAIS ในสัดส่วนร้อยละ 100 ทั้งนี้ NAIS ได้แจ้งความประสงค์ในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") ผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และขอให้บริษัทฯ ดำเนินการที่จำเป็นและสมควร เพื่อให้การเพิกถอนหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นไปตามระเบียบที่เกี่ยวข้องว่าด้วยการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยหากบริษัทฯ ได้รับการอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้ว NAIS จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเป็นส่วนที่มีได้ถือโดย NAIS เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหลักเกณฑ์ภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยกำหนดราคาเสนอซื้อในราคา 2.51 บาท ต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ("ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554") ซึ่งต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 10/2562 ประชุมเมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 ได้มีมติเห็นชอบเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ NAIS จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ ต้องเป็นไปภายใต้เงื่อนไขที่ว่าเหตุการณ์ดังต่อไปนี้จะต้องสำเร็จหรือได้รับการยกเว้น

1. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ
2. การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องได้รับอนุมัติ และ/หรือ ผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ และคู่สัญญาอื่นๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เป็น)

ข้าพเจ้าในฐานะกรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย (1) รศ.ดร. ดนุชา คุณพนิชกิจ (2) พันเอกเรืองฤทธิ์ โฉมวิริยะ (3) นายประเสริฐ วีระเลิศพรกุล (4) ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ได้พิจารณาข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงความเห็นของบริษัท แกรนท์ ธอนันต์ เซอร์วิสเซล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแล้ว ดังนี้

1. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นรายย่อย

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว ผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ยังคงถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไปภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ดังกล่าว อาจจะได้ผลกระทบ ดังนี้

- (1.1) การขาดสภาพคล่องและราคาอ้างอิง ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะไม่มีตลาดรองในการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านช่องทางตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เป็นที่ยอมรับโดยกว้างขวางอีกต่อไป จะทำให้ผู้ถือหุ้นขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เนื่องจากไม่มีราคาตลาดอ้างอิงที่น่าเชื่อถือหรือเป็นที่ยอมรับ โอกาสที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทน จากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากส่วนต่างของราคาซื้อขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) จะถูกจำกัด อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นยังคงได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลต่อไปหากมีการประกาศจ่ายหลังจากหุ้นของบริษัทฯ พ้นสภาพการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว
- (1.2) การไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้จากกำไรที่เกิดจากการขาย ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลธรรมดาจะไม่สามารถสิทธิประโยชน์ในการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรที่เกิดจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax)

- (1.3) การได้รับข่าวสารและข้อมูลน้อยลง ผู้ถือหุ้นจะได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ น้อยลง เนื่องจากบริษัทฯ จะสิ้นสุดหน้าที่ในการดำเนินการตามหลักเกณฑ์ ประกาศและกฎหมายอื่นๆ ที่กำหนดบทบาทหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียน เช่น ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจน บริษัทฯ ได้รับยกเว้นไม่อยู่ภายใต้บังคับของหมวดบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลภายใต้หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่ เข้าข่าย เป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2 ผลกระทบต่อบริษัทฯ

ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และอื่นๆ อย่างไรก็ตามการออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจเกิดผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ และการบริหารจัดการของบริษัทฯ ในประเด็นต่างๆ ดังนี้

- (2.1) การระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังการออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะไม่สามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อใช้ในการขยายการลงทุน หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ ได้อีกต่อไป อย่างไรก็ตาม หากในอนาคตบริษัทฯ มีความต้องการที่จะระดมทุนเพิ่มเติม บริษัทฯ อาจต้องขอรับการสนับสนุนจาก NAIS ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ Nomura HD ซึ่งถือหุ้นใน NAIS ในสัดส่วนร้อยละ 100
- (2.2) มีความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจเพิ่มขึ้น จากการที่บริษัทฯ ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามกฎระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่กำหนดบทบาทหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนภายหลังจากพ้นสภาพการเป็นบริษัทจดทะเบียน อาทิเช่น การรวบรวมกิจการ การเข้าลงทุนหรือยกเลิกการลงทุน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ จะทำให้บริษัทฯ สามารถบริหารงานได้คล่องตัวขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ สามารถตัดสินใจในการเข้าทำรายการได้รวดเร็วยิ่งขึ้น และอาจเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจได้อีกด้วย

(2.3) ลดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(2.4) จากการทำคำเสนอซื้อโดยสมัครใจของNAISเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557 ทำให้ NAIS ถือหุ้นในบริษัทฯ เป็นจำนวน 1,844,659,931หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 หมวด 6 การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนจะต้องดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้น โดยจะต้องมีผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 รายและผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15.00 ของทุนชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน ทำให้บริษัทฯ มีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นทุกปี ซึ่งหากบริษัทฯ ได้เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว จะไม่อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ เรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อยดังกล่าว บริษัทฯ จึงไม่มีภาระในค่าธรรมเนียมดังกล่าวอีกต่อไป

3. ความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหุ้น

การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการเพื่อเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ราคาเสนอซื้อ 2.51 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่สูงกว่าช่วงราคาของบริษัท แกรนท์ ธอนัน เซอร์วิสเซส จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่ามีเหมาะสม โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่สามารถได้ตามหลักเกณฑ์ภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 และเป็นราคาที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ให้ความเห็นว่ามีเหมาะสม เนื่องจากมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ประเมินด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach) ซึ่งอยู่ในช่วง 2.00 – 2.45 บาทต่อหุ้น

จากการพิจารณาประเด็นดังกล่าวข้างต้น กรรมการอิสระมีความเห็นว่า

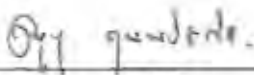
1. การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเหมาะสม
2. ราคาเสนอซื้อ 2.51 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่สูงกว่าช่วงราคาของบริษัท แกรนท์ ธอนัน เซอร์วิสเซส จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่ามีเหมาะสม

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

อนึ่งความเห็นของกรรมการอิสระถือเป็นเพียงข้อมูลส่วนหนึ่งที่ใช้ประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น การตัดสินใจ
สุดท้ายขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ โดยผู้ถือหุ้นควรพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
ประกอบกับการพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด
หลักทรัพย์ฯ ด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



รศ.ดร. ดนุชา คุณกุนธิกิจ
(กรรมการอิสระ)



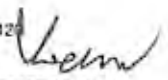
พันเอกเรืองทรัพย์ ไร่วินทะ
(กรรมการอิสระ)



นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล
(กรรมการอิสระ)



ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย
(กรรมการอิสระ)





Grant Thornton

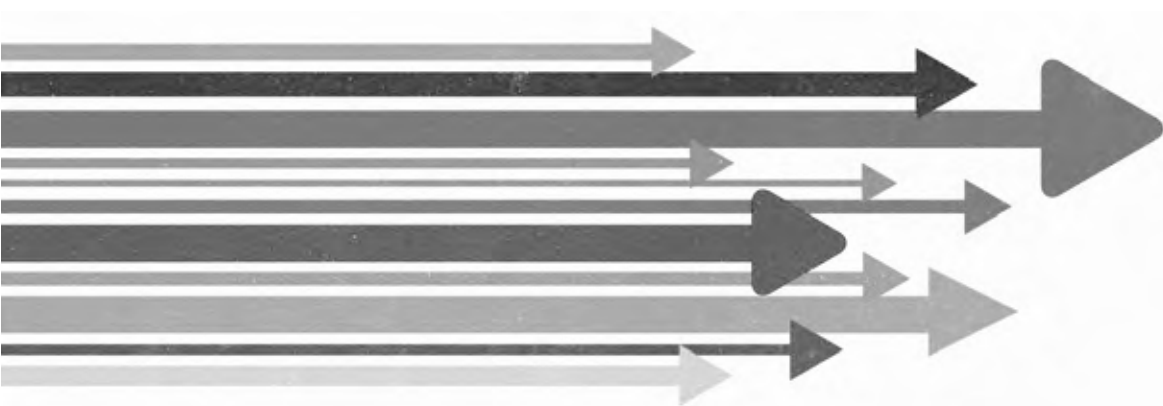
An instinct for growth™

NOMURA

บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจาก
การเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยสมัครใจ

4 พฤศจิกายน 2562



สารบัญ

	หน้า
1. บทสรุปผู้บริหาร	1
2. แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	4
3. ความเป็นมา และรายละเอียดของการขอเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	5
3.1. ที่มา และเหตุผลของการขอเพิกถอนหลักทรัพย์	5
3.2. ข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	6
4. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการขอเพิกถอนหลักทรัพย์	7
4.1. เหตุผลและความเหมาะสมในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์	7
4.2. เงื่อนไขบังคับก่อนในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์	9
4.3. ผลกระทบต่อบริษัท และผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นรายย่อย ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียน	10
5. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์	13
5.1. หลักการในการจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	13
5.2. วิธีการประเมินมูลค่า	13
5.3. สรุปความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของ CNS	28
6. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	30
7. เอกสารแนบ	32
7.1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ	32
7.2. ภาพรวมภาวะอุตสาหกรรมของ CNS	48

สารบัญตาราง

หน้า

ตารางที่ 5-1: วิธีมูลค่าตามบัญชี.....	13
ตารางที่ 5-2: การจัดชั้นลูกหนี้ด้วยคุณภาพของ CNS.....	14
ตารางที่ 5-3: เงินลงทุนของ CNS	15
ตารางที่ 5-4: เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานของ CNS	15
ตารางที่ 5-5: เงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน.....	15
ตารางที่ 5-6: การประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีปรับมูลค่าตามบัญชีของ CNS	16
ตารางที่ 5-7: มูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ CNS.....	17
ตารางที่ 5-8: อัตราการหมุนเวียนการซื้อขายหุ้นสามัญของ CNS.....	18
ตารางที่ 5-9: บริษัทคู่เทียบที่ดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกัน.....	18
ตารางที่ 5-10: สรุปอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV) ของบริษัทคู่เทียบของ CNS	19
ตารางที่ 5-11: สรุปอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (P/E) ของบริษัทคู่เทียบของ CNS	20
ตารางที่ 5-12: ประมาณการรายได้คำนวณหน้าจากรูทิจหลักทรัพ์.....	21
ตารางที่ 5-13: ประมาณการรายได้คำนวณหน้าจากรูทิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า.....	22
ตารางที่ 5-14: ประมาณการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	23
ตารางที่ 5-15: สรุปมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจากเงินปันผล	26
ตารางที่ 5-16: สรุปเปรียบเทียบมูลค่าหุ้นของ CNS ตามการประเมินมูลค่าด้วยวิธีต่าง ๆ	28
ตารางที่ 7-1: ข้อมูลทั่วไปของ CNS	32
ตารางที่ 7-2: พัฒนาการที่สำคัญของ CNS.....	32
ตารางที่ 7-3: การประกอบธุรกิจของบริษัทในเครือ CNS.....	34
ตารางที่ 7-4: โครงสร้างรายได้ของ CNS.....	35
ตารางที่ 7-5: โครงสร้างการถือหุ้นของ CNS ก่อนการทำคำเสนอซื้อ	38
ตารางที่ 7-6: โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ CNS ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ.....	38
ตารางที่ 7-7: คณะกรรมการบริษัท.....	38
ตารางที่ 7-8: ราคาหุ้นสูงสุดและต่ำสุดของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วงเวลาย้อนหลัง 3 ปี	39
ตารางที่ 7-9: สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการปี 2559-2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และ 2562.....	39
ตารางที่ 7-10: สรุปงบกำไรขาดทุนของกิจการระหว่างรอบปี 2559-2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และ 2562.....	43
ตารางที่ 7-11: สรุปงบกระแสเงินสดรวมของ CNS	46
ตารางที่ 7-12: อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	48
ตารางที่ 7-13: ผลการประเมินของ CNS จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน	51

สารบัญแนภาพ

หน้า

แผนภาพที่ 5-1: ข้อมูลการซื้อขายในระหว่างวันที่ 10 ตุลาคม 2561 - 9 ตุลาคม 2562	17
แผนภาพที่ 7-1: ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่.....	34
แผนภาพที่ 7-2: รายได้รวมของบริษัทฯ	49
แผนภาพที่ 7-3: แนวโน้มเศรษฐกิจไทยตามประมาณการของ EIC.....	53

คำนิยาม

ชื่อบริษัท / หน่วยงาน

บริษัท หรือ CNS หรือ กิจการ

แบบ F10-6

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หรือ

รายงานความเห็น

ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือ NAIS

GTSL หรือ IFA หรือ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

สำนักงาน ก.ล.ต.

SET หรือ ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือ ตลาด

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือ ประกาศของตลาด

หลักทรัพย์ เรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ การรับหลักทรัพย์

ประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการ หรือ

ประกาศ ทจ.12/2554

ประกาศ ทจ. 44/2556

หนังสือแจ้งความประสงค์

Nomura HD

ASP

CGH

FSS

KGI

MBKET

TNITY

อื่น ๆ

Ke

CAPM

Volume Weighted Average Price Approach

Price to Book Value Ratio Approach or P/BV Ratio

Price-to-Earnings Ratio Approach or P/E Ratio

Dividend Discount Model

Enterprise Value (EV)

Free Cash Flow to Firm (FCFF)

Terminal Value

Weighted Average Cost of Capital (WACC)

Sensitivity Analysis

หมายถึง

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

แบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (แบบ F10-6)

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

เกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd

บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์
จดทะเบียน พ.ศ. 2558

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการ
เข้าถือหลักทรัพย์เพื่อการครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ

รายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

หนังสือแจ้งความประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน

จำกัด (มหาชน) เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด

(มหาชน) ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จาก

Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd ฉบับลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562

Nomura Holdings, Inc.

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ ซึ่งคำนวณได้จาก Capital Asset Pricing Model (CAPM)

ทฤษฎีทางการเงินที่กล่าวถึงอัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง กับ ความเสี่ยงของตลาด

วิธีมูลค่าตามราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี

วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น

วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของเงินปันผล

มูลค่ากิจการ

กระแสเงินสดอิสระของกิจการ

มูลค่าหลังระยะเวลาประมาณการ

ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การวิเคราะห์ความไว

เรื่อง ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นบริษัทจดทะเบียนโดย
สมัครใจของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

เรียน คณะกรรมการ และ ผู้ถือหุ้น
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“CNS” หรือ “บริษัท” หรือ “กิจการ”) ได้รับหนังสือลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd (“NAIS” หรือ “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย NAIS ถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ เป็นจำนวน 1,844,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ โดยหนังสือดังกล่าวเป็นการแสดงความประสงค์ในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดย NAIS เนื่องจากกลุ่มบริษัท (ซึ่งรวมถึง Nomura Holding, Inc. (“Nomura HD”) ในฐานะบริษัทแม่ของ NAIS และบริษัทย่อย และบริษัทร่วมอื่น ๆ ของ Nomura HD) และบริษัทฯ ได้สร้างความสัมพันธ์อันใกล้ชิดและแข็งแกร่งยิ่งขึ้นระหว่างกันตั้งแต่บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทย่อยของ NAIS ในปี 2557 จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการโดย NAIS จากการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทยที่มั่นคง กลุ่ม Nomura จึงได้ตัดสินใจที่จะให้ NAIS เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ และเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทในกลุ่ม Nomura ให้มีความใกล้ชิดและแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มความคล่องตัวให้การดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ และจะทำให้การตัดสินใจในเรื่องต่าง ๆ มีความรวดเร็วขึ้น รวมทั้งสามารถนำเสนอบริการที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2562 เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสมัครใจ โดย NAIS ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ที่ประชุมอนุมัติโดยความเห็นชอบของกรรมการอิสระซึ่งไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียในเรื่องดังกล่าวให้แต่งตั้ง บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสেস จำกัด (“GTSL” หรือ “ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) เพื่อทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ ในการจัดทำรายงานความเห็นฉบับนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยึดถือข้อมูลของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในส่วนที่ 2 แนวทางการปฏิบัติงานและที่มาของข้อมูลในการจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวขาดความถูกต้องและครบถ้วนในสาระสำคัญที่อาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อ



ความสมบูรณ์ของข้อมูล ทั้งนี้ รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นภายใต้ข้อสมมติฐานทางเศรษฐกิจ สภาพแวดล้อม และปัจจัยอื่น ๆ ที่เป็นไปในขณะจัดทำรายงาน รวมทั้งขึ้นอยู่กับข้อมูลที่ได้รับจนถึงวันที่ระบุไว้ในรายงานฉบับนี้ ซึ่งสมมติฐานและข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้ ทั้งนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้มีการระงับการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน หรือทบทวนหรือยืนยันรายงานฉบับนี้

ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรศึกษารายละเอียดของข้อมูลที่เปิดเผยในสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ความเห็นของคณะกรรมการอิสระ รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพร้อมกับเอกสารต่าง ๆ ที่แนบมากับหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 เพื่อประกอบการพิจารณาการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้

1. บทสรุปผู้บริหาร

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“CNS” หรือ “บริษัท” หรือ “กิจการ”) ได้รับหนังสือลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd (“NAIS” หรือ “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และเป็นบริษัทที่ถือหุ้นโดยบริษัท Nomura Holding Inc (“Nomura HD”) ในสัดส่วนร้อยละ 100 โดย NAIS ถือหุ้นสามัญในบริษัท เป็นจำนวน 1,844,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท โดย NAIS มีความประสงค์ที่จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2562 เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยสมัครใจ โดย NAIS ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ ในราคา 2.51 บาทต่อหุ้น โดย CNS ได้แต่งตั้ง บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิส จำกัด (“GTSL” หรือ “ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความคิดเห็นต่อการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในครั้งนี้ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในครั้งนี้โดยการทำคำเสนอซื้อที่ราคา 2.51 บาทต่อหุ้นมีความเหมาะสม โดยสามารถพิจารณาเหตุผลต่าง ๆ ได้ดังนี้

1. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า วิธีการประเมินราคาที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่าครั้งนี้คือ วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach) ซึ่งเป็นวิธีที่อาศัยการพิจารณามูลค่าตามบัญชีของกิจการที่ส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสด และสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง เช่น ลูกหนี้จากธุรกิจหลักทรัพย์ และเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งสามารถสะท้อนมูลค่าที่เป็นปัจจุบันของบริษัท และวิธีดังกล่าวยังสะท้อนมูลค่าที่นักลงทุนคาดหวังจากการลงทุนในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าทางบัญชี เนื่องจากบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ยังมีโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินที่คล้ายคลึงกันจึงสามารถใช้เปรียบเทียบกันได้ ดังนั้นการใช้อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีอ้างอิงของกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์มาประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการ จึงสามารถนำมาเป็นเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมได้ ทั้งนี้ การใช้วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี จะได้ผลการประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการที่เหมาะสมอยู่ในช่วงระหว่าง 2.00 – 2.45 บาทต่อหุ้น หรือต่ำกว่าราคาเสนอซื้อร้อยละ 2.22 – 20.20 ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่ามูลค่าราคาที่เสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ราคา 2.51 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่สูงกว่าราคาประเมินดังกล่าวเท่ากับ 0.06 – 0.51 บาทต่อหุ้น ดังนั้นราคาเสนอซื้อดังกล่าวจึงเป็นราคาที่เหมาะสม
2. บริษัท ขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้น โดยต้องมีสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท (“เกณฑ์ดำรงสถานะ”) ซึ่งในปัจจุบันบริษัท มีผู้ถือหุ้นรายย่อยถือหุ้นรวมกันคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 14.18 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ซึ่งจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัท ณ ปัจจุบัน มีจำนวนที่ต่ำกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของเกณฑ์ดำรงสถานะไปแล้ว อีกทั้ง NAIS ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท มีความประสงค์ที่จะเข้าซื้อหุ้นของบริษัท เพิ่มเติมอีก จึงทำให้บริษัท ขาดคุณสมบัติในเรื่องการดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการกระจายการถือหุ้นตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์

3. ลดความเสี่ยงของผู้ถือหุ้นรายย่อยจากการไม่สามารถถ่วงดุลอำนาจของผู้ทำข้อเสนอซื้อ เนื่องจากปัจจุบันผู้ทำข้อเสนอซื้อ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นจำนวน 1,844,659,931 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า NAIS สามารถควบคุม และบริหารกิจการในเรื่องที่มีนัยสำคัญของกิจการได้ทั้งหมด (Absolute Control) อีกทั้งในการทำข้อเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในครั้งนี้ NAIS มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นบริษัทเพิ่มเติมอีก ดังนั้น จะทำให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยขาดอำนาจในการถ่วงดุลในการบริหารกิจการของบริษัทฯ โดยผลของการขาดอำนาจถ่วงดุลในการบริหารกิจการจะแบ่งได้ในกรณีต่าง ๆ ดังนี้
 1. กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนที่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง จะทำให้ไม่สามารถถ่วงดุลผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในกรณีที่กิจการจะมีการเพิ่มทุน ลดทุน การควบรวมกิจการ การได้มาและจำหน่ายไปของทรัพย์สินและการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ ยกเว้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใหญ่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียง
 2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดจะทำให้ไม่สามารถคัดค้านผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในกรณีที่กิจการจะมีการเพิกถอนหลักทรัพย์
 3. กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง สิทธิคัดค้านของผู้ถือหุ้นในรายการต่าง ๆ จะหมดไป เช่น การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ และการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน
 4. กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนที่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง สิทธิคัดค้านของผู้ถือหุ้นในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานเกินกว่าร้อยละ 5 และราคาต่ำกว่าราคาตลาดจะหมดไป
4. บริษัทฯ จะสามารถบริหารกิจการได้คล่องตัวมากขึ้น จากการที่บริษัทฯ ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามกฎระเบียบ และข้อบังคับต่าง ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่กำหนดบทบาทหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนภายหลังจากพ้นสภาพการเป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะทำให้การตัดสินใจเกี่ยวกับการเข้าลงทุน หรือขยายการลงทุน รวมไปถึงการพิจารณาเข้าทำรายการต่าง ๆ จะสามารถทำได้รวดเร็ว และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจได้มากยิ่งขึ้น
5. บริษัทฯ ไม่มีความจำเป็นในการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยที่ผ่านมามีบริษัทฯ บริหารสภาพคล่องในการประกอบธุรกิจจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัทฯ
6. ที่ผ่านมามีปริมาณการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ เฉลี่ยต่อวันอยู่ในระดับที่ต่ำ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้รับผลกระทบจากการขาดสภาพคล่อง และทำให้ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ของกิจการได้ในราคาที่เหมาะสมหรือในช่วงเวลาที่ต้องการได้ ดังนั้น การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการเพื่อเพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ที่ราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทจึงเป็นการเสนอทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นรายย่อยในการขายหุ้นของกิจการในราคาที่เหมาะสมเพื่อลดความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องในอนาคต
7. ลดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
8. เป็นการเสนอทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นรายย่อยที่จะลดความเสี่ยงหรือผลกระทบต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังกิจการพ้นสภาพจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แก่

1. ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการ เนื่องจากหุ้นสามัญของกิจการจะไม่มีตลาดรอง (Secondary Market) ในการซื้อขายและไม่มีราคาตลาดสำหรับอ้างอิงในการซื้อขาย
2. ผู้ถือหุ้นจะมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนในรูปแบบกำไรจากการขายหุ้น (Capital Gain) ลดลง และไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี สำหรับการยกเว้นกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gains Tax) อีกต่อไป เนื่องจากไม่มีราคาอ้างอิง และตลาดรอง โดยรูปแบบของผลตอบแทนจะถูกจำกัดเพียงแค่งินปันผล หากบริษัท มีการประกาศจ่ายเงินปันผลเท่านั้น
3. ช่องทางในการได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัท อาจจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากภายหลังจากที่บริษัท ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัท ไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ เรื่องแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่บังคับใช้กับบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท และภายหลังเสร็จสิ้นการทำการเสนอซื้อแล้ว หากมีผู้ถือหุ้นรายย่อยจำนวนรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท หรือมีผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย บริษัท จะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน และรายงานอื่นๆ ที่เกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของบริษัท ก็จะไม่มีความจำเป็นต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัท อีกต่อไป

จากการพิจารณาข้อมูลและเหตุผลที่กล่าวในรายงานฉบับนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควร **อนุมัติ** การขอเปิดเผยหลักทรัพย์ของบริษัท ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในครั้งนี้

อนึ่ง ในการพิจารณาการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณาข้อมูล เหตุผลประกอบ และความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้นำเสนอไว้ในรายงานฉบับนี้ อย่างไรก็ตาม **การตัดสินใจอนุมัติหรือไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ**

การให้ความเห็นในการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น อ้างอิงจากข้อมูลที่ได้รับจากเอกสาร และ/หรือจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท ตลอดจนข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งข้อสมมติฐานว่า ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นมีความถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น หากข้อมูลดังกล่าวข้างต้นไม่ถูกต้อง และ/หรือไม่เป็นจริง และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นในครั้งนี้ ด้วยเหตุนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่อาจยืนยันถึงผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นในอนาคตได้

2. แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสেস จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเป็นอิสระจาก CNS ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ CNS ในครั้งนี้จากข้อมูลบริษัท และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่เป็นข้อมูลที่ได้รับจาก CNS และข้อมูลที่เปิดเผยทั่วไป ได้แก่

- หนังสือแจ้งความประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท และเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) จาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd ฉบับลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562
- มติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 10/2562 ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- แบบรายงานการขออนุญาตถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6)
- แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของ CNS
- รายงานผู้สอบบัญชีและงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 – 2561 และงบการเงินฉบับสอบทานสำหรับงวดไตรมาส 2 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2562
- ประเมินการทางการเงินและสมมติฐานในการจัดทำประมาณการทางการเงิน
- เอกสารข้อมูล และสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ
- การสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องของ CNS
- ข้อมูลสถิติตลาดหลักทรัพย์ ภาวะเศรษฐกิจ และอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานว่าข้อมูลและเอกสารที่ได้รับ ตลอดจนการสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องของ CNS และบริษัทที่เกี่ยวข้อง เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นความจริง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระถือว่าสัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่าง ๆ มีผลบังคับใช้และมีผลผูกพันทางกฎหมาย โดยปราศจากข้อมูลหรือเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ CNS ในครั้งนี้ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวขาดความถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญอันจะมีผลกระทบต่อความสมบูรณ์ในเนื้อหาของข้อมูลแต่ละรายการที่ได้รับอย่างมีนัยสำคัญ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจัดทำขึ้นภายใต้ภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ รวมทั้งขึ้นอยู่กับข้อมูลที่ได้รับ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันหรือทบทวนยืนยันความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้จัดทำขึ้น เพื่อใช้และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของ CNS อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรศึกษารายละเอียดข้อมูลในความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ พร้อมกับเอกสารต่าง ๆ ที่แนบมากับความเห็นของกรรมการอิสระ เพื่อใช้พิจารณา และดุลยพินิจประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม

3. ความเป็นมา และรายละเอียดของการขอเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

3.1. ที่มา และเหตุผลของการขอเพิกถอนหลักทรัพย์

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้รับหนังสือลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย NAIS ถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ เป็นจำนวน 1,844,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ โดย NAIS มีความประสงค์ที่จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจาก กลุ่มบริษัท (ซึ่งรวมถึง Nomura Holding, Inc. (“Nomura HD”) ในฐานะบริษัทแม่ของ NAIS และบริษัทย่อย และบริษัทร่วมอื่น ๆ ของ Nomura HD) และบริษัทฯ ได้สร้างความสัมพันธ์อันใกล้ชิดและแข็งแกร่งยิ่งขึ้นระหว่างกันตั้งแต่บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทย่อยของ NAIS ในปี 2557 จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการโดย NAIS ทั้งนี้กลุ่มบริษัท Nomura คาดหวังการเติบโตอย่างต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย จากการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทยที่มั่นคง กลุ่ม Nomura จึงได้ตัดสินใจที่จะให้ NAIS เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ และเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทในกลุ่ม Nomura ให้มีความใกล้ชิดและแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มความคล่องตัวให้การดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ และจะทำให้การตัดสินใจในเรื่องต่าง ๆ มีความรวดเร็วขึ้นอันจะทำให้สามารถนำเสนอบริการที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ

โดย NAIS ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อ จะสามารถเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ ภายใต้เงื่อนไขว่าเงื่อนไขต่อไปนี้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการยกเว้น

- (1) การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งกำหนดวันประชุมเพื่อชี้แจงต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร
- (2) การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ มีความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ในราคา 2.51 บาทต่อหุ้น โดยผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับราคาเสนอซื้อ ได้หาก (1) บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น (2) บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (3) บริษัทฯ มีการให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิม ตามหลักเกณฑ์ในข้อ 40 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ วิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการ”) นอกจากนี้ราคาเสนอซื้อข้างต้นเป็นราคาไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่คำนวณได้ตามวิธีการกำหนดราคาเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการ

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 ลงวันที่ 9 ธันวาคม 2542 (“ประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน”) ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน กำหนดให้บริษัทฯ จะต้องจัดให้มีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ของบริษัทฯ ภายในระยะเวลาเท่ากับ ระยะเวลาสูงสุดที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ที่ 45 วันทำการ ทั้งนี้

เมื่อการดำเนินการในข้างต้นได้รับการอนุมัติเสร็จสิ้น NAIS จะดำเนินการเสนอซื้อหุ้น และหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิการเป็นหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้น และผู้ถือหลักทรัพย์เป็นการทั่วไป

3.2. ข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ ของรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้

4. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการขอเพิกถอนหลักทรัพย์

4.1. เหตุผลและความเหมาะสมในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์

4.1.1. มีความเสี่ยงที่อาจจะขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน

บริษัทฯ ขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิ เป็นบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ การรับหลักทรัพย์”) หมวด 6 การดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อ 64 ที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้น โดยต้องมีสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ (“เกณฑ์ดำรงสถานะ”) สำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีรายชื่อปรากฏตามทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายย่อยถือหุ้นรวมกันคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 14.22 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ ณ ปัจจุบัน มีจำนวนที่ต่ำกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของเกณฑ์ดำรงสถานะไปแล้ว ที่กำหนดว่าผู้ถือหุ้นรายย่อยต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ อีกทั้ง NAIS ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มเติมอีก จึงทำให้บริษัทฯ ขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการกระจายการถือหุ้นตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ

ดังนั้น การขอเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากความเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในครั้งนี้ จะลดความเสี่ยงในเรื่องการดำรงสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียน ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้

4.1.2. การตรวจสอบ และถ่วงดุลอำนาจการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

จากข้อมูลการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 NAIS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 1,844,659,931 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ แสดงให้เห็นว่า NAIS สามารถควบคุม และบริหารกิจการในเรื่องที่มีนัยสำคัญของกิจการได้ทั้งหมด (Absolute Control) อีกทั้งการทำคำเสนอซื้อเพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในครั้งนี้ NAIS มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นบริษัทฯ เพิ่มเติมอีก ดังนั้น จะทำให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยขาดอำนาจในการถ่วงดุลในการบริหารกิจการของบริษัทฯ ยกเว้นกรณีการเข้าทำรายการเกี่ยวโยง ซึ่งต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ และจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระดังกล่าว โดยผลของการขาดอำนาจถ่วงดุลในการบริหารกิจการจะแบ่งได้ในกรณีต่างๆ ดังนี้

1. กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนที่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง จะทำให้ไม่สามารถถ่วงดุลผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในกรณีที่กิจการจะมีการเพิ่มทุน ลดทุน การควบรวมกิจการ การได้มาและจำหน่ายไปของทรัพย์สินและการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ ยกเว้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใหญ่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียง
2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดจะทำให้ไม่สามารถคัดค้านผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในกรณีที่กิจการจะมีการเพิกถอนหลักทรัพย์

3. กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง สิทธิคัดค้านของผู้ถือหุ้นในรายการต่าง ๆ จะหมดไป เช่น การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ และการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน
4. กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนที่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง สิทธิคัดค้านของผู้ถือหุ้นในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานเกินกว่าร้อยละ 5 และราคาต่ำกว่าราคาตลาดจะหมดไป

4.1.3. ความคล่องตัวในการบริหารกิจการ

การออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทำให้คณะกรรมการบริษัท และหรือผู้บริหารของบริษัทฯ สามารถบริหารกิจการได้คล่องตัวมากขึ้น จากการที่บริษัทฯ ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามกฎระเบียบ และข้อบังคับต่าง ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่กำหนดบทบาทหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียน ภายหลังจากพ้นสภาพการเป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะทำให้การตัดสินใจเกี่ยวกับการเข้าลงทุน หรือขยายการลงทุน รวมไปถึงการพิจารณาเข้าทำรายการต่าง ๆ จะสามารถทำได้รวดเร็ว และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจได้มากยิ่งขึ้น โดยเฉพาะการแข่งขันในอนาคตที่มีเทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) เข้ามา ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อโครงสร้างของตลาดทุนไม่มากนักน้อย ดังที่ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่ถูกเทคโนโลยีทางการเงินกระทบจนนำไปสู่การยกเลิกการคิดค่าธรรมเนียมการโอนเงินออนไลน์มาแล้ว ดังนั้น ธุรกิจการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสัดส่วนรายได้จากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เองนั้นก็จะได้รับผลกระทบในอนาคตเช่นกัน จึงทำให้ในอนาคตบริษัทอาจจะต้องมีการลงทุนเพิ่มเติมและร่วมมือกับเครือข่ายของกลุ่มโมเมนตัมมากขึ้น เพื่อเพิ่มความสามารถในการนำเสนอบริการที่ดียิ่งขึ้นให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีสถานะเป็นบริษัทมหาชน จึงยังคงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามระเบียบ และ ข้อบังคับของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดไว้ต่อไป

4.1.4. ความจำเป็นในการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ

เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีความจำเป็นในการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยที่ผ่านมามีบริษัทฯ บริหารสภาพคล่องในการประกอบธุรกิจจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัทฯ อีกทั้งบริษัทฯ มี NAIS เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่ง ณ ปัจจุบันถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ บริษัทฯ ดังนั้นหากบริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องระดมทุนในอนาคต NAIS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และเป็นบริษัทที่ถือหุ้นโดยบริษัท Nomura Holding Inc ("Nomura HD") ในสัดส่วนร้อยละ 100 มีความสามารถเพียงพอที่จะสนับสนุนเงินทุนให้กับบริษัทฯ ได้

4.1.5. หลักทรัพย์มีสภาพคล่องต่ำ

สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ไม่รวมจำนวนหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีจำนวนทั้งสิ้น 305,809,069 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 14.18 ของหุ้นชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ ซึ่งจากข้อมูลปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 360 วันทำการย้อนหลังจากวันที่มีการเปิดเผยมติคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์พบว่า มีปริมาณการซื้อขายต่อวันอยู่ในระดับต่ำคิดเป็นค่าเฉลี่ยร้อยละ 0.003 ของจำนวนหุ้นชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ หรือคิดเป็นร้อยละ 0.023 ของจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float)

4.1.6. ลดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ที่ผ่านมาบริษัทฯ ต้องจ่ายค่าใช้จ่ายในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าธรรมเนียมรายปี ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ค่าใช้จ่ายในการจัดเตรียม และการเปิดเผยสารสนเทศต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งหากบริษัทฯ นอกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียน ก็จะสามารถลดค่าใช้จ่ายในส่วนนี้ได้

4.2. เงื่อนไขบังคับก่อนในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์

4.2.1. การได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน จะต้องได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุม ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และจะต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้าน การเพิกถอนหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะจัดให้มีการประชุมเพื่อชี้แจง (Presentation) ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเสนอแนะความเห็น เกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร

4.2.2. การได้รับอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์จากตลาดหลักทรัพย์

ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการร้องขอ บริษัทฯ จะต้องยื่นคำขอเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาคำขอ และแจ้งผลการพิจารณาให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนจาก บริษัทฯ

4.2.3. การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 “ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ” เมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯแล้ว กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดให้มีการทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นทั้งหมด โดยมีระยะเวลารับซื้อหุ้น 45 วันทำการ ซึ่งเป็นระยะเวลาสูงสุดที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือคณะกรรมการตลาดทุนกำหนด ทั้งนี้ จากหนังสือแจ้งความประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จาก Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd ฉบับลงวันที่ 2 ตุลาคม 2562 ทาง NAIS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (ถือหุ้นจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,844,659,931 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 85.78 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ) แจ้งความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 305,809,069 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 14.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ในราคา 2.51 บาทต่อหุ้น โดย ตามหลักเกณฑ์ในข้อ 40 ของประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนที่ ทจ.12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ.12/2554”) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับราคาเสนอซื้อ ได้หาก (1) บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น (2) บริษัทฯ มีการ เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (3) บริษัทฯ มีการให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ โอนสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิม นอกจากนี้ราคาเสนอซื้อข้างต้นเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่คำนวณได้ตามวิธีการกำหนดราคาเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554

4.3. ผลกระทบต่อบริษัท และผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นรายย่อย ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

4.3.1. ผลกระทบต่อบริษัทฯ

ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์และวาณิชธนกิจ ภายใต้การถือหุ้นโดย NAIS ซึ่งการออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อาจเกิดผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ และการบริหารกิจการของบริษัทฯ ในประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

(1) การระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์

ภายหลังการออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะไม่สามารถระดมทุนผ่าน ตลาดหลักทรัพย์ หรือการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน เพื่อใช้ในการขยายการลงทุน หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ ได้อีกต่อไป อย่างไรก็ตามหากในอนาคตบริษัทฯ มีความต้องการที่จะระดมทุนเพิ่มเติม บริษัทฯ สามารถขอรับการสนับสนุนจาก NAIS ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ

(2) มีความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจ

จากการที่บริษัทฯ ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามกฎหมาย และข้อบังคับต่าง ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ในส่วนที่กำหนดบทบาทหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนภายหลังจากพ้นสภาพการเป็นบริษัทจดทะเบียน จะทำให้บริษัทฯ สามารถบริหารงานได้คล่องตัวขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ สามารถตัดสินใจในการเข้าทำรายการได้รวดเร็วยิ่งขึ้น และจะเป็นการเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจได้อีกด้วย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และ/หรือ ข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ต่อไป

(3) การรับรู้ของนักลงทุน และ/หรือบุคคลภายนอก

ภายหลังการพ้นสภาพจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะทำให้นักลงทุน และ/หรือ บุคคลภายนอกรับรู้ และรับทราบข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ น้อยลง อย่างไรก็ตามการเพิกถอนหลักทรัพย์ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะไม่กระทบต่อการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และวาณิชธนกิจ โดยการให้บริการของ บริษัทฯ เป็นการให้บริการที่ติดตลาด และเป็นที่รู้จักของบุคคลทั่วไปอยู่แล้ว อีกทั้งบริษัทฯ ยังคงมีแผนการตลาด และแผนประชาสัมพันธ์ให้แก่ผู้ให้บริการสามารถรับรู้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

(4) ลดค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ที่ผ่านมาบริษัทฯ ต้องจ่ายค่าใช้จ่ายในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าธรรมเนียมรายปี ค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ค่าใช้จ่ายในการจัดเตรียม และเปิดเผยสารสนเทศต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งหากบริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียน ก็จะสามารถลดค่าใช้จ่ายในส่วนนี้ลงได้

4.3.2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

(1) ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์

เมื่อบริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หุ้นของบริษัทฯ จะไม่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นตลาดรองได้อีก ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ต้องการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ไม่สามารถทำการซื้อขายได้อย่างคล่องตัว อีกทั้งการรับรู้เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้น หรือสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ไม่เป็นที่แพร่หลาย และกว้างขวางอีกต่อไป

(2) ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

ในกรณีที่บริษัทฯ ยังเป็นบริษัทจดทะเบียน หุ้นของบริษัทฯ ถือเป็นหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผลกำไรที่ได้รับจากการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือเป็นเงินได้ที่ได้รับยกเว้นภาษี ผู้ขายหุ้นไม่มีหน้าที่ที่จะต้องนำผลกำไรจากการขายหุ้นไปรวมคำนวณเพื่อยื่นแบบและเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา ตามกฎกระทรวง ฉบับที่ 126 (พ.ศ. 2509)¹ แต่ทั้งนี้ ภายหลังจากที่บริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี สำหรับการยกเว้นกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gains Tax) อีกต่อไป โดยผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาที่ทำการซื้อขายหุ้นภายหลังจากที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ พ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องนำกำไรจากการขายหุ้นไปรวมคำนวณเพื่อยื่นแบบและเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาตามอัตราที่กำหนด นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล จะไม่ได้รับยกเว้นอากรแสตมป์ร้อยละ 0.1 ของราคาหุ้นที่ชำระแล้วหรือราคาในตราสารแล้วแต่ราคาใดจะมากกว่า ตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 10) พ.ศ. 2500 และการแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 351) พ.ศ. 2542² เนื่องจาก บริษัทฯ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะไม่ได้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯอีกต่อไป

(3) รูปแบบผลตอบแทนการลงทุนในหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงไป

โอกาสที่ผู้ถือหลักทรัพย์จะได้รับกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากส่วนต่างของราคาซื้อขายหลักทรัพย์ (Capital Gain) จะถูกจำกัด เนื่องจากไม่มีตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นยังคงได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลต่อไปหากมีการประกาศจ่ายหลังจากหุ้นของบริษัทฯ พ้นสภาพการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว

¹ กฎกระทรวงฉบับที่ 126 (พ.ศ. 2509) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร ให้ไว้ ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2509 ข้อ 2 (23)

² พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 10) พ.ศ. 2500 และการแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชกฤษฎีกา (ฉบับที่ 351) พ.ศ. 2542 ใช้บังคับ 26 มีนาคม 2542 เป็นต้นไป

(4) ได้รับข้อมูล และ/หรือสารสนเทศของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเปิดเผยข้อมูลใด ๆ ที่บังคับใช้กับบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะได้รับข้อมูลข่าวสารลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ หากภายหลังจากการทำความเข้าใจเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ NAIS ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อสิ้นสุดลง แล้วปรากฏว่าบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายอื่นที่ใช้ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (Acting in Concert) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่าย และชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ หรือมีผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย บริษัทฯ สิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน และรายงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ รวมทั้งกรรมการผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ก็จะไม่มีหน้าที่ต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อีกต่อไป อ้างอิงตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สจ. 12/2552

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงต้องเปิดเผยข้อมูล และจัดส่งข้อมูลในฐานะที่บริษัทฯ ยังคงเป็นบริษัทมหาชนตาม พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 อาทิเช่น ข้อมูลและข่าวสารที่ต้องเปิดเผยในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รายงานประจำปี และหากผู้ถือหุ้นรายย่อยต้องการทราบข้อมูลเกี่ยวกับหนังสือรับรองรายชื่อผู้ถือหุ้น และงบการเงินประจำปีของบริษัทฯ สามารถคัดถ่ายสำเนาข้อมูลของบริษัทฯ ได้ที่กระทรวงพาณิชย์

(5) การไม่มีอำนาจในการตรวจสอบและถ่วงดุลอำนาจ

จากข้อมูลการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 NAIS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 1,844,659,931 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า NAIS สามารถควบคุม และบริหารกิจการในเรื่องที่มีนัยสำคัญของกิจการได้ทั้งหมด (Absolute Control) อีกทั้งในการทำคำเสนอซื้อเพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในครั้งนี้ NAIS มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นบริษัทฯ เพิ่มเติม ซึ่งหากมีผู้ถือหุ้นรายย่อยขายหุ้นให้ NAIS เพิ่มเติมจนทำให้ NAIS ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 90 จะทำให้ NAIS สามารถกำหนดนโยบายต่าง ๆ ในการบริหารกิจการได้เช่น การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการประกอบธุรกิจในบริษัทฯ และบริษัทย่อย การกำหนดนโยบายในการจ่ายเงินปันผล โดยผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นจะไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อขอตรวจสอบ หรือถ่วงดุลอำนาจในการบริหารกิจการได้ เนื่องจากข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 15 ระบุว่าการประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากการประชุมสามัญประจำปี ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

5. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์

5.1. หลักการในการจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานว่าข้อมูล เอกสาร ร่างเอกสาร สัญญา และร่างสัญญาที่ได้รับ ตลอดจนการสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องของ CNS เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นความจริง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระถือว่าสัญญา ร่างสัญญา และข้อตกลงทางธุรกิจต่าง ๆ มีผลบังคับใช้และมีผลผูกพันทางกฎหมาย โดยปราศจากข้อมูลหรือเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใด ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวขาดความถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญอันจะมีผลกระทบต่อความสมบูรณ์ในเนื้อหาของข้อมูลแต่ละรายการที่ได้รับอย่างมีนัยสำคัญ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจัดทำขึ้นภายใต้ภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ รวมทั้งขึ้นอยู่กับข้อมูลที่ได้รับ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ อย่างไรก็ดี ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันหรือทบทวนยืนยันความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระฉบับนี้

5.2. วิธีการประเมินมูลค่า

ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ CNS ในครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาวิธีการประเมินมูลค่าหุ้น CNS จำนวน 6 วิธี ได้แก่

1. วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)
3. วิธีมูลค่าตามราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Price Approach)
4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach or P/BV Ratio)
5. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price-to-Earnings Ratio Approach or P/E Ratio)
6. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของเงินปันผล (Dividend Discount Model)

5.2.1. วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าตามบัญชี คือ วิธีการประเมินมูลค่าของ CNS โดยพิจารณาจากมูลค่าตามที่ปรากฏในบัญชี ณ เวลาหนึ่ง โดยจะคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักด้วยหนี้สินรวม) หรือมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏตามข้อมูลในงบการเงินรวมฉบับสอบทานของ CNS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการสอบทานจากผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาต บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับมูลค่าตามบัญชีของ CNS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 สามารถคำนวณได้ดังนี้

ตารางที่ 5-1: วิธีมูลค่าตามบัญชี

รายการ	มูลค่า (ล้านบาท)
ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (1)	2,150.47
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญและหุ้นซื้อคืน (2)	2,133.32
กำไร (ขาดทุน) สะสม	
- จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมายและสำรองทั่วไป (3)	402.70

รายการ	มูลค่า (ล้านบาท)
- ยังไม่ได้จัดสรร (4)	490.20
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (6) = (1) + (2) + (3) + (4)	5,176.69
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ CNS (หุ้น) ¹	2,150,469,000
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.41

หมายเหตุ: ¹มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเป็นจำนวนหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach) สะท้อนฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ตามมูลค่าทางบัญชีที่ปรากฏอยู่ในงบการเงิน ณ ขณะใดขณะหนึ่งเท่านั้น แต่ไม่ได้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์บางรายการ และเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นในภายหลังวันที่ในงบการเงินที่ใช้อ้างอิง ราคาหรืออุปสงค์และอุปทานในตลาด รวมทั้งไม่ได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต ความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและภาพรวมอุตสาหกรรม จากการประเมินราคาหุ้นด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชีจะได้ราคาหุ้นของกิจการ เท่ากับ **2.41 บาทต่อหุ้น** ซึ่งต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น เป็นเงิน 0.10 บาทหุ้นหรือร้อยละ 4.15

5.2.2. วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้เป็นการนำสินทรัพย์รวมของ CNS หักด้วยหนี้สินทั้งหมด รวมทั้งภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต (Commitments and Contingent Liabilities) ซึ่งปรากฏตามงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นงบสอบทานงวดไตรมาส 2 ปี 2562 และปรับปรุงด้วยรายการต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ปิดงบการเงิน หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น หลังจากนั้น จึงนำผลลัพธ์ที่คำนวณได้หารด้วยจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ CNS โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

5.2.2.1. มูลค่าตลาดของสินทรัพย์

เนื่องจากสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของ CNS เป็นสินทรัพย์หมุนเวียนที่มีสภาพคล่องสูง โดย ณ 30 มิถุนายน 2562 สินทรัพย์หลักของ CNS มีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 435.51 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 5.04 ของสินทรัพย์รวม)
- ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์จำนวน 449.42 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 5.20 ของสินทรัพย์รวม)
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 6,859.29 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 79.44 ของสินทรัพย์รวม) โดย CNS ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของ บริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

ตารางที่ 5-2: การจัดชั้นลูกหนี้โดยคุณภาพของ CNS

(ล้านบาท)	มูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	6,858.74	-	6,858.74
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	106.78	(106.22)	0.56
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6.93	(6.93)	-
รวม	6,972.44	(113.15)	6,859.29

ที่มา: หมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

- เงินลงทุนจำนวน 438.31 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 5.08 ของสินทรัพย์รวม)

ตารางที่ 5-3: เงินลงทุนของ CNS

(ล้านบาท)	หลักทรัพย์เพื่อค้า	ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	เงินลงทุนทั่วไป
มูลค่ายุติธรรม	335.65	97.45	5.23
ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย	335.65	97.45	5.23
ส่วนปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-

ที่มา: หมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 85.53 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 0.99 ของสินทรัพย์รวม) จากการสัมภาษณ์ผู้บริหาร พบว่า CNS ไม่ได้มีการจัดทำรายการประเมินมูลค่าราคาทรัพย์สินโดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในช่วง 6 เดือนย้อนหลัง จึงไม่สามารถทำการปรับปรุงรายการดังกล่าวได้ อีกทั้งมูลค่าสินทรัพย์ถาวรดังกล่าวมีสัดส่วนที่น้อยมาก ดังนั้นจึงไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญ
- สินทรัพย์อื่น อาทิ เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า เงินมัดจำ สินทรัพย์รอการขาย รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ เงินประกันการประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ และอื่น ๆ จำนวน 261.79 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 3.03 ของสินทรัพย์รวม)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่ามูลค่าตามบัญชีสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของ CNS มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่าตลาดของสินทรัพย์ เนื่องจาก CNS ได้ทำการปรับปรุงรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ รวมถึงบันทึกมูลค่าของเงินลงทุนเท่ากับมูลค่ายุติธรรม ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่ได้ทำการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเพิ่มเติม

อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาปรับปรุงรายการ เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เพื่อให้สะท้อนถึงมูลค่ายุติธรรม โดยสรุปได้ดังนี้

ตารางที่ 5-4: เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานของ CNS

(ล้านบาท)	
ราคาทุน	57.31
มูลค่ายุติธรรม	44.56
ส่วนปรับปรุงมูลค่าเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	12.75

ที่มา: หมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

5.2.2.2. สรรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ณ 30 มิถุนายน 2562 กิจการได้บันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแล้วเป็นจำนวน 132.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.84 ของหนี้สินรวม โดย CNS ได้บันทึกรายการดังกล่าว ซึ่งสรุปได้ดังนี้

ตารางที่ 5-5: เงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

(ล้านบาท)	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นงวด	97.41
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:	
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	3.23
ต้นทุนบริการในอดีต	33.09
ต้นทุนดอกเบี้ย	1.17
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายระหว่างปี	(2.05)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายงวด	132.85

ที่มา: หมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ด้วยเหตุนี้ ที่ปรึกษาการเงินอิสระจึงไม่ได้นำภาระผูกพันที่ได้มีการบันทึกไว้แล้วมาปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของกิจการ

5.2.2.3. หนังสือที่อาจเกิดจากคดีความ

- เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการให้อายัดหลักประกันทั้งหมดของลูกหนี้บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่ง และเมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการดังกล่าวให้ยกเลิกการอายัดหุ้นหลักประกันบางส่วน และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลูกหนี้รายดังกล่าวมียอดหนี้คงค้างประมาณ 106 ล้านบาท โดยมีหลักประกันรวมประมาณ 243 ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้คำสั่งอายัดทั้งจำนวน ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องลูกหนี้เป็นคดีแพ่งเรียกให้ชำระหนี้เต็มจำนวน ส่วนลูกหนี้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งว่า บริษัทฯ ไม่มีอำนาจฟ้อง และเรียกร้องให้บริษัทฯ ชดเชยค่าเสียหาย
- อย่างไรก็ดีฝ่ายบริหาร โดยความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายเห็นว่า บริษัทฯ สามารถต่อสู้คดีได้ในประเด็นนี้ และคำฟ้องแย้งไม่มีมูลเพียงพอ โอกาสที่จะเกิดความเสียหายเพิ่มเติมน้อยมาก โดยเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2562 ศาลได้มีคำสั่งไม่รับฟ้องแย้งบางส่วน of ลูกหนี้ ซึ่งลูกหนี้อยู่ระหว่างการอุทธรณ์คำสั่งดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลเพิกถอนการอายัดหลักประกันดังกล่าวซึ่งเป็นการใช้สิทธิตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง บริษัทฯ จัดประเภทบัญชีดังกล่าวเป็นมูลหนี้ชั้นต่ำกว่ามาตรฐานและตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 106 ล้านบาทสำหรับกรณีนี้ไว้ในบัญชี

ดังนั้น ที่ปรึกษาการเงินอิสระจึงไม่ได้นำหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากคดีข้างต้นมาปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของกิจการ เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วมาปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของกิจการ

รายละเอียดของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการด้วยวิธีการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีแสดงไว้ในตารางด้านล่าง

ตารางที่ 5-6: การประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของ CNS

รายการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562	(ล้านบาท)
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท (ก่อนปรับปรุง)	5,176.69
บวก เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	12.75
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท (หลังปรับปรุง)	5,189.44
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ CNS (หุ้น) ¹	2,150,469,000
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	2.41

หมายเหตุ: ¹ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเป็นจำนวนหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

อย่างไรก็ตามวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีจะสะท้อนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ใกล้เคียงมูลค่าที่แท้จริงและเป็นปัจจุบันมากกว่าวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชีโดยได้สะท้อนมูลค่าตลาดของสินทรัพย์ ซึ่งจะมีผลต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม วิธีนี้ไม่ได้สะท้อนราคาหรืออุปสงค์และอุปทานในตลาด ไม่ได้คำนึงถึงแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง ความสามารถในการทำกำไร ผลการดำเนินงานของกิจการในอนาคต และความสามารถในการแข่งขันของกิจการ รวมทั้งปัจจัยภายนอกอื่นๆที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้ไม่เหมาะสมที่จะใช้ประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ CNS และไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้

5.2.3. มูลค่าตามราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Price Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีนี้ เป็นการประเมินมูลค่าหุ้นโดยอ้างอิงจากราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลังของหุ้นสามัญของ CNS ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงเวลาต่าง ๆ ตั้งแต่ 7 - 360 วันทำการ นับย้อนหลัง

จากวันที่ 2 ตุลาคม 2562 (ซึ่งเป็นวันทำการหนึ่งวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แจ้งมติเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ) นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

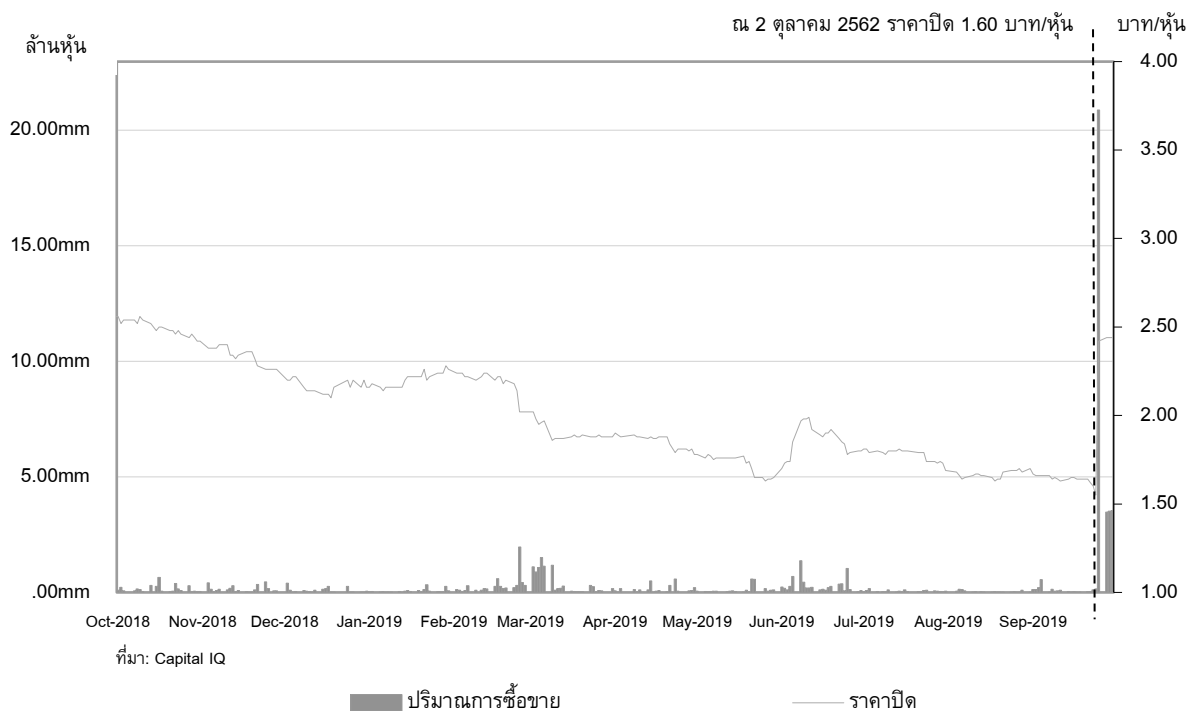
ตารางที่ 5-7: มูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ CNS

	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (บาทต่อหุ้น)	1.61	1.64	1.65	1.70	1.79	1.80	1.92	2.06	2.18
ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (หุ้น)	31,600	91,373	62,293	59,612	132,373	125,827	171,457	155,724	151,803

ที่มา: SETSMART

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก จะได้มูลค่าหุ้นของ CNS อยู่ระหว่าง **1.61 – 2.18 บาทต่อหุ้น** ต่ำกว่าราคาเสนอซื้ออยู่ 0.33 – 0.90 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 13.02 – 35.79 ทั้งนี้ ในช่วงระยะเวลา 360 วันย้อนหลังล่าสุด ราคาปิดของ CNS สูงสุดอยู่ที่ 2.74 บาทต่อหุ้นและต่ำสุดอยู่ที่ 1.58 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่เลือกใช้วิธีนี้ เนื่องจากหุ้นสามัญของ CNS มีปริมาณการซื้อขายที่ต่ำเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวม ดังนั้น วิธีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก จึงอาจจะไม่ได้สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของบริษัทฯ

แผนภาพที่ 5-1: ข้อมูลการซื้อขายในระหว่างวันที่ 10 ตุลาคม 2561 - 9 ตุลาคม 2562



หมายเหตุ: ได้รับหนังสือแจ้งความประสงค์ที่จะทำข้อเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2562

ทั้งนี้ ราคาตลาดภายหลังวันที่ CNS ได้รับหนังสือแจ้งความประสงค์ที่จะเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ราคาหุ้นได้ปรับสูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาก่อนที่ CNS จะได้รับหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าว โดยราคาหุ้นในช่วงวันที่ 4 ตุลาคม 2562 ถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2562 มีราคาปิดอยู่ที่ 2.42 – 2.46 บาทต่อหุ้น ซึ่งโดยเฉลี่ยมีราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ราคาตลาดปัจจุบันจึงเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

จากการวิเคราะห์การซื้อขายหุ้นสามัญของ CNS ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 7 – 360 วันทำการย้อนหลังพบว่า CNS มีอัตราหมุนเวียนการซื้อขาย (Turnover ratio) ซึ่งเป็นอัตราที่ใช้วัดปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เทียบกับปริมาณหุ้นจดทะเบียน (Listed shares) ที่ต่ำเมื่อเทียบกับตลาดดังนี้

ตารางที่ 5-8: อัตราการหมุนเวียนการซื้อขายหุ้นสามัญของ CNS

	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
SET	5.54%	13.24%	28.00%	59.22%	85.20%	104.16%	145.49%	195.30%	237.01%
CNS	0.00%	0.05%	0.07%	0.12%	0.51%	0.61%	1.26%	1.73%	2.23%

ที่มา: SETSMART

5.2.4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach or P/BV Ratio)

วิธีการประเมินราคาตามวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี เป็นการนำมูลค่าตามบัญชีของ CNS ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีค่าเท่ากับ 2.41 บาทต่อหุ้น คูณกับอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีอ้างอิง (Peer Group P/BV) ทั้งนี้ จะถือเอาค่าเฉลี่ย (Average) ของอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV) ของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงกับ CNS มาเป็นอัตราส่วน P/BV อ้างอิง โดยคำนวณเฉลี่ยย้อนหลังจากราคาปิดของหุ้นรายวันในช่วงระยะเวลาระหว่าง 7 ถึง 360 วันทำการ นับย้อนหลังจากวันที่ 2 ตุลาคม 2562 (ซึ่งเป็นวันทำการหนึ่งวันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แจ้งมติเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ทั้งนี้ เพื่อลดความเบี่ยงเบนจากการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น ที่อาจเกิดจากเหตุการณ์ผิดปกติ หรือการเคลื่อนไหวตามฤดูกาล ซึ่งอาจทำให้ราคาหุ้นไม่สะท้อนมูลค่าที่เหมาะสม หากใช้ราคา ณ จุดใดจุดหนึ่ง

โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเลือกบริษัทที่มีลักษณะการดำเนินธุรกิจหลักที่ใกล้เคียงกันจำนวน 6 ราย โดยนำค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีของบริษัทจดทะเบียนที่นำมาเปรียบเทียบ คำนวณจากค่าเฉลี่ยของบริษัทดังกล่าว ตามช่วงเวลาข้างต้น หาค่าด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทนั้น ๆ ตามงบการเงินล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายชื่อบริษัทในหมวดธุรกิจหลักทรัพย์และวาณิชธนกิจ ที่ดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกับ CNS โดยสามารถสรุปเกณฑ์คุณสมบัติในการคัดเลือกคู่เทียบ ดังนี้

ตารางที่ 5-9: บริษัทคู่เทียบที่ดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกัน

บริษัท	ลักษณะทางธุรกิจ
CNS	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
MBKET	ประกอบธุรกิจให้บริการด้านธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินนายทะเบียนหลักทรัพย์ธุรกิจการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์ บริการด้านวาณิชธนกิจที่ให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินที่ปรึกษาการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์
CGH	บริษัทดำเนินธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจการเงิน โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นบริษัทแกน
ASP	บริษัทดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง โดยธุรกิจหลักในปัจจุบันประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ และธุรกิจกิจการร่วมลงทุน
KGI	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยแบ่งออกเป็นธุรกิจดังต่อไปนี้ (ก) นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ข) คำหลักทรัพย์ (ค) ที่ปรึกษาการลงทุน (ง) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (จ) การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (ฉ) นายทะเบียนหลักทรัพย์ (ช) ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(ซ) ที่ปรึกษาทางการเงิน (ณ) ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ(ญ) ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม
TNITY	บริษัทประกอบธุรกิจการลงทุน (Holding Company) ใน 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน 2) ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและวาณิชธนกิจ และ 3) ธุรกิจการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Securitization)

บริษัท	ลักษณะทางธุรกิจ
FSS	บริษัทประกอบธุรกิจ 1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 2. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 3. ธุรกิจพาณิชย์ 4. ธุรกิจลงทุน 5. ธุรกิจโบสถ์และแสดงสิทธิอนุพันธ์ 6. ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายสินทรัพย์ 7. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ 8. ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ 9. ธุรกิจตราสารหนี้

ที่มา: Capital IQ

หมายเหตุ:

- 1) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้รวมบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("UOBKH") เข้ามาพิจารณาเป็นคู่เทียบของบริษัทเนื่องจากหุ้นของ UOBKH มีปริมาณมูลค่าการซื้อขายหมุนเวียนที่น้อยจนเกินไป
- 2) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้รวมบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ("GBX") เข้ามาพิจารณาเป็นคู่เทียบของบริษัทเนื่องจากรายได้ส่วนใหญ่ของ GBX ไม่ได้มาจากธุรกิจที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
- 3) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้รวมบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ("AEC") เนื่องจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (market capitalization) มีขนาดที่แตกต่างกับ CNS มากเกินไป และมีผลการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2558

ตารางที่ 5-10: สรุปอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV) ของบริษัทคู่เทียบของ CNS

บริษัทคู่เทียบ	อัตราส่วน P/BV ตามจำนวนวันทำการย้อนหลัง								
	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
CNS	0.68	0.68	0.69	0.70	0.71	0.72	0.77	0.84	0.88
MBKET	1.08	1.08	1.09	1.12	1.10	1.13	1.19	1.29	1.42
CGH	0.65	0.64	0.64	0.65	0.66	0.66	0.67	0.69	0.72
ASP	0.93	0.93	1.01	1.11	1.14	1.18	1.28	1.39	1.45
KGI	1.54	1.55	1.57	1.52	1.49	1.48	1.52	1.54	1.51
TNITY	0.54	0.54	0.54	0.55	0.57	0.58	0.62	0.67	0.68
FSS	0.41	0.41	0.41	0.44	0.44	0.43	0.43	0.45	0.48
ค่าเฉลี่ยของบริษัทคู่เทียบ	0.83	0.83	0.85	0.87	0.87	0.88	0.93	0.98	1.02
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของ CNS (บาทต่อหุ้น) ¹	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41
ราคาหุ้น (บาทต่อหุ้น)	2.00	2.01	2.04	2.10	2.10	2.13	2.23	2.36	2.45

ที่มา: SETSMART

หมายเหตุ: ¹ คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

จากข้อมูลในงบการเงินรวมของ CNS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้ตรวจสอบบัญชีของ CNS มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น 2.41 บาทต่อหุ้น คุณกับอัตราส่วน P/BV อ้างอิงตามตารางข้างต้นซึ่งอยู่ในช่วงระหว่าง 0.83 – 1.02 เท่า จะได้มูลค่าหุ้นของ CNS อยู่ในช่วงระหว่าง **2.00 – 2.45 บาทต่อหุ้น** ซึ่งต่ำกว่าราคาเสนอซื้ออยู่ 0.06 – 0.51 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 2.22 – 20.20

ถึงแม้ว่าวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีเป็นการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานในอนาคต อย่างไรก็ตาม เป็นวิธีที่คำนวณจากค่าเฉลี่ยของราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีของคู่เทียบที่ใช้อ้างอิง วิธีนี้เหมาะสำหรับหุ้นที่มีสินทรัพย์เพื่อจำหน่ายเป็นหลัก หรือหุ้นกลุ่มธุรกิจการเงินที่มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลและกฎระเบียบที่รัดกุมคล้ายคลึงกัน เช่น ธนาคาร หรือ ธุรกิจหลักทรัพย์ วิธีนี้สามารถสะท้อนมุมมองของตลาดและให้มูลค่าที่เสถียรกว่าวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไร จึงสามารถนำมาเป็นเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมได้

5.2.5. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price-to-Earnings Ratio Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น เป็นการนำข้อมูลกำไรต่อหุ้น (EPS) ของ CNS 4 ไตรมาสย้อนหลัง สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มาคูณกับอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้นอ้างอิง (Peer Group P/E) โดย P/E อ้างอิงจะถือเอาค่าเฉลี่ย (Average) ของอัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับ CNS มาเป็นอัตราส่วน P/E อ้างอิง โดยคำนวณเฉลี่ยย้อนหลังจากราคาปิดของหุ้นรายวันในช่วงระยะเวลาระหว่าง 7 ถึง 360 วันทำการ นับย้อนหลังจากวันที่ 2 ตุลาคม 2562 (ซึ่งเป็นวันทำการหนึ่งวันก่อน

วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แจ้งมติเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ดังที่ได้กล่าวไว้ก่อนหน้านี้ สรุปได้ดังนี้

ตารางที่ 5-11: สรุปอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (P/E) ของบริษัทคู่เทียบของ CNS

บริษัทคู่เทียบ	อัตราส่วน P/E ตามจำนวนวันทำการย้อนหลัง								
	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
CNS	32.45	32.59	32.87	34.22	35.31	33.96	30.51	26.93	23.50
MBKET	28.49	28.64	28.76	26.73	23.83	22.09	19.63	17.57	17.17
EGH ¹	-105.85	-104.26	-103.73	-43.18	(-3.56)	(-30.50)	(-20.77)	-2.50	-8.35
ASP	15.09	15.10	16.33	17.44	17.36	17.11	16.22	14.75	13.69
KGI	8.05	8.11	8.20	8.18	8.11	8.12	8.26	8.28	8.46
TNITY	16.88	17.04	17.13	18.75	19.86	19.52	17.87	16.05	24.46
FSS ¹	(-6.84)	(-6.84)	(-6.86)	(-6.52)	(-8.89)	(-15.84)	(-17.73)	(-7.14)	(-3.13)
ค่าเฉลี่ยของบริษัทคู่เทียบ	20.19	20.30	20.66	21.06	20.89	20.16	18.50	16.72	17.46
กำไรสุทธิต่อหุ้นของ CNS (บาทต่อหุ้น) ²	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
ราคาหุ้น (บาทต่อหุ้น)	1.01	1.01	1.03	1.05	1.04	1.01	0.92	0.84	0.87

หมายเหตุ: ¹ ไม่นำ มารวมในการคำนวณค่าเฉลี่ยเนื่องจากมีผลการดำเนินงานขาดทุน

² คำนวณจากกำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือน

จากการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้จะได้มูลค่าอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิของบริษัทคู่เทียบอยู่ระหว่าง 16.72 – 21.06 เท่า และราคาประเมินตามวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้นอยู่ระหว่าง 0.84 – 1.05 บาทต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่าราคาเสนอซื้ออยู่ 1.46 – 1.67 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 58.04 – 66.70 อย่างไรก็ตาม วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้นเป็นวิธีที่ใช้ค่าเฉลี่ยของราคาตลาดต่อกำไรของคู่เทียบที่ใช้อ้างอิง มาคำนวณเพื่อหามูลค่าหุ้นของบริษัท โดยสะท้อนความสามารถในการทำกำไร ณ ขณะใดขณะหนึ่งในอดีต โดยมีได้สะท้อนถึงโครงสร้างทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัท และอาจไม่สะท้อนมูลค่าหุ้นของบริษัท เนื่องจากความแตกต่างระหว่างผลประกอบการและประเภทลูกค้าของบริษัทกับบริษัทคู่เทียบ โดยเฉพาะในกรณีที่ตัวแปรกำไรต่อหุ้นมีความผันผวนสูง ดังนั้นวิธีการนี้จึงอาจไม่เหมาะสมในการใช้ประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัท

5.2.6. วิธีมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผล (Dividend Discount Model : DDM)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีคิดลดเงินปันผล (Dividend Discount Model : DDM) เป็นวิธีที่คำนวณหาราคาหุ้นสามัญด้วยการคาดการณ์เงินปันผลจ่ายที่คาดว่าจะสามารถจ่ายได้จากผลการดำเนินงานในอนาคต แล้วนำมาคำนวณหามูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (Ke) ที่เหมาะสมเป็นอัตราส่วนในการคิดลด ซึ่งวิธีนี้กระแสเงินสดที่นำมาใช้ในการคำนวณ คือ เงินปันผลจ่าย ที่ทางบริษัทจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยตรง ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังจากหักเงินสำรองต่าง ๆ ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้ข้อมูลนโยบายการจ่ายเงินปันผล ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลที่เกิดขึ้นจริง ในช่วงระยะเวลา 4 ปีที่ผ่านมา (ตั้งแต่ปี 2558 – 2561) ที่มีอัตราการจ่ายเงินปันผลเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 94.11 โดยนำข้อมูลเหล่านี้มาใช้คาดการณ์เงินปันผลที่จะจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นโดยตั้งอยู่บนพื้นฐานว่าธุรกิจของบริษัทฯ ยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis) และไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้น รวมทั้งเป็นไปภายใต้ภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ในปัจจุบัน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณหากระแสเงินสดในรูปของเงินปันผลในอนาคตจากประมาณการทางการเงินของบริษัทฯ ในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า (ปี 2563- 2567) โดยตั้งอยู่บนพื้นฐานว่าธุรกิจของบริษัทฯ ยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis) และไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้น รวมทั้งเป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบันที่มีการดำเนินธุรกิจภายใต้การบริหารงานของทีมงานชุดปัจจุบัน โดยที่ไม่ได้คำนึงถึงแผนงานหรือการเปลี่ยนแปลงในอนาคตที่อาจถูกกำหนดโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ

ประมาณการทางการเงินและสมมติฐานในการจัดทำประมาณการในครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้จัดทำขึ้นโดยได้ประมาณการกระแสเงินสดจากการคาดการณ์ผลการดำเนินงานของ CNS ในอนาคต ซึ่งสมมติฐานที่ใช้ในการคาดการณ์ดังกล่าวอ้างอิงจากข้อมูลหรืออัตราส่วนทางการเงินที่เกิดขึ้นจริงในอดีต และ/หรือจากงบประมาณหรือแผนงานของ CNS รวมทั้งข้อมูลของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ สมมติฐานในการจัดทำประมาณการนี้อยู่ภายใต้สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ อุตสาหกรรมและข้อมูลที่ได้รับรู้ได้ในปัจจุบัน ณ ขณะที่ทำการศึกษาเท่านั้น ซึ่งหากปัจจัยดังกล่าวข้างต้นมีการเปลี่ยนแปลงจากปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญและมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ CNS รวมทั้งสถานการณ์ของ CNS มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญจากสมมติฐานที่กำหนดขึ้น ราคาหุ้นที่ประเมินได้ตามวิธีนี้ อาจเปลี่ยนแปลงไปตามปัจจัยที่เข้ามากระทบได้

สมมติฐานที่สำคัญของประมาณการทางการเงินของ CNS สรุปได้ดังนี้

1. สมมติฐานด้านรายได้

1.1. รายได้ค่านายหน้าจากการขายหลักทรัพย์

ประมาณการรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ส่วนแบ่งการตลาดของกิจการ และอัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยของกิจการ

ตารางที่ 5-12: ประมาณการรายได้ค่านายหน้าจากธุรกิจหลักทรัพย์

(หน่วย: ล้านบาท)	2560A	2561A	1H62A	2562E	2563F	2564F	2565F	2566F	2567F
จำนวนวันที่มีการซื้อขาย (วันต่อปี)	244	245	183	243	243	243	243	243	243
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดเฉลี่ยต่อวัน	50,114	57,674	49,720	49,720	49,720	51,378	51,378	51,378	51,378
ส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการ	2.76%	2.24%	1.86%	2.32%	2.32%	2.32%	2.32%	2.32%	2.32%
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการต่อปี	604,595	556,111	211,285	503,063	503,063	519,833	519,833	519,833	519,833
อัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ย	0.12%	0.12%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการ	766.67	657.95	230.30	536.28	536.28	554.16	554.16	554.16	554.16

• ประมาณการมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดเฉลี่ยต่อวัน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ สำหรับปี 2562 – 2567 (ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) โดยในปี 2562 และ 2563 อ้างอิงจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่เกิดขึ้นจริงในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 หลังจากนั้นกำหนดให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในปี 2564 เติบโตด้วยอัตราร้อยละ 3.33 โดยอ้างอิงจากอัตราการเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันย้อนหลังตั้งแต่ปี 2557 และกำหนดให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาเห็นว่าอัตราการเติบโตของปริมาณการซื้อขายในช่วงระยะเวลา 5 ปีล่าสุดมีความเหมาะสมที่จะสะท้อนแนวโน้มอัตราการเติบโตของธุรกิจในสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่เป็นปัจจุบัน

• ประมาณการส่วนแบ่งการตลาดนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ในช่วงระหว่าง 5 ปีที่ผ่านมา ระหว่างปี 2557 – 2562 ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ มีทิศทางที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงกำหนดให้ใช้ส่วนแบ่งการตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลังตั้งแต่ปี 2559 จนถึงไตรมาสที่ 3 ในปี 2562 โดยกำหนดให้ส่วนแบ่งการตลาดของปี 2562 มีสัดส่วนในการถ่วงน้ำหนักมากที่สุดและส่วน

แบ่งการตลาดในปี 2559 มีสัดส่วนในการถ่วงน้ำหนักน้อยที่สุด ซึ่งจากการคำนวณจะได้ส่วนแบ่งการตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลังเท่ากับร้อยละ 2.32 โดยให้ส่วนแบ่งการตลาดดังกล่าวคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ

● ประเมินการอัตราค่านายหน้าสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการอัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการโดยใช้อัตราค่านายหน้าที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2562 เป็นฐานในการประมาณการ และกำหนดให้อัตราค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ

ตารางที่ 5-13: ประมาณการรายได้ค่านายหน้าจากธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: ล้านบาท)	2560A	2561A	1H62A	2562E	2563F	2564F	2565F	2566F	2567F
จำนวนวันที่มีการซื้อขาย (วันต่อปี)	244	245	183	243	242	242	242	242	242
ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวัน	324,217	426,213	378,178	421,135	421,135	421,135	421,135	421,135	421,135
ส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจนายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกิจการ	2.63%	3.69%	2.59%	2.78%	2.78%	2.78%	2.78%	2.78%	2.78%
ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกิจการต่อปี	2,079,826	3,852,916	1,177,198	2,849,866	2,849,866	2,849,866	2,849,866	2,849,866	2,849,866
อัตราค่านายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ย	22.17	18.91	24.07	24.07	24.07	24.07	24.07	24.07	24.07
รายได้ค่านายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกิจการ	46.10	72.87	28.33	68.59	68.59	68.59	68.59	68.59	68.59

● ประเมินการประมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวัน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ ฯ สำหรับปี 2562 – 2567 โดยอ้างอิงจากปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 421,135 สัญญาต่อวันหลังจากนั้นกำหนดให้มีปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ

● ประเมินการส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยอ้างอิงจากส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 ซึ่งเท่ากับประมาณร้อยละ 2.78 โดยที่อัตราส่วนแบ่งการตลาดที่เกิดขึ้นในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2562 จะใกล้เคียงกับอัตราส่วนแบ่งการตลาดเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีในระหว่างปี 2557 – 2562 หลังจากนั้นกำหนดให้มีอัตราการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตลอดระยะเวลาประมาณการ

● ประเมินการอัตราค่านายหน้าสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการอัตราค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกิจการโดยใช้อัตราค่านายหน้าที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2562 เป็นฐานในการประมาณการ และกำหนดให้อัตราค่านายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ

1.2. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ประกอบด้วย รายได้จากการให้บริการส่วนงานด้านพาณิชย์ เช่น การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน รายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รายได้ค่าธรรมเนียมจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมอื่น ทั้งนี้ ในการจัดทำประมาณการสำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ในส่วนของรายได้จากการให้บริการจากส่วนงานด้านพาณิชย์ รายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการ

ขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยอ้างอิงจากงบประมาณที่ได้รับจากผู้บริหารของบริษัทฯ สำหรับปีประมาณการ 2562 - 2564 หลังจากนั้นกำหนดให้มีรายได้ดังกล่าวคงที่ ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น ๆ กำหนดให้ใช้ค่าเฉลี่ยระหว่างปี 2559 - 2562 แล้วให้คงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ

ตารางที่ 5-14: ประมาณการรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: ล้านบาท)	2560A	2561A	1H62A	2562E	2563F	2564F	2565F	2566F	2567F
รายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Selling Agent)	301.09	214.60	73.17	251.08	306.32	389.03	389.03	389.03	389.03
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวางผังชนกิจ	28.92	57.38	28.99	39.96	45.67	50.03	50.03	50.03	50.03
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ (SBL)	24.07	31.58	33.64	28.11	32.04	37.17	37.17	37.17	37.17
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น ๆ	74.52	82.40	45.40	81.10	81.10	81.10	81.10	81.10	81.10
รวม	428.60	385.96	181.20	400.26	465.14	557.34	557.34	557.34	557.34

1.3. รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เทียบกับสัดส่วนของรายได้ค่านายหน้า โดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี (ตั้งแต่ปี 2559 - 2561) และที่เกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เป็นอัตราตั้งต้นเพื่อใช้ในการคำนวณตลอดระยะเวลาประมาณการ

1.4. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ส่วนใหญ่มาจากการซื้อขายตราสารหนี้ พันธบัตรรัฐบาล และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน โดยปรับกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินที่ได้รับในครึ่งปีแรกของปี 2562 ให้เป็นรายได้ทั้งปี แล้วกำหนดให้รายได้ดังกล่าวคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ

1.5. รายได้อื่น

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการรายได้อื่น โดยปรับรายได้อื่นที่ได้รับในครึ่งปีแรกของปี 2562 ให้เป็นรายได้ทั้งปี แล้วกำหนดให้รายได้ดังกล่าวคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ

2. สมมติฐานด้านค่าใช้จ่าย

2.1. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส ค่าคอมมิชชั่น และสวัสดิการอื่น ๆ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายหลักในการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการเงินเดือนและโบนัสโดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต และปรับด้วยอัตราการเติบโตร้อยละ 5 ต่อปี ตลอดระยะเวลาประมาณการ สำหรับค่าคอมมิชชั่น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการโดยอ้างอิงจากสัดส่วนต่อรายได้ค่านายหน้าเฉลี่ยจากปี 2559 - 2561 ส่วนค่าใช้จ่ายสวัสดิการสำหรับพนักงานอื่น ๆ กำหนดให้เพิ่มขึ้นตามอัตราเงินเฟ้อย้อนหลัง 10 ปี (เท่ากับร้อยละ 1.58 อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยอัตราการเติบโตของอัตราเงินเฟ้อจากธนาคารแห่งประเทศไทย)

2.2. ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมที่บริษัท จะต้องจ่ายชำระให้แก่ผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดอนุพันธ์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. สำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมธุรกรรมการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และหน่วยงานอื่น ๆ ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวผันแปรตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายโดยใช้ค่าเฉลี่ยสัดส่วนค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย โดยเทียบกับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัท และกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน เท่ากับร้อยละ 16.04 ต่อปี โดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี (ตั้งแต่ปี 2559 – 2561) และที่เกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 เป็นอัตราตั้งต้นเพื่อใช้ในการคำนวณตลอดระยะเวลาประมาณการ

2.3. ต้นทุนทางการเงิน

บริษัท มีต้นทุนทางการเงินที่ต้องจ่ายชำระให้กับลูกค้าของบริษัทฯ จากการวางเงินประกันของลูกค้าเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการต้นทุนทางการเงินเท่ากับร้อยละ 1.77 ต่อปีโดยอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง (ตั้งแต่ปี 2559 – 2561) และที่เกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562

2.4. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นส่วนใหญ่จะประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการติดต่อสื่อสาร ค่าโทรศัพท์ ค่าเทคโนโลยีสารสนเทศ ค่าบำรุงรักษา ค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเช่า ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ค่าข้อมูล ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เป็นต้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตาม ตามมูลค่าอาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และแผนการลงทุนในอนาคตของบริษัทฯ ส่วนค่าใช้จ่ายอื่น ๆ กำหนดให้ผันแปรกับรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 15.11 ของรายได้รวม โดยอ้างอิงจากอัตราเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง (ตั้งแต่ปี 2559 – 2561) และที่เกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562

2.5. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20

3. การประมาณการรายจ่ายเพื่อการลงทุน (Capital Expenditure)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการรายจ่ายเพื่อการลงทุนโดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยในการลงทุนในส่วนของอุปกรณ์และซอฟต์แวร์ เฉลี่ยย้อนหลังในช่วงปี 2557 – 2561 และกำหนดให้เท่ากันตลอดระยะเวลาประมาณการ

4. การจ่ายเงินปันผล

ในอดีตที่ผ่านมา บริษัทมีอัตราการจ่ายเงินปันผลโดยเฉลี่ยย้อนหลังตั้งแต่ปี 2558 – 2561 เท่ากับร้อยละ 94.11 ต่อปี ในขณะที่บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังหักเงินสำรองต่างๆ เนื่องจากที่ผ่านมา ยังไม่มีนโยบายใช้เงินลงทุน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงได้ประมาณการอัตราการจ่ายเงินปันผลเป็นช่วงที่ร้อยละ 60.00 – 94.11 ตลอดระยะเวลาประมาณการตามหลักของความระมัดระวัง

ตารางแสดงมูลค่าการจ่ายเงินปันผลที่เกิดขึ้นจริงในช่วงปี 2558 – 2561 และปีประมาณการ (ปี 2562 -2567)

ปี	กำไรสุทธิ	เงินปันผลจ่าย	อัตราการจ่ายเงินปันผล
2558A	416.0	387.1	93.06%
2559A	412.2	387.1	93.91%
2560A	475.4	451.6	94.99%
2561A	177.5	167.7	94.49%
2562E	224.0	134.4 - 210.8	60%.00 - 94.11%
2563F	208.1	124.8 - 195.8	60%.00 - 94.11%
2564F	257.1	154.3 - 241.9	60%.00 - 94.11%
2565F	231.3	138.8 - 217.7	60%.00 - 94.11%
2566F	205.1	123.1 - 193.1	60%.00 - 94.11%
2567F	179.6	107.8 - 169.0	60%.00 - 94.11%

หมายเหตุ: ประมาณการกำไรสุทธิข้างต้นคำนวณมาจากสมมติฐานด้านรายได้และค่าใช้จ่ายในข้อ 1 – 3 ภายใต้ 5.2.6 วิธีมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผล (Dividend Discount Model : DDM)

5. การประเมินมูลค่า

5.1. อัตราการขยายตัวของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)

ในประมาณการทางการเงินกำหนดให้มีอัตราการขยายตัวของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการที่ร้อยละ 0 ต่อปี เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis)

5.2. อัตราส่วนลด (Discount Rate)

อัตราส่วนลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดจากเงินปันผลที่คาดว่าจะนักลงทุนจะได้รับในอนาคตจะเท่ากับต้นทุนของทุน หรืออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (Ke) ซึ่งคำนวณได้จาก Capital Asset Pricing Model (CAPM) โดยมีสูตรการคำนวณดังนี้

$$K_e \text{ (หรือ } R_e) = R_f + \beta (R_m - R_f)$$

โดยที่

Risk Free Rate (Rf) = อ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 30 ปี มีค่าเท่ากับร้อยละ 1.85 ต่อปี (ข้อมูล ณ วันที่ 2 ตุลาคม 2562) โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาว่าพันธบัตรรัฐบาลอายุ 30 ปี เพื่อให้สะท้อนผลตอบแทนจากการลงทุนของนักลงทุนในสินทรัพย์ที่ไม่มีความเสี่ยงหากถือครองหลักทรัพย์ในระยะยาว

Beta (β) = ค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนระหว่างผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์กับผลตอบแทนของกลุ่มบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกันที่นำมาเปรียบเทียบ โดยคำนวณจากข้อมูลราคาปิดเฉลี่ยในช่วงระยะเวลาย้อนหลัง 2 ปี นับจากวันที่ 2 ตุลาคม 2562 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาว่า ข้อมูลที่เลือกมานั้น เป็นช่วงเวลาที่มีความถี่และความถี่ของข้อมูลเหมาะสมต่อการคำนวณทางสถิติ และยังสามารถสะท้อนความเสี่ยงของสภาวะธุรกิจในปัจจุบันได้ดี ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.59

Market Risk (Rm) = อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ เฉลี่ยย้อนหลัง 30 ปี ตั้งแต่ ตุลาคม 2532 – เดือน กันยายน 2562 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 12.04 ต่อปี ซึ่งน่าจะสามารถสะท้อนความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ในระยะยาวได้ดี

ทั้งนี้ เมื่อนำตัวแปรดังกล่าวมาคำนวณ จะได้อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Ke) เท่ากับร้อยละ 7.90 ต่อปี

มูลค่าเงินปันผลหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value of Dividend)

การพิจารณามูลค่าเงินปันผลภายหลังจากระยะเวลาประมาณการคือ สิ้นปี 2567 จะพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ประกอบไปด้วย เงินปันผล ณ ปี 2567 อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินปันผลเฉลี่ยต่อปี อัตราคิดลด เป็นต้น โดยมีสูตรการคำนวณดังนี้

$$\begin{aligned} \text{Terminal} &= ((D_{2567} \times (1 + G)) / (K_e - G)) \\ \text{โดยที่} \\ D_{2567} &= \text{มูลค่าของเงินปันผลจ่าย ณ ปี 2567} \\ G &= \text{อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินปันผลเฉลี่ยต่อปี อย่างต่อเนื่องตลอดไป (Going Concern Basis) กำหนดให้เท่ากับร้อยละ 0.00 ต่อปี} \\ K_e &= \text{อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น ซึ่งเท่ากับร้อยละ 7.90 ต่อปี} \end{aligned}$$

จากข้อมูลและสมมติฐานดังกล่าวข้างต้น ทำให้คำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจากเงินปันผลและมูลค่าหุ้นของบริษัท ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของเงินปันผลได้ดังนี้

ตารางที่ 5-15: สรุปมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจากเงินปันผล

(หน่วย: ล้านบาท)	2562E	2563F	2564F	2565F	2566F	2567F
กำไรสุทธิ	224.0	208.1	257.1	231.3	205.1	179.6
เงินปันผล	210.8	195.8	241.9	217.7	193.1	169.0
Terminal Value of Dividend						2,138.4
มูลค่าปัจจุบันของเงินปันผล	203.0	174.7	200.0	166.8	137.1	1,518.5
รวมมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผล	2,400.2					
จำนวนหุ้น	2,150,469,000					
มูลค่าหุ้น (บาท/หุ้น)	1.12					

นอกจากนี้ ทางที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำกรวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) โดยที่การปรับเปลี่ยนส่วนแบ่งการตลาด มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน อัตราการเติบโตของเงินปันผลหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ และอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (K_e) และหากบริษัทมีการจ่ายปันผลตามนโยบายที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ

เงินปันผลในอัตราร้อยละ 60

ส่วนแบ่งการตลาด					
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน	ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.050	ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.025	กรณีฐาน	ปรับลดลงร้อยละ 0.025	ปรับลดลงร้อยละ 0.050
ปรับลดลงร้อยละ 4	0.63	0.62	0.60	0.58	0.57
ปรับลดลงร้อยละ 2	0.69	0.67	0.66	0.64	0.62
กรณีฐาน	0.75	0.73	0.71	0.69	0.68
ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 2	0.80	0.79	0.77	0.75	0.73
ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 4	0.86	0.85	0.83	0.81	0.79

Terminal Growth					
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.00	ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.00	กรณีฐาน	ปรับลดลงร้อยละ 1.00	ปรับลดลงร้อยละ 2.00
ปรับลดลงร้อยละ 1.00	1.02	0.90	0.80	0.74	0.68
ปรับลดลงร้อยละ 0.50	0.94	0.83	0.75	0.70	0.65
กรณีฐาน	0.86	0.78	0.71	0.66	0.62
ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50	0.80	0.73	0.67	0.63	0.59
ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.00	0.75	0.69	0.64	0.60	0.57

เงินปันผลในอัตราร้อยละ 94.11

ส่วนแบ่งการตลาด					
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน	ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.050	ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.025	กรณีฐาน	ปรับลดลงร้อยละ 0.025	ปรับลดลงร้อยละ 0.050
ปรับลดลงร้อยละ 4	0.99	0.97	0.94	0.92	0.89
ปรับลดลงร้อยละ 2	1.08	1.05	1.03	1.00	0.98
กรณีฐาน	1.17	1.14	1.12	1.09	1.06
ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 2	1.26	1.23	1.21	1.18	1.15
ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 4	1.35	1.33	1.30	1.27	1.24

Terminal Growth					
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.00	ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.00	กรณีฐาน	ปรับลดลงร้อยละ 1.00	ปรับลดลงร้อยละ 2.00
ปรับลดลงร้อยละ 1.00	1.61	1.40	1.26	1.16	1.07
ปรับลดลงร้อยละ 0.50	1.47	1.30	1.18	1.09	1.02
กรณีฐาน	1.36	1.22	1.12	1.04	0.97
ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50	1.26	1.14	1.06	0.99	0.93
ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.00	1.18	1.08	1.00	0.94	0.89

จากการวิเคราะห์ Sensitivity Analysis จะได้ว่าราคาหุ้นสามัญของบริษัท ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผลจะอยู่ระหว่าง 0.57 – 1.61 บาทต่อหุ้น ซึ่งมีมูลค่าต่ำกว่าราคาเสนอซื้อเท่ากับ 0.90 – 1.94 บาทหรือต่ำกว่าในอัตราร้อยละ 36.02 – 77.35 ของราคาเสนอซื้อ

ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้จัดทำโดยอ้างอิงจากสมมติฐานที่ได้รับจาก CNS ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงใด ๆ เกี่ยวกับแผนธุรกิจและนโยบายต่าง ๆ ของ CNS หรือสภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป การดำเนินธุรกิจในปัจจุบันของ CNS เปลี่ยนแปลงไปจากประมาณการและตัวแปรที่กำหนดไว้ อาจทำให้ประมาณการที่กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานที่กล่าวมาข้างต้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญและอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นของ CNS ที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปเช่นกัน

5.3. สรุปความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของ CNS

จากวิธีประเมินมูลค่าทั้งหมด สามารถสรุปเปรียบเทียบมูลค่าหุ้นของ CNS ตามการประเมินมูลค่าด้วยวิธีการต่าง ๆ ได้ดังนี้

ตารางที่ 5-16: สรุปเปรียบเทียบมูลค่าหุ้นของ CNS ตามการประเมินมูลค่าด้วยวิธีต่าง ๆ

วิธีการประเมินราคาหุ้น	มูลค่า CNS (บาทต่อหุ้น)	ราคาเสนอซื้อ	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคา เสนอซื้อ (บาท)	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคา เสนอซื้อ (ร้อยละ)
1 วิธีมูลค่าตามบัญชี	2.41	2.51	(0.10)	(3.98)
2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี	2.41	2.51	(0.10)	(3.98)
3 วิธีมูลค่าตามราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	1.61 – 2.18	2.51	(0.33 – 0.90)	(13.02 – 35.79)
4 วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	2.00 - 2.45	2.51	(0.06 – 0.51)	(2.22 – 20.20)
5 วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น	0.84 - 1.05	2.51	(1.46 – 1.67)	(58.04 – 66.70)
6 วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของเงินปันผล การวิเคราะห์ความไว	0.71 – 1.12 0.57 - 1.61	2.51	(1.39 – 1.80) (0.90 – 1.94)	(55.53 - 71.65) (36.02 - 77.35)

การประเมินราคาหุ้นในแต่ละวิธีมีข้อดีและข้อด้อยแตกต่างกัน ซึ่งสะท้อนถึงความเหมาะสมของราคาหุ้นจากการประเมินราคาหุ้นในแต่ละวิธีที่แตกต่างกันไป ดังนี้

- 1) วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach) จะคำนึงถึงฐานะการเงินขณะใดขณะหนึ่งและมูลค่าทรัพย์สินตามที่ได้บันทึกบัญชีไว้ โดยไม่ได้สะท้อนมูลค่าตลาดของสินทรัพย์ที่เป็นปัจจุบัน ไม่ได้สะท้อนราคาหรืออุปสงค์และอุปทานในตลาด รวมทั้งยังไม่ได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต ความสามารถในการแข่งขันของบริษัท แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและภาพรวมอุตสาหกรรม ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้ไม่เหมาะสมที่จะใช้ประเมินราคายุติธรรมของหุ้นสามัญของ CNS และไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้
- 2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach) สามารถสะท้อนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิได้ดีกว่าการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากการนำมูลค่าตามบัญชีมาปรับปรุงรายการทรัพย์สินและหนี้สินให้สะท้อนมูลค่ายุติธรรมและมูลค่าที่เหมาะสมของสินทรัพย์และหนี้สินที่เหมาะสม ณ ขณะที่ทำการประเมิน อย่างไรก็ตาม วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีไม่ได้สะท้อนราคาหรืออุปสงค์และอุปทานในตลาด และไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไร ผลการดำเนินงานในอนาคต และความสามารถในการแข่งขัน ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้ไม่เหมาะสม เนื่องจากไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้
- 3) วิธีมูลค่าตามราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Price Approach) ราคาตลาดเป็นกลไกที่ถูกกำหนดโดยอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนที่มีต่อหุ้นของ CNS ซึ่งสามารถสะท้อนถึงมูลค่าหุ้นในขณะนั้น ๆ จากการที่นักลงทุนย่อมมุ่งหวังผลตอบแทนในอนาคต นักลงทุนจึงต้องพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ รวมทั้งปัจจัยพื้นฐาน ศักยภาพและการเติบโตในอนาคตของบริษัท อย่างไรก็ตาม หุ้นสามัญของ CNS มีปริมาณการซื้อขายที่ต่ำเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์โดยรวม ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้ไม่เหมาะสม เนื่องจากอาจไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้
- 4) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach) เป็นวิธีที่คำนวณจากค่าเฉลี่ยของราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีของคู่เทียบที่ใช้อ้างอิง วิธีนี้เหมาะสำหรับหุ้นที่มีสินทรัพย์เพื่อจำหน่ายเป็นหลัก หรือหุ้นกลุ่มธุรกิจการเงินที่มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลและกฎระเบียบที่

รัดกุมคล้ายคลึงกัน เช่น ธนาคาร หรือ ธุรกิจหลักทรัพย์ วิธีนี้สามารถสะท้อนมุมมองของตลาดและให้มูลค่าที่เสถียรมากกว่าวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไร

- 5) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach) เป็นวิธีที่ใช้ค่าเฉลี่ยของราคาตลาดต่อกำไรของคู่เทียบในอดีต มาคำนวณเพื่อหามูลค่าหุ้นของบริษัท โดยสะท้อนความสามารถในการทำกำไร ณ ขณะใดขณะหนึ่งในอดีต โดยมีได้สะท้อนถึงโครงสร้างทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทฯ และอาจไม่สะท้อนมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากความแตกต่างระหว่างผลประกอบการและประเภทลูกค้าของบริษัทฯ กับบริษัทคู่เทียบ โดยเฉพาะในกรณีที่ตัวแปรกำไรต่อหุ้นมีความผันผวนสูง
- 6) วิธีมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผล (Dividend Discount Model: DDM) เป็นวิธีที่ประมาณการเงินปันผลจ่ายในอนาคต แล้วคิดลดให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยมีปัจจัยหลักขึ้นอยู่กับอัตราการจ่ายเงินปันผลในอดีต ภาวะอุตสาหกรรมและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯในอนาคต อย่างไรก็ตามในกรณีที่อัตรากำไรของบริษัทฯในอดีตมีความผันผวนสูงทั้งจากภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมและกำไร/ขาดทุนจากรายการที่ไม่ปกติ การประมาณการกำไรและเงินปันผลในอนาคตอาจคลาดเคลื่อนได้สูง ในกรณีนี้จึงเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสม

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า วิธีการประเมินราคาที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่า คือ วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach) ซึ่งเป็นวิธีที่อาศัยการพิจารณามูลค่าตามบัญชีของกิจการที่ส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสด และสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง เช่น ลูกหนี้จากธุรกิจหลักทรัพย์ และเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งสามารถสะท้อนมูลค่าที่เป็นปัจจุบันของบริษัทฯ และวิธีดังกล่าวยังสะท้อนมูลค่าที่นักลงทุนคาดหวังจากการลงทุนในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์เมื่อเทียบกับมูลค่าทางบัญชี เนื่องจากบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ยังมีโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินที่คล้ายคลึงกันจึงสามารถใช้เปรียบเทียบกันได้ ดังนั้น การใช้อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีอ้างอิงของกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์มาประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการ จึงสามารถนำมาเป็นเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมได้ ทั้งนี้ การใช้วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี จะได้ผลการประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการที่เหมาะสมอยู่ในช่วงระหว่าง 2.00 – 2.45 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่ามูลค่าราคาที่เหมาะสมของหุ้นของกิจการที่ราคา 2.51 บาทต่อหุ้น มีความเหมาะสม

6. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาและวิเคราะห์ข้อมูลต่าง ๆ ภายใต้ขอบเขต เงื่อนไข และข้อจำกัด ตามที่ได้กล่าวมาแล้วในส่วนต่าง ๆ ของรายงานความเห็น ฉบับนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยสมัครใจ มีความเหมาะสม เนื่องจากราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่อยู่ในช่วงการประเมินโดยวิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชีที่อยู่ในช่วงระหว่าง 2.00 – 2.45 บาทต่อหุ้น นอกจากนี้ ราคาตลาดของหุ้น CNS ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับหนังสือแสดงความประสงค์ในการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ผ่านคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์โดย NAIS เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2562 จนกระทั่ง ณ วันที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจัดทำรายงาน พบว่า หุ้นของบริษัทฯ โดยเฉลี่ยมีราคาตลาดที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 2.51 บาทต่อหุ้น นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีความเสี่ยงที่จะขาดคุณสมบัติในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในเรื่องการกระจายหุ้น ทำให้หุ้นของบริษัทฯ มีสภาพคล่องต่ำซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่สามารถขายหลักทรัพย์ของกิจการได้ในราคาที่เหมาะสมหรือในช่วงเวลาที่ต้องการได้ ทั้งนี้ ในปัจจุบันกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียน ซึ่งแสดงให้เห็นว่า NAIS สามารถควบคุม และบริหารจัดการในเรื่องที่มีนัยสำคัญของกิจการได้ทั้งหมด (Absolute Control) อีกทั้งในการทำคำแนะนำซื้อเพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในครั้งนี้ NAIS มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นบริษัทฯ เพิ่มเติมอีก ดังนั้นจะทำให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยขาดอำนาจในการถ่วงดุลในการบริหารกิจการของบริษัทฯ ดังนั้นการตอบรับคำแนะนำซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียน ก็สามารถลดผลกระทบและความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวได้

อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นเลือกที่จะไม่ขายหุ้นในการทำคำแนะนำซื้อในครั้งนี้และบริษัทฯ ได้พ้นสภาพจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไปแล้ว หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะขาดสภาพคล่องเนื่องจากจะไม่มีตลาดรอง (Secondary Market) ในการซื้อขายและไม่มีราคาตลาดสำหรับอ้างอิงในการซื้อขาย ช่องทางในการได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ อาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากภายหลังจากที่บริษัทฯ นอกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ เรื่องแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเปิดเผยข้อมูลใด ๆ ที่บังคับใช้กับบริษัทจดทะเบียน และหากผู้ถือหุ้นต้องการที่จะขายหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากตลาดหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว สภาพคล่องในการขายหุ้นจะลดลงเนื่องจากไม่มีตลาดรองในการซื้อขาย และผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี สำหรับการยกเว้นกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gains Tax) อีกต่อไป เนื่องจากไม่มีราคาอ้างอิง และตลาดรอง โดยรูปแบบของผลตอบแทนจะถูกจำกัดเพียงแค่อرباحเงินปันผล หากบริษัทฯ มีการประกาศจ่ายเงินปันผลเท่านั้น

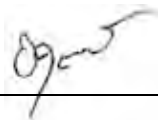
จากการพิจารณาข้อมูลและเหตุผลที่กล่าวในรายงานฉบับนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควร อนุมัติ การขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ นอกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในครั้งนี้

อนึ่ง ในการพิจารณาการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถพิจารณาข้อมูล เหตุผลประกอบ และความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้นำเสนอไว้ในรายงานฉบับนี้ อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจอนุมัติหรือไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

บริษัทแกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสেস จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ ขอรับรองว่าได้ทำหน้าที่ศึกษา และวิเคราะห์ข้อมูลต่าง ๆ ดังที่ได้กล่าวมาข้างต้นตามมาตรฐานวิชาชีพ และได้ให้เหตุผลบนพื้นฐานของข้อมูล และการวิเคราะห์อย่างเที่ยงธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

การให้ความเห็นในการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น อ้างอิงจากข้อมูลที่ได้รับจากเอกสาร และ/หรือจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท ตลอดจนข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งข้อสมมติฐานว่าข้อมูลดังกล่าวข้างต้นมีความถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น หากข้อมูลดังกล่าวข้างต้นไม่ถูกต้อง และ/หรือไม่เป็นจริง และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นในครั้งนี้ด้วยเหตุนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่อาจยืนยันถึงผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าวที่อาจ เกิดขึ้นต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นในอนาคตได้

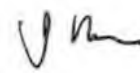
ขอแสดงความนับถือ



นายอดุลพล จารุเกศนันท์

ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด



นางจุฬารณย์ นำชัยศิริ

กรรมการผู้จัดการ – วาณิชธนกิจ

บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด

7. เอกสารแนบ

7.1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ

7.1.1. ข้อมูลทั่วไป

ตารางที่ 7-1: ข้อมูลทั่วไปของ CNS

รายการ	รายละเอียด
ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์	+66 (0) 2638 5000 +66 (0) 2081 2000
โทรสาร	+66 (0) 2081 2001
เลขทะเบียนบริษัท	บมจ. 0107537000653
เว็บไซต์	https://www.nomuradirect.com
ตลาด	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
กลุ่มอุตสาหกรรม	ธุรกิจการเงิน/เงินทุนและหลักทรัพย์
ลักษณะของกิจการ	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค่าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

7.1.2. ข้อมูลทั่วไปของ CNS (ที่มา: รายงานประจำปีและงบการเงินของกิจการ)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด มหาชน (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค่าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ตารางที่ 7-2: พัฒนาการที่สำคัญของ CNS

	พัฒนาการที่สำคัญ
ปี 2513	บริษัท จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทจำกัด โดยใช้ชื่อ “บริษัท บางกอกโนมูระอินเตอร์เนชั่นแนล ซีเคียวริตี้ จำกัด” ทะเบียนเลขที่ 317/2513
ปี 2518	บริษัท ได้เข้าร่วมเป็นหนึ่งในผู้ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ
ปี 2522	จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บางกอกโนมูระ จำกัด”
ปี 2528	บริษัท จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด”
ปี 2531	บริษัท นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ คืนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเงินทุนให้แก่กระทรวงการคลัง โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เพียงอย่างเดียว
ปี 2534	บริษัท จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด”
ปี 2537	บริษัท แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ภายใต้ชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)” เลขทะเบียน บมจ. 0107537000653
ปี 2553	บริษัท จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)”
ปี 2557	บริษัท เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระ ซึ่งเป็นผลจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจของกลุ่มโนมูระ เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557
ปี 2559	บริษัท ริเริ่มโครงการ CNS Startup & SME Access เพื่อเป็นสะพานเชื่อมผู้ประกอบการธุรกิจใหม่เชิงสร้างสรรค์และนวัตกรรม (“Startup”) และผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small-and-Medium Enterprises; “SMEs”) ให้ก้าวเข้าสู่โอกาสทางธุรกิจอย่างมืออาชีพ

	พัฒนาการที่สำคัญ
	- บริษัท จัดตั้ง CNS Convention Center ที่สำนักงานใหญ่เดิมของบริษัท เพื่อให้เป็นศูนย์กลางของผู้ประกอบการ Startup และ SMEs ตลอดจนเป็นศูนย์รวมพันธมิตรด้านการค้าการลงทุนพร้อมเปิดเป็นพื้นที่ Co-Working Space ให้สมาชิกสามารถเข้ามาใช้พื้นที่ทำงาน บ่มเพาะแนวคิดธุรกิจให้เป็นรูปธรรมและเกิดเป็นธุรกิจจริง นอกจากนี้ ยังเป็นพื้นที่จัดสัมมนาให้กับลูกค้า นักลงทุน และที่ปรึกษาการเงินการลงทุน - บริษัท เริ่มให้บริการธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ผ่านระบบซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการซื้อขายรายใหญ่ เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนของลูกค้าที่สนใจลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีมูลค่าสูง แต่ใช้เงินลงทุนต่ำกว่ามาก โดยบริษัท ต้องเป็นคู่สัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับลูกค้า และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงจากการถือครองสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเต็มจำนวน - บริษัท ปิดสำนักงานสาขาจำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาเอสพลานาด - บริษัท ปิดสำนักงานผู้แทนในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว หลังจากที่ไม่อนุญาตให้จัดตั้งสำนักงานผู้แทนหมดอายุลง
ปี 2560	- บริษัท จัดทำเว็บไซต์ https://cnsup.nomuradirect.com สำหรับเป็นศูนย์ข้อมูลข่าวสาร ความรู้ และกิจกรรมที่เป็นประโยชน์สำหรับผู้ประกอบการ Startup และ SMEs โดยเฉพาะ ตลอดจนใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจและประสบการณ์ของผู้ประกอบการ Startup และ SMEs ที่เข้าร่วมโครงการ CNS Startup & SME Access ในปี 2559 ให้เป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น - บริษัท ริเริ่มพัฒนา Mobile Application “Nomura iFund” บนระบบปฏิบัติการ iOS เพื่อตอบสนองการใช้งานของลูกค้าให้สามารถซื้อขายกองทุนรวมผ่าน Smartphone ได้อย่างสะดวกสบาย และมีประสิทธิภาพ - บริษัท ปิดสำนักงานสาขา จำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสระบุรี
ปี 2561	- บริษัท ได้ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO/EIC 27001 ของระบบบาทเน็ต (BahtNet) ซึ่งเป็นระบบการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งการขอรับรองดังกล่าวเป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 4/2560 เรื่อง มาตรฐานระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศของคอมพิวเตอร์ลูกข่ายระบบบาทเน็ต ซึ่งกำหนดให้ผู้ให้บริการบาทเน็ตต้องดำเนินการให้คอมพิวเตอร์ลูกข่ายของตนผ่านการตรวจรับรองตามแนวมาตรฐาน - บริษัท จัดตั้งฝ่ายธนปถิรณกิจ (Private Wealth Department – PWD) เพื่อขยายฐานและให้บริการนักลงทุน high-net-worth - บริษัท เปิดให้บริการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนรวมออนไลน์ผ่านแอปพลิเคชัน เพื่อตอบสนองการใช้งานของลูกค้าผ่าน Smartphone ระบบปฏิบัติการ IOs และ Android ทำให้สามารถส่งคำสั่ง ซื้อ ขาย และเรียกดูข้อมูลต่าง ๆ ด้วยตนเองได้ - บริษัท ปิดสำนักงานสาขา จำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาอุบลราชธานี
งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	- บริษัท ผลิตรายการเกี่ยวกับการเงินการลงทุน เผยแพร่ผ่านช่องทาง YouTube เพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจ เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุนแต่ละประเภทให้กับนักลงทุนมือใหม่ และนักลงทุนทั่วไป - บริษัท เพิ่มรายการใหม่ทาง Facebook และ YouTube เพื่อเตรียมความพร้อมให้นักลงทุนใหม่ด้านการใช้งานเครื่องมือกราฟเทคนิค (Technical Chart) ซึ่งสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน - บริษัท พัฒนาโปรแกรม Nomura iWealth เพื่อให้นักลงทุนบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนด้วยการกำหนดเป้าหมายต่าง ๆ ในชีวิต

7.1.3. โครงสร้างการถือหุ้นกลุ่มบริษัท

บริษัท ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

7.1.3.1. ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นดังต่อไปนี้

แผนภาพที่ 7-1: ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่



รายละเอียดการประกอบธุรกิจของบริษัทในเครือ CNS มีดังต่อไปนี้

ตารางที่ 7-3: การประกอบธุรกิจของบริษัทในเครือ CNS

ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประเทศที่ดำเนินงาน/ จดทะเบียนจัดตั้ง
Nomura Holdings, Inc.	ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนและการถือหุ้น	ญี่ปุ่น
Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd.	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	สิงคโปร์

ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 กลุ่มโนมูระเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้การถือหุ้นโดย Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ โดยกลุ่มโนมูระ คือ ผู้ให้บริการทางการเงินซึ่งมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ในเอเชีย และมีเครือข่ายทั่วโลกมากกว่า 30 ประเทศ

กลุ่มโนมูระให้บริการลูกค้าทั้งระดับบุคคล องค์กร สถาบันการเงิน และหน่วยงานของรัฐ ซึ่งมีธุรกิจหลัก 4 ประเภท คือ ลูกค้ารายบุคคล (Retail) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (Asset Management) บริการที่ปรึกษาการลงทุนลูกค้ารายใหญ่ (Wholesale – Global Markets and Investment Banking) และวาณิชธนกิจ (Merchant Banking)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีการดำเนินงานอย่างอิสระ ไม่มีการพึ่งพิงกลุ่มโนมูระในการจัดหาลูกค้าและการจัดหาเงินทุนให้แก่บริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ แต่มีความร่วมมือกันในการดำเนินธุรกิจ ในกรณีที่มีการทำการรายการระหว่างกัน ไม่ว่าจะเป็นการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมไปถึงบริการอื่นใด บริษัทฯ ได้ทำการรายการกับกลุ่มโนมูระ โดยได้รับอนุมัติการทำรายการจากคณะกรรมการบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีของการกู้ยืมเงินจากกลุ่มโนมูระ บริษัทฯ ได้รับอัตราดอกเบี้ยตามอัตราทั่วไปที่บริษัทฯ ได้รับจากบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

7.1.4. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้บริษัทฯ

ตารางที่ 7-4: โครงสร้างรายได้ของ CNS

ประเภทรายได้	งบปี 2559		งบปี 2560		งบปี 2561		งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า ²	931.13	55.35	812.78	43.88	730.83	46.12	258.63	41.38
ค่าธรรมเนียมและบริการ	261.75	15.56	428.60	23.14	385.96	24.36	181.73	29.07
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ²	355.61	21.14	363.88	19.64	367.03	23.16	141.19	22.59
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	121.75	7.24	240.27	12.97	88.12	5.56	38.72	6.19
รายได้อื่น	12.00	0.71	6.83	0.37	12.68	0.80	4.79	0.77
รวมรายได้	1,682.24	100.00	1,852.36	100.00	1,584.62	100.00	625.06	100.00

¹ ประเภทรายได้ที่แสดงเปรียบเทียบนี้ แตกต่างจากข้อมูลที่น่าเสนอในปี 2559 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ จากการนำประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งประกาศให้ใช้บังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป มาถือปฏิบัติ ทั้งนี้ การจัดประเภทรายได้ในแบบงบการเงินใหม่นี้ไม่มีผลกระทบต่อรายได้รวม

² ตัวเลขรายได้ค่านายหน้าและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่แสดงเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอรายการในงบการเงินปีบัญชี 2561 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ การจัดประเภทใหม่มีผลกระทบต่อรายได้รวมแต่ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิสำหรับปี

ลักษณะของผลิตภัณฑ์และบริการ

(1) ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ แก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ นอกจากนี้ บริษัทฯ ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ/หรือหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้นักลงทุนไทยสามารถลงทุนได้

การซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจแบ่งได้เป็น 3 ประเภท

(1.1) การซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด มีเงื่อนไขในการชำระราคาในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ซื้อขาย (T+2) ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติ

ลูกค้าที่ไม่ประสงค์จะทำการชำระราคาเป็นรายครั้ง สามารถนำเงินสดมาวางไว้กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ได้ ซึ่งบริษัทฯ จะคำนวณดอกเบี้ยจากยอดเงินคงเหลือของลูกค้าในแต่ละวัน และสรุปยอดดอกเบี้ยรวมเพื่อนำฝากเข้าเป็นยอดเงินของลูกค้าทุกเดือน

(1.2) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Margin Loan)

ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนที่บริษัทฯ พิจารณาสถานะของลูกค้าในลักษณะเป็น Portfolio โดยไม่ได้คำนึงถึงต้นทุนของแต่ละหลักทรัพย์ โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

บริษัทฯ ส่งเสริมการให้บริการด้านการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งจะเพิ่มอำนาจการซื้อของลูกค้า และมีผลต่อสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยลูกค้าที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ตราสารทุนในครั้งแรก จะต้องวางเงินสดหรือหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) ของมูลค่าหลักทรัพย์ ตามรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List)

(1.3) การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ (Overseas Investment Trading Account)

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสในการลงทุนให้กับลูกค้า ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงด้วยการกระจายการลงทุนในหลายประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุน เช่นเดียวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องวางเงินสดในบัญชีเต็มจำนวนก่อนการส่งคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ ลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และข้อกำหนดต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ของประเทศนั้น

(2) ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Brokerage Business)

บริษัทฯ เป็นตัวแทนซื้อขายอนุพันธ์ทุกประเภทที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Gold Futures, Mini Gold Futures, Gold D Futures, Gold Online Futures, Single Stock Futures, Interest Rate Futures, Sector Index Futures, USD Futures และ RSS3 Futures ภายใต้การควบคุมดูแลของทีมงานที่มีประสบการณ์และระบบงานสนับสนุนที่มีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการทำธุรกรรม Block Trade - Single Stock Futures ผ่านระบบซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการซื้อขายรายใหญ่ โดยบริษัทฯ จะมีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อรองรับการทำธุรกรรม Block Trade - Single Stock Futures ตลอดจนซื้อตราสารทุนหรือขายชอร์ตตราสารทุนที่ยืม (Underlying Securities) เพื่อบริหารความเสี่ยงของธุรกรรมดังกล่าว

(3) ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดเตรียมคำเสนอซื้อ การซื้อหรือควบรวมกิจการ และการให้บริการอื่น ๆ ได้แก่ ให้คำปรึกษาในการระดมทุนผ่านตลาดตราสารหนี้ การปรับโครงสร้างทางการเงิน เป็นตัวกลางจัดหาผู้ร่วมทุนให้กิจการและโครงการต่าง ๆ (Joint Venture) การวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) การประเมินมูลค่าของกิจการ (Valuation) เป็นต้น

(4) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนให้แก่บริษัทต่าง ๆ เพื่อระดมทุนด้วยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ให้แก่นักลงทุน ครอบคลุมหุ้นสามัญ หุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุน และอื่น ๆ

(5) ธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดแรกและตลาดรองแก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ

คณะกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ประเภทตราสารหนี้ ระยะเวลาการลงทุนในตราสารหนี้ รวมไปถึงมาตรการในการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้อง เพื่อบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ ให้อยู่ในเกณฑ์ที่บริษัทฯ สามารถรับความเสี่ยงได้ โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้สอบทานและควบคุมการลงทุนในตราสารหนี้ให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้

(6) ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยนักลงทุนสามารถขอยืมหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพื่อนำไปขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ฯ และรอซื้อหลักทรัพย์นั้นกลับคืนเมื่อระดับราคาหลักทรัพย์ลดลง การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เป็นกลไกหนึ่งที่ช่วยให้ระดับราคาหลักทรัพย์มีเสถียรภาพ และเสริมสภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกประเภททั้งลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบัน ซึ่งบริษัทฯ จะทำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) กับลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์และลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้าในการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อตกลงระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย

(7) ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนรวม) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ครอบคลุมในประเทศไทย โดยให้บริการทั้งการขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) และบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแบบเปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Selling Agent)

บริษัทฯ ริเริ่ม Nomura iFund บน Mobile Application เพื่อให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบครบวงจรผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการลงทุนในกองทุนรวม ประโยชน์จากการใช้งาน ได้แก่ ซื้อ ขาย สับเปลี่ยน กองทุนรวมได้ครบทุกบลจ. ในประเทศไทย บทวิเคราะห์ และแนะนำกองทุนเด่นรายสัปดาห์ (Mutual Fund Weekly Research) เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง ลงทุนในกองทุนรวมอย่างสม่ำเสมอผ่านฟังก์ชัน Nomura Dollar Cost Average ซื้อขายกองทุนรวมอัตโนมัติผ่านฟังก์ชัน Nomura Auto Stock to Fund จัดสรรแผนการลงทุนในกองทุนรวมผ่านฟังก์ชัน Nomura iFund Basket สอบทานพอร์ตการลงทุนในกองทุนรวมครบทุกบลจ. ได้ในที่เดียว (Consolidated Portfolio) และค้นหากองทุนรวมที่ออกเสนอขายใหม่ได้ทุกวัน

7.1.5. โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการ**7.1.5.1. โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการก่อนการทำคำเสนอซื้อ**

วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 2,150,469,000 บาท เรียกชำระแล้ว 2,150,469,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรก ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 ตามสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของกิจการ ดังนี้

ตารางที่ 7-5: โครงสร้างการถือหุ้นของ CNS ก่อนการทำคำเสนอซื้อ

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับหุ้นที่ออกและชำระแล้ว และหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
1	Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd.	1,844,659,931	85.78
2	นายวิริยะ ทานาราม	35,999,900	1.67
3	นางชนทอง อุดมมหันตสุข	20,000,000	0.93
4	นายมงคล อุดมเพชรภรณ์	17,688,000	0.82
5	นายชาติรี โสภณพนิช	14,193,000	0.66
6	นายระบิล โสภณพนิช	13,563,000	0.63
7	อื่น ๆ	204,365,169	9.50
	รวม	2,150,469,000	100.00

ที่มา: บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

7.1.5.2. โครงสร้างการถือหุ้นของกิจการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ตารางที่ 7-6: โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ CNS ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับหุ้นที่ออกและชำระแล้ว และหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
1	Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd.	2,150,469,000	100.00
	รวม	2,150,469,000	100.00

7.1.6. รายชื่อคณะกรรมการ CNS

รายชื่อคณะกรรมการ ก่อนการทำคำเสนอซื้อ มีดังนี้

ตารางที่ 7-7: คณะกรรมการบริษัท

ชื่อ	ตำแหน่ง
นายสุเทพ พืตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ
นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร
นายชินยะ โยโกยามา	กรรมการบริหาร
นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร
นายยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ
นายฟิลลิป วัง ลุน ฮอร์	กรรมการ
รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวรินทร์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ

ที่มา: แบบแสดงรายการข้อมูลประจำงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะเปลี่ยนแปลงกรรมการได้ตามความเหมาะสม ทั้งนี้เรื่องดังกล่าวจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของกิจการ และเป็นไปตามข้อบังคับของกิจการ และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมใดๆ)

7.1.7. ราคาหุ้นสูงสุดและต่ำสุดของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วงเวลาย้อนหลัง 3 ปี

ตารางที่ 7-8: ราคาหุ้นสูงสุดและต่ำสุดของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วงเวลาย้อนหลัง 3 ปี

ปี	ไตรมาส	ราคาสูงสุดและต่ำสุด (บาทต่อหุ้น)	
		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด
2559	ไตรมาสที่ 1	2.62	2.34
	ไตรมาสที่ 2	2.38	2.32
	ไตรมาสที่ 3	2.42	2.30
	ไตรมาสที่ 4	2.48	2.32
2560	ไตรมาสที่ 1	2.60	2.34
	ไตรมาสที่ 2	2.50	2.40
	ไตรมาสที่ 3	2.80	2.46
	ไตรมาสที่ 4	3.08	2.76
2561	ไตรมาสที่ 1	3.08	2.68
	ไตรมาสที่ 2	2.72	2.48
	ไตรมาสที่ 3	2.66	2.50
	ไตรมาสที่ 4	2.60	2.10
2562	ไตรมาสที่ 1	2.28	1.86
	ไตรมาสที่ 2	1.99	1.63
	ไตรมาสที่ 3	1.87	1.63

ที่มา: CapitalIQ

7.1.8. สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการระหว่างรอบปี 2559-2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และ 2562 ดังนี้

ตารางที่ 7-9: สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการปี 2559-2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และ 2562

งบแสดงฐานะการเงินรวมของ CNS	2559		2560		2561		30 มิถุนายน 2561		30 มิถุนายน 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	437.96	4.24	280.29	2.18	388.06	3.90	397.96	3.44	435.51	5.04
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	468.50	4.54	778.93	6.05	29.38	0.30	907.10	7.85	449.42	5.20
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า										
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	8,790.80	85.10	10,673.22	82.96	8,435.32	84.76	9,404.35	81.35	6,947.58	80.46
ดอกเบี้ยค้างรับ	30.55	0.30	35.33	0.27	25.23	0.25	31.39	0.27	23.71	0.27
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	8,821.35	85.40	10,708.55	83.23	8,460.56	85.01	9,435.75	81.63	6,971.28	80.73
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(6.34)	(0.06)	(6.97)	(0.06)	(113.19)	(1.14)	(113.19)	(0.98)	(113.15)	(1.31)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	8,815.02	85.34	10,701.58	83.17	8,347.36	83.87	9,322.55	80.65	6,858.13	79.42
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.47	0.01	0.33	0.01	0.40	0.01	1.01	0.01	1,158.09	0.01
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,815.48	85.35	10,701.90	83.18	8,347.76	83.88	9,323.56	80.66	6,859.29	79.44
เงินลงทุน	187.83	1.82	624.25	4.85	702.61	7.06	456.65	3.95	438.31	5.08
อาคารและอุปกรณ์	130.48	1.26	115.39	0.90	88.90	0.89	99.81	0.86	85.53	0.99
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12.70	0.12	12.93	0.10	26.52	0.27	15.59	0.13	26.25	0.30
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัด บัญชี	68.65	0.66	72.76	0.57	83.88	0.84	61.17	0.53	78.80	0.91
สินทรัพย์อื่น	207.62	2.01	279.71	2.17	285.11	2.86	297.84	2.58	261.79	3.03
รวมสินทรัพย์	10,329.20	100.00	12,866.16	100.00	9,952.21	100.00	11,559.67	100.00	8,634.91	100.00

งบแสดงฐานะการเงินรวมของ CNS	2559		2560		2561		30 มิถุนายน 2561		30 มิถุนายน 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น										
หนี้สิน										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2,050.00	19.85	3,800.00	29.53	1,250.00	12.56	3,000.00	25.95	1,450.00	16.79
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท	70.84	0.69	642.98	5.00	478.20	4.80	3.70	0.03	1.76	0.02
หลักทรัพย์										
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา	2,294.23	22.21	2,376.69	18.47	2,157.29	21.68	2,679.89	23.18	1,636.74	18.95
ซื้อขายล่วงหน้า										
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	69.56	0.67	53.22	0.41	37.87	0.38	2.52	0.02	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	-	-	299.53	3.01	299.52	2.59	-	-
ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์	92.07	0.89	100.04	0.78	97.41	0.98	104.50	0.90	132.85	1.54
ระยะยาวของพนักงาน										
หนี้สินอื่น	267.25	2.59	318.09	2.47	321.65	3.23	242.64	2.10	236.86	2.74
รวมหนี้สิน	4,843.94	46.90	7,291.02	56.67	4,641.95	46.64	6,332.77	54.78	3,458.21	40.05
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนที่ออกและชำระแล้ว										
หุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น	2,150.47	20.82	2,150.47	16.71	2,150.47	21.61	2,150.47	18.60	2,150.47	24.90
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท										
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญและหุ้น	2,133.32	20.65	2,133.32	16.58	2,133.32	21.44	2,133.32	18.45	2,133.32	24.71
ทุนซื้อคืน										
กำไรสะสม										
จัดสรรแล้ว - สรรองตาม	155.00	1.50	178.80	1.39	187.70	1.89	178.80	1.55	187.70	2.17
กฎหมาย										
- สรรองทั่วไป	215.00	2.08	215.00	1.67	215.00	2.16	215.00	1.86	215.00	2.49
ยังไม่ได้จัดสรร	832.97	8.06	897.52	6.98	623.77	6.27	549.32	4.75	490.20	5.68
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้										
ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน)	(1.49)	(0.01)	0.03	0.00	-	-	-	-	-	-
จากการตีมูลค่าเงินลงทุน										
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,485.26	53.10	5,575.14	43.33	5,310.26	53.36	5,226.90	45.22	5,176.69	59.95
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	10,329.20	100.00	12,866.16	100.00	9,952.21	100.00	11,559.67	100.00	8,634.91	100.00

ที่มา: รายงานประจำปี 2559 2560 และ 2561 และ งบสอบทานรายไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 และ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของ CNS

วิเคราะห์สถานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 1,317.31 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 47.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.23 จาก 388.06 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 435.51 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อรองรับธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายไตรมาสที่ 2 ของปี 2562

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 1,488.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.83 จาก 8,347.76 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 6,859.29 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลงประมาณ 36.08 ล้านบาท จาก 5,602.96 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 5,566.88 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากความผันผวนของบรรยากาศการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มียอดลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายในช่วงก่อนวันสิ้นงวดและยังไม่ครบกำหนดชำระ

ณ สิ้นงวด 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 6,859.29 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 113.15 ล้านบาท) แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติ 6,858.74 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 106.78 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6.97 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 ที่มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 8,347.76 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 113.19 ล้านบาท) แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติจำนวน 8,346.96 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 107.02 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6.97 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน และมีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานบางส่วนตามหลักความระมัดระวังอันเนื่องมาจากการเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับคำสั่งอายัดหลักประกันจากส่วนราชการ

เงินลงทุน

เงินลงทุนลดลง 264.30 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37.62 จาก 702.61 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 438.31 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของตราสารหนี้ที่ถือครองเพื่อค้า ตามสภาพตลาดตราสารหนี้

อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ลดลง 3.37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.79 จาก 88.90 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 85.53 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากการคิดค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินของบริษัทฯ

หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 1,183.74 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 200 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.00 จาก 1,250 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 1,450 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 เนื่องจากการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายไตรมาสที่ 2 ของปี 2562

ยอดคงเหลือ ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 เป็นตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 1,350 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 100 ล้านบาท ตามนโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 520.56 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.13 จาก 2,157.29 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 1,636.74 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นผลจากสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงในช่วงสิ้นงวด 30 มิถุนายน 2562

ประมาณการหนี้สินจากผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ประมาณการหนี้สินจากผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 35.44 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.38 จาก 97.41 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 132.85 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากการรับรู้กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย และการบันทึกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รับรู้ในงวด 6 เดือนแรกของปีบัญชี 2562 และการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 33.09 ล้านบาท จากการกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไป

ไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ.2562 ที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562

หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่นลดลง 84.79 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.36 จาก 321.65 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 236.86 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายพนักงานจ้าง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 133.57 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 133.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.52 จาก 5,310.26 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 5,176.69 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากปัจจัยดังนี้

- กำไรสะสมลดลง 167.74 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีบัญชี 2561 ในปี 2562 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562
- กำไรสะสมเพิ่มขึ้น 34.17 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ภาพรวมฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นดังนี้

สินทรัพย์รวมลดลง 1,317.31 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.24 จาก 9,952.21 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็น 8,634.91 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผันผวน ทั้งนี้ยอดสินทรัพย์รวม ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์และยังไม่ครบกำหนดในช่วงสิ้นงวด ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 79.44 ของสินทรัพย์รวม

หนี้สินรวมลดลง 1,183.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.50 จาก 4,641.95 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็น 3,458.21 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จากการลดลงของตัวแลกเงินที่ครบกำหนด และการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงสิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ ยอดหนี้สินรวม ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 47.33 ของหนี้สินรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลง 133.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.52 จาก 5,310.26 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็น 5,176.69 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จากการลดลงของกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และเงินปันผลจ่าย

จากผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 0.87 เท่า ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 0.67 เท่า ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารหนี้ที่ออก อัตราส่วนดังกล่าวเป็นอัตราค่อนข้างต่ำ ซึ่งแสดงว่ามีฐานะการเงินแข็งแกร่งและไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เจ้าหนี้กำหนด โดยมีมูลค่าตามบัญชีลดลง 0.06 บาทต่อหุ้น จาก 2.47 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 2.41 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ การจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ภายใต้นโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยมีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม

ในด้านสภาพคล่องทางการเงิน บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 262 จำนวน 4,626.02 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule: NCR) ร้อยละ 168.95 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท หรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ ยังคงจัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง มีสภาพคล่องทางการเงินที่ดี และมีความมั่นคงทางการเงิน

ตารางที่ 7-10: สรุปงบกำไรขาดทุนของกิจการระหว่างรอบปี 2559-2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และ 2562

งบกำไรขาดทุนของ CNS	2559		2560		2561		30 มิถุนายน 2561		30 มิถุนายน 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรหรือขาดทุน:										
รายได้										
รายได้ค่านายหน้า	940.20	55.57	812.78	43.88	730.83	46.12	417.46	47.13	258.63	41.38
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	261.75	15.47	428.60	23.14	385.96	24.36	211.53	23.88	181.73	29.07
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	356.17	21.05	363.88	19.64	367.04	23.16	202.31	22.84	141.19	22.59
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	121.75	7.20	240.27	12.97	88.12	5.56	51.19	5.78	38.72	6.19
รายได้อื่น	12.00	0.71	6.83	0.37	12.68	0.80	3.21	0.36	4.78	0.77
รวมรายได้	1,691.87	100.00	1,852.36	100.00	1,584.62	100.00	885.69	100.00	625.06	100.00
ค่าใช้จ่าย										
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	648.92	38.36	641.97	34.66	651.48	41.11	333.63	37.67	348.26	55.72
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	180.92	10.69	263.59	14.23	203.29	12.83	126.76	14.31	75.43	12.07
ต้นทุนทางการเงิน	87.50	5.17	82.09	4.43	88.76	5.60	50.86	5.74	25.99	4.16
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	0.64	0.03	106.22	6.70	106.22	11.99	(0.04)	(0.01)
ค่าใช้จ่ายอื่น	263.81	15.59	273.72	14.78	317.12	20.01	143.12	16.16	134.72	21.55
รวมค่าใช้จ่าย	1,181.15	69.81	1,262.01	68.13	1,366.87	86.26	760.58	85.87	584.36	93.49
กำไรก่อนภาษีเงินได้	510.72	30.19	590.35	31.87	217.75	13.74	125.11	14.13	40.70	6.51
ภาษีเงินได้	(98.54)	(5.82)	(114.91)	(6.20)	(40.23)	(2.54)	(21.72)	(2.45)	(6.53)	(1.05)
กำไรสำหรับปี	412.18	24.36	475.44	25.67	177.52	11.20	103.39	11.67	34.17	5.47

ที่มา: รายงานประจำปี 2559 2560 และ 2561 และ งบสอบทานรายได้ไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 และ 30 มิถุนายน 2562 ของ CNS

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 260.63 ล้านบาท (หรือร้อยละ 29.43) จากงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 158.82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38.05 จาก 417.46 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 258.63 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

รายได้ค่านายหน้าของบริษัทฯ ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 146.09 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 12.73 ล้านบาท ตามสภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผันผวน การแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจหลักทรัพย์ และการแย่งชิงลูกค้าและบุคลากร รวมถึงการแข่งขันในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขาย ตลอดจนการใช้ปัญญาประดิษฐ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น ทำให้ส่วนแบ่งตลาดและรายได้ค่านายหน้าของบริษัทฯ ลดลง

การลดลงของรายได้ค่านายหน้าและรายได้รวมดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้ค่านายหน้าต่อรายได้รวมลดลงจากร้อยละ 47.14 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 41.38 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 29.80 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 14.09 จาก 211.53 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 181.73 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปี ปัจจุบัน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนและรายได้ค่าบริการรับจากกลุ่มโนมูระเป็นจำนวนเงินรวม 64 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตราสารหนี้และค่าธรรมเนียมจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินรวม 33 ล้านบาท

การลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการและรายได้รวมดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 23.88 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 29.07 ในงวดเดียวกันของปี ปัจจุบัน

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 61.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.21 จาก 202.31 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 141.19 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในช่วงครึ่งแรกตามภาวะตลาด

การลดลงของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการลดลงของรายได้รวมดังกล่าวข้างต้น ทำให้สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อรายได้รวมลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 22.84 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 22.59 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

ทั้งนี้ ยอดคงเหลือเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 1,386.96 ล้านบาท จาก 6,953.84 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2561 เป็น 5,566.88 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 19.94

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 12.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.36 จาก 51.19 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 38.72 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลง ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Future ที่ลดลงตามความผันผวนของสภาพตลาดส่งผลให้ความต้องการลงทุนผ่านธุรกรรมนี้ลดลงด้วย นอกจากนี้กำไรจากธุรกิจค้าตราสารหนี้ของบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2562 หดตัวลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากสถานการณ์การผิมนัดชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและความไม่แน่นอนในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

การลดลงของกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากร้อยละ 5.78 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 6.19 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เพิ่มขึ้น 1.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.23 จาก 3.21 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 4.78 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

เนื่องจากในงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้ส่งเสริมการขายในธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น

การเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้อื่นต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากร้อยละ 0.36 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 0.77 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 176.22 ล้านบาท (หรือร้อยละ 23.17) จากงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เพิ่มขึ้น 14.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.39 จาก 333.63 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 348.26 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 33.09 ล้านบาท จากการกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ.2562 ที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 แต่ในขณะที่ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่แปรตามรายได้จากธุรกิจนายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 20 ล้านบาท

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 51.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 40.49 จาก 126.76 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 75.43 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่แปรตามการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนและการลดลงของธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 24.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.90 จาก 50.86 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 25.99 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมเพื่อสนับสนุนธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 106.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 100.04 เนื่องจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 106 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน จากลูกหนี้รายหนึ่งที่ได้รับคำสั่งอายัดหลักประกันจากส่วนราชการ ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการฟ้องร้องดำเนินคดีเรียกให้ลูกหนี้ดังกล่าวชำระหนี้เต็มจำนวน ในขณะที่บริษัทฯ ไม่มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 8.39 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.86 จาก 143.12 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 134.72 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับคดีความ

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 15.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.89 จาก 21.72 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 6.54 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน เนื่องจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ลดลงจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้น อนึ่ง อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 คือ ร้อยละ 20 ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2562 เท่ากับ 34.17 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.02 บาท ลดลง 69.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.95 จากงวดเดียวกันของปีบัญชี 2561 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 103.39 ล้านบาท กำไรต่อหุ้น 0.05 บาทต่อหุ้น

กำไรสุทธิลดลง เนื่องจากรายได้รวมลดลงมากกว่าการลดลงของค่าใช้จ่ายรวม โดยรายได้รวมลดลง 260.63 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 29.43 จาก 885.69 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2561 เป็น 625.06 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2562 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลง 176.22 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 23.17 จาก 760.58 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2561 เป็น 584.36 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2562

รายได้รวมลดลง เนื่องจากการลดลงของรายได้ธุรกิจจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจ Block Trade – Single Stock Futures ธุรกิจค่าตราสารหนี้ ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีการหดตัวลง ในขณะที่ธุรกิจพาณิชย์ธนกิจและธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายรวมลดลง จากการลดลงของต้นทุนทางการเงิน ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่แปรตามรายได้จากธุรกิจนายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายอื่น โดยไม่มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่ม ในขณะที่ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานจากการกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลงมากจากงวดเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลมาจากสภาพเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศที่มีความไม่แน่นอนจากสงครามการค้าและการเมืองไทย จนก่อให้เกิดการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ผันผวน ภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์ ทำให้รายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ลดลงเป็นส่วนใหญ่ และรายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ลดลง ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวมลดลง

ตารางที่ 7-11: สรุปงบกระแสเงินสดรวมของ CNS

ล้านบาท	งวดสิ้นปีวันที่ 31 ธันวาคม			งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน	
	2559	2560	2561	2561	2562
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(1,332.99)	(20.58)	643.61	623.66	217.63
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	494.67	249.99	(84.24)	(54.39)	(2.44)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(387.09)	(387.09)	(451.60)	(451.60)	(167.74)

ล้านบาท	งวดสิ้นปีวันที่ 31 ธันวาคม			งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน	
	2559	2560	2561	2561	2562
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(1,025.41)	(157.67)	107.77	117.67	47.46
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นสุดงวด	437.96	280.29	388.06	397.96	435.51

ที่มา: งบการเงินรวม 2559-2561 และงบการเงินที่สอบทานแล้ว สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

กระแสเงินสด

ในรอบ 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น 217.63 ล้านบาท

โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นของปี 2562 คือ

- การลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1,486.99 ล้านบาท
- การลดลงของเงินลงทุนเพื่อค้า 274.79 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน 377.13 ล้านบาท

ส่วนรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลงของปี 2562 คือ

- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ 428.00 ล้านบาท
- การลดลงของเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ 476.43 ล้านบาท
- การลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 523.40 ล้านบาท

ในปี 2561 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น 643.61 ล้านบาท

โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นของปี 2561 คือ

- การลดลงของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ 763.57 ล้านบาท
- การลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2,237.83 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 377.13 ล้านบาท

ส่วนรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลงของปี 2561 คือ

- การลดลงของเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน 2,550.00 ล้านบาท
- การลดลงของเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ 164.79 ล้านบาท
- การลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 217.98 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานที่ลดลง 20.58 ล้านบาท

โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นของปี 2560 คือ

- การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน 1,750.00 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ 572.15 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 359.10 ล้านบาท

ส่วนรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลงของปี 2560 คือ

- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ 318.43 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1,882.28 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนเพื่อค้า 525.68 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ตารางที่ 7-12: อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	งวดสิ้นปีวันที่ 31 ธันวาคม			งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน
	2559	2560	2561	2562
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	83.93 ²	81.27 ²	81.42	83.65
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	24.50 ²	25.67 ²	11.20	5.47
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	7.52	8.60	3.26	1.30
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ร้อยละ)	22.62 ¹	55.61	12.16	16.42
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	3.87	4.10	1.56	0.74
อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.16	0.16	0.14	0.13
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	0.30	0.24	0.65	0.54
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	4.58 ¹	3.04	6.87	5.24
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	5.98	6.98	10.06	9.08
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	90.81 ¹	89.77	107.00	87.94
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.88	1.31	0.87	0.67
อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	93.91	94.99	N/A	N/A
อัตราส่วนอื่น ๆ				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	1.82 ¹	4.85	7.06	5.08
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ร้อยละ)				
(คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน ก.ล.ต.)	121.05	76.88	158.40	168.95
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.55	2.59	2.47	2.41
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.19	0.22	0.08	0.02
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.18	0.21	N/A	N/A
อัตรากำไรสุทธิ				
สินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	(5.76)	24.56	(22.65)	(13.24)
หนี้สินรวม (ร้อยละ)	(11.73)	50.52	(36.33)	(25.50)
รายได้จากการขายหรือให้บริการ (ร้อยละ)	(0.32) ²	10.49 ²	(14.82)	50.05
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ร้อยละ)	(0.87) ²	1.40 ²	5.78	0.50
กำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(0.91)	15.35	(62.66)	(66.96)

¹ ตัวเลขที่แสดงเปรียบเทียบนี้แตกต่างจากข้อมูลที่น่าเสนอในปี 2559 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ จากการนำประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สร. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งประกาศให้ใช้บังคับกับการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไปมาถือปฏิบัติ

² ตัวเลขที่แสดงเปรียบเทียบนี้แตกต่างจากข้อมูลที่น่าเสนอในปี 2560 เนื่องจากรายได้คำนวณและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่แสดงเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอรายการในงบการเงินสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ สำหรับปีบัญชี 2561 ทั้งนี้ การจัดประเภทใหม่มีผลกระทบต่อรายได้รวมแต่ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิสำหรับปี

ที่มา: หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

7.2. ภาพรวมภาวะอุตสาหกรรมของ CNS

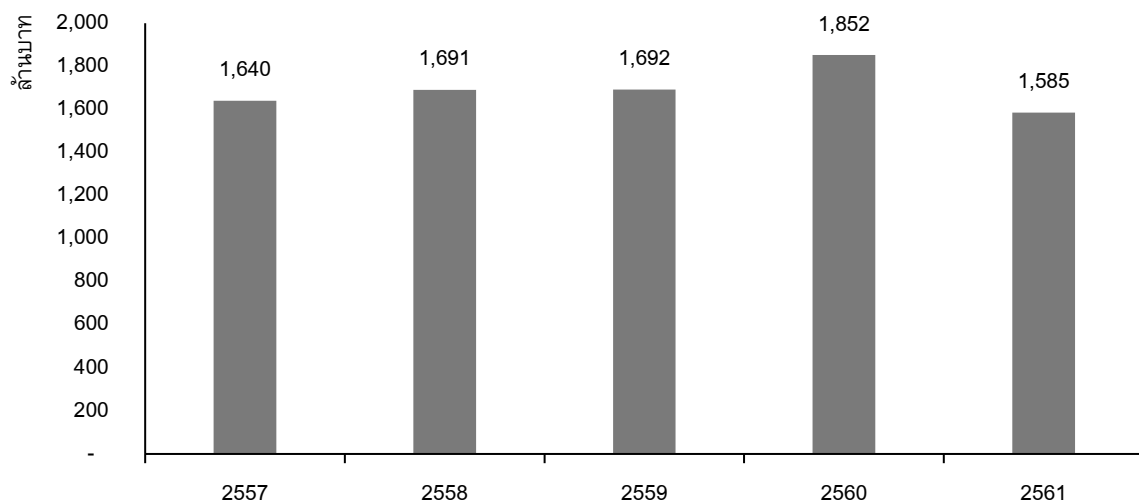
สถานภาพของบริษัท และการแข่งขัน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2513 และในปี 2531 บริษัทฯ เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ มีการเติบโตของรายได้รวมอย่างต่อเนื่องเกือบทุกปี ตามการขยายตัวของตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายได้รวมสูงสุดในปี 2560 เมื่อธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์การเติบโตที่ดี และเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทฯ ยังคงสามารถทำกำไรในภาวะที่เศรษฐกิจและการลงทุนมีความไม่แน่นอน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีรายได้เพิ่มขึ้นจากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures บริษัทฯ มีกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไปซึ่งเป็นเงินลงทุนในธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจของบริษัทฯ และไม่ใช่อะไรที่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ถือครองมาเป็นเวลานาน ซึ่งทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2560 มีกำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.35 จากปี 2559

อย่างไรก็ตาม ครึ่งปีแรกของปี 2562 เป็นช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนค่อนข้างผันผวน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัยทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่สูงขึ้น ทำให้ในช่วง 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ธุรกิจจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจ Block Trade – Single Stock Futures ธุรกิจค่าตราสารหนี้ ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์มีการหดตัวลง ในขณะที่ธุรกิจวาณิชธนกิจและธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นบ้าง ส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทฯ ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นดำเนินกลยุทธ์การกระจายแหล่งรายได้ไปยังธุรกิจที่หลากหลาย ควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง ที่บริษัทฯ ได้พยายามดำเนินการตลอดหลายปีที่ผ่านมา เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและความยั่งยืนให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว

แผนภาพที่ 7-2: รายได้รวมของบริษัทฯ



ความสามารถในการแข่งขัน

จากการดำเนินธุรกิจมากกว่า 48 ปี บริษัทฯ มีการพัฒนาระบบ ขยายฐานลูกค้า และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในด้านต่าง ๆ ดังนี้

การรับรู้และเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า

บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า (Suitability Test) พร้อมทั้งกำหนดให้มีหลักเกณฑ์ของแต่ละผลิตภัณฑ์เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าที่ยอมรับได้ อันจะเป็น

ประโยชน์ในการให้คำแนะนำด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้า และนำไปสู่การตัดสินใจลงทุนที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า

การสื่อสารระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า

บริษัทฯ สื่อสารกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) และ e-mail (จดหมายอิเล็กทรอนิกส์) และจดหมาย Newsletter ประจำเดือน เพื่อแจ้งข้อมูลข่าวสาร และกิจกรรมสัมมนาของบริษัทฯ การปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขาย รวมถึงแจ้งเตือนสิทธิ์และผลประโยชน์ที่ลูกค้าได้รับจากบริษัทฯ และหลักทรัพย์ที่ลูกค้าลงทุนอย่างต่อเนื่อง ในปี 2561 บริษัทฯ ได้เพิ่มช่องทางการติดต่อสื่อสารกับลูกค้าผ่าน Social Media เช่น Facebook โปรแกรมส่งข้อความไลน์แอด (Line@) โดยใช้เป็นช่องทางการเผยแพร่บทวิเคราะห์การลงทุน โดยนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ รวมถึงใช้เป็นช่องทางการประชาสัมพันธ์สินค้าและบริการ ตลอดจนข่าวสารและกิจกรรมทั้งนี้บริษัทฯ เปิดรับฟังความคิดเห็นของลูกค้าเสมอ

การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุน

บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้พบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ผ่านโครงการ CNS Corporate Access เพื่อรับทราบและสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจโดยตรงจากผู้บริหารระดับสูง อันเป็นการส่งเสริม สนับสนุน และให้ข้อมูลข่าวสารถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพแก่นักลงทุนและ FA ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี โดยในปี 2561 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 4 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 12 บริษัท ทั้งนี้บริษัทฯ ให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอโดยวิทยากรผู้เชี่ยวชาญทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ ทั้งหุ้น อนุพันธ์ และกองทุนรวม เป็นประจำทุกเดือน รวมทั้งสิ้น 44 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมกิจกรรมสัมมนากว่า 1,400 คน เพื่อพัฒนาศักยภาพของลูกค้า พร้อมทั้งสื่อสารข้อมูลข่าวสารที่มีผลกระทบต่อการลงทุนของลูกค้าอย่างทันท่วงที นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังนำเสนอบทวิเคราะห์ที่สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน โดยยึดถือความถูกต้องของข้อมูลเป็นหลัก และพัฒนาเครื่องมือที่หลากหลายในการทำธุรกรรมการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าทำธุรกรรมได้อย่างต่อเนื่อง

ระบบงานขององค์กร

บริษัทฯ จัดทำเอกสารและให้ข้อมูลข่าวสารที่เป็นความจริง ถูกต้อง ชัดเจน ตรงประเด็น และเชื่อถือได้ให้แก่ลูกค้า รวมถึงปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังตรวจสอบผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงสื่อต่าง ๆ ที่ออกโดยบริษัทฯ อย่างถี่ถ้วนก่อนทุกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจในมาตรฐานการบริการ ว่าเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล หลักสากล และถูกต้องตามกฎหมายและข้อกฎหมายทุกประการ โดยยึดประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ ซึ่งข้อมูลของลูกค้าจะถูกเก็บรักษาเป็นความลับ โดยบริษัทฯ จำกัดบุคคลที่สามารถเข้าถึงข้อมูลลูกค้าได้เฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องเท่านั้น (Need to know basis) ทั้งนี้บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกับลูกค้าอย่างยุติธรรมและมีจริยธรรม และปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาที่ได้ตกลงร่วมกันและตามที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด

การให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและมีการดำเนินการตามแนวทางกำกับกิจการที่ดีใน 8 แนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ 1) ประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม 2) การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน 3) การเคารพสิทธิมนุษยชน 4) การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม 5) ความรับผิดชอบต่อลูกค้า 6) การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม 7) การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม 8) การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งจากการสำรวจตามโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดทำขึ้น บริษัทฯ ได้รับการประเมินอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ตั้งแต่ปี 2559 ต่อเนื่องมาถึงปี 2561 ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่จะทำให้บริษัทฯ สามารถเติบโตได้อย่างมั่นคง



จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2561 ซึ่งทำการสำรวจบริษัทจดทะเบียนทั้งหมดในตลาด SET และ MAI จำนวน 657 บริษัท โดยเป็นการสำรวจที่มีการปรับและเพิ่มหลักเกณฑ์ของโครงการ CGR ให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของโครงการ ASEAN CG Scorecard นั้น บริษัทฯ ได้รับการจัดให้อยู่ในกลุ่ม “ดีมาก” ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีคะแนนในช่วง 80 - 89 คะแนนจากคะแนนเต็ม 100 คะแนน

ตารางที่ 7-13: ผลการประเมินของ CNS จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน

ปี	ผลการประเมินของ CNS	ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์
2558	ดี	70-79	▲▲▲
2559	ดีมาก	80-89	▲▲▲▲
2560	ดีมาก	80-89	▲▲▲▲
2561	ดีมาก	80-89	▲▲▲▲

การมีพนักงานที่มีคุณภาพ

บริษัทฯ มีชื่อเสียงด้านการมีพนักงานที่มีคุณภาพ ซึ่งพนักงานของบริษัทฯ มักจะเป็นที่ต้องการของคู่แข่งอยู่เสมอ บริษัทฯ มีกระบวนการที่ดีในด้านพนักงาน ตั้งแต่จัดหาทรัพยากรบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่เหมาะสมกับตำแหน่งงาน โดยบริษัทฯ สร้างที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: “FA”) ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor ด้วยการให้โอกาสบุคลากรที่ไม่เคยมีประสบการณ์มาเข้ารับการฝึกอบรมความรู้เพื่อเป็น FA ที่มีคุณภาพ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่าง ๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่าง ๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาศักยภาพทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่ง โดยจัดอบรมและสัมมนาโดยวิทยากรที่มีความรู้ความสามารถจากทั้งภายในและภายนอกองค์กร เช่น ความรู้ทางด้านกฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับของทางการและการกำกับดูแลมาตรฐานทางการเงินและการบัญชี ทักษะการขายและการแนะนำการลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ มาตรฐานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และมาตรฐาน ISO เป็นต้น รวมถึงการพัฒนาความสามารถด้านการบริหารเพื่อเสริมสร้างศักยภาพของพนักงานในการตอบสนองต่อกลยุทธ์และเป้าหมายของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อรองรับการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต ทั้งนี้บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาพนักงานทุกราย โดยจัดหลักสูตรฝึกอบรมความรู้ความสามารถหลัก และสนับสนุนให้พนักงานทุกรายปฏิบัติงานได้สอดคล้องกับวัฒนธรรมองค์กรเป็นอย่างดี เช่น การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ การจัดอบรมเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการต่าง ๆ

ของบริษัทฯ รวมถึงจัดอบรมเพื่อสนับสนุนให้พนักงานสอบได้วุฒิวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner: IP) เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแนวทางในการพัฒนาบุคลากรที่หลากหลาย เช่น ส่งเสริมให้พนักงานเพิ่มพูนความรู้ให้ตนเองผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น ระบบอินเทอร์เน็ตของบริษัทฯ Facebook Page: Nomura Direct หรือ Line Official: @NomuraDirect สื่อวีดิโอจากผู้มีประสบการณ์ภายในบริษัทฯ (Video Training) การสอนงานโดยหัวหน้างาน (Coaching) การเรียนรู้จากการปฏิบัติงานจริง (On-the-Job Training) การศึกษาดูงานทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ (Company Visit) การถ่ายทอดความรู้ระหว่างเพื่อนร่วมงาน (Sharing) และการเรียนรู้ร่วมกันระหว่างผู้บริหารและพนักงาน (Learning) ในปี 2561 บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในการทำงานจำนวน 99 หลักสูตร รวม 1,011 ชั่วโมง คิดเป็นอัตราการฝึกอบรมพนักงานเฉลี่ยคนละประมาณ 1.87 ชั่วโมงต่อปี และมีค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมรวมทั้งสิ้น 1.59 ล้านบาท

ภาวะอุตสาหกรรม

ภาพรวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวลดลงจาก 65.61 พันล้านบาท ในครึ่งแรกของปี 2561 ลงสู่ 49.63 พันล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.35 จากความเสี่ยงของสงครามการค้าสหรัฐกับจีน ที่มีความไม่แน่นอน กดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก และไทย ส่งผลให้อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยช่วงครึ่งแรกของปี 2562 ขยายตัวเฉลี่ยเพียงร้อยละ 2.55 ลดลงจากการเติบโตร้อยละ 4.85 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 ทำให้นักลงทุนโดยส่วนใหญ่ขาดความเชื่อมั่นต่อการลงทุน แม้ว่ากระแสเงินจะไหลเข้าหุ้นไทยครั้งแรกของปี 2562 ราว 40.65 พันล้านบาท จากแรงหนุนการเพิ่มน้ำหนักหุ้นไทยของดัชนี MSCI ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เคลื่อนไหวในแดนบวก โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,563.88 จุด ณ สิ้นปี 2561 สู่ระดับ 1,730.34 จุด ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.64

ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยปี 2562 และแนวโน้มปี 2563

ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ (EIC) ธนาคารไทยพาณิชย์ ได้ทำการปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2562 เหลือร้อยละ 2.8 จากประมาณการเดิมที่ร้อยละ 3.0 โดยมีสาเหตุหลักจากสงครามการค้าที่ยังคงยืดเยื้อโดยผลกระทบในระยะหลังไม่ได้กระจุกตัวเพียงแค่การผลิตภาคอุตสาหกรรม การค้าระหว่างประเทศ และการลงทุน แต่เริ่มกระจายตัวทำให้ภาคบริการชะลอตัวอีกด้วย นอกจากนี้ ความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย (technical recession) ยังมีแนวโน้มสูงขึ้นโดยเฉพาะประเทศที่เศรษฐกิจพึ่งพาการค้าระหว่างประเทศค่อนข้างมาก เช่น เยอรมนี ฮังการี และสิงคโปร์ ซึ่งจากการที่เศรษฐกิจชะลอตัวและความเสี่ยงด้านต่ำสูงขึ้น ทำให้ธนาคารกลางทั่วโลกเริ่มกลับมาใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นเพื่อประคับประคองการชะลอตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงหลายประเทศที่มีความสามารถในการทำนโยบายการคลัง (fiscal policy space) ก็เริ่มมีการออกมาตรการการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจเช่นกัน

จากปัจจัยข้างต้น EIC ประเมินว่า เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง และเมื่อรวมกับการแข็งค่าของค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินของประเทศคู่ค้าและคู่แข่ง ก็จะทำให้ภาคการส่งออกและการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวในรูปของเงินบาทได้รับผลกระทบ ดังนั้น EIC จึงมีการปรับลดประมาณการอัตราขยายตัวของมูลค่าส่งออกเป็นหดตัวที่ร้อยละ 2.5 ขณะที่ภาคท่องเที่ยว แม้จะคงคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวที่ 40.1 ล้านคน แต่มีการปรับลดประมาณการค่าใช้จ่ายเฉลี่ยต่อหัวของนักท่องเที่ยวตามการแข็งค่าของเงินบาท

ด้านอุปสงค์ในประเทศ สัญญาณการชะลอตัวของการใช้จ่ายภาคเอกชนชัดเจนมากขึ้น โดยเฉพาะยอดขายที่อยู่อาศัยในภาคอสังหาริมทรัพย์และยอดขายรถยนต์ที่หดตัว ตามภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนตัวลงสะท้อนจากการจ้างงานที่หดตัวโดยเฉพาะในภาคอุตสาหกรรม รายได้ภาคการท่องเที่ยวและภาคเกษตรที่ซบเซา และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลด

ต่ำลง รวมทั้งความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินจากสัญญาณคุณภาพสินเชื่อที่ด้อยลงและมาตรการกำกับดูแลการให้สินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น

สำหรับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ประกาศในช่วงเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา EIC ประเมินว่าจะมีผลช่วยพยุงการใช้จ่ายสินค้าไม่คงทนในช่วงที่เหลือของปี 2562 เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม ความสำเร็จของการผ่าน พรบ.งบประมาณปี 2563 จะกระทบต่อเม็ดเงินลงทุนภาครัฐในส่วนของโครงการใหม่

ขณะที่ปี 2563 EIC คาดเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวที่ร้อยละ 2.8 ตามแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่จะชะลอตัวต่อเนื่องและภาระหนี้ครัวเรือนที่จะกดดันกำลังซื้อในประเทศ ความเสี่ยงด้านต่ำจากผลกระทบของสงครามการค้าที่ยืดเยื้อและความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในหลายประเทศ ยังคงเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงเปราะบาง ดังนั้น EIC ประเมินว่าการฟื้นตัวของการส่งออกไทยจะเป็นไปอย่างช้า ๆ ขยายตัวได้ร้อยละ 0.2 ในส่วนของภาคอุปสงค์ในประเทศ EIC คาดการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวชะลอตัวลงจากปี 2562 เล็กน้อย ตามอุปสงค์ของการส่งออกที่ยังฟื้นตัวไม่ชัดเจน ประกอบกับการก่อสร้างภาคเอกชนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการ LTV นอกจากนี้ การบริโภคภาคเอกชนมีทิศทางชะลอตัวเช่นกันจากหลายปัจจัยกดดัน ได้แก่ ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ด้วยเหตุนี้ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและการบริโภคของภาครัฐรวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจะมีบทบาทมากขึ้นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2563

แผนภาพที่ 7-3: แนวโน้มเศรษฐกิจไทยตามประมาณการของ EIC

	Unit	2018	2019F	2020F
		ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
GDP	%YOY	4.1	3.0	2.8
การบริโภคภาคเอกชน	%YOY	4.6	4.5	4.2
การบริโภคภาครัฐ	%YOY	1.8	2.0	1.9
การลงทุนภาคเอกชน	%YOY	3.9	3.4	2.8
การลงทุนภาครัฐ	%YOY	3.3	2.9	2.2
มูลค่าการส่งออก (USD BOP base)	%YOY	7.5	-2.0	-2.5
มูลค่าการนำเข้า (USD BOP base)	%YOY	13.7	-2.9	-3.4
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	%YOY	1.1	0.9	0.8
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน	%YOY	0.7	0.6	0.5
ราคาน้ำมันดิบ Brent	USD/Bbl	71.7	66.5	64.1
	%YOY	31.0	-7.3	-10.6
Exchange rate	THB/USD	32.3	30-31	30.3-30.8
Policy rate (mid-year)	%	1.75	1.25	1.25

หมายเหตุ: ประมาณการของ EIC โดย

- ▲ หมายถึงการเพิ่มขึ้น
- ▼ หมายถึงการลดลง

ด้านนโยบายการเงิน EIC คงมุมมองคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีโอกาสลดดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในไตรมาสที่ 4/2562 สู่ระดับร้อยละ 1.25 ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดในประวัติศาสตร์ และจะคงอัตราดอกเบี้ยตลอดปี 2563 แม้ในช่วงเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา กนง. จะได้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงแล้ว 1 ครั้งและล่าสุดในการประชุมเดือนก.ย. ได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจของทั้งปี 2562 และปี 2563 แต่ในระยะถัดไป ความเสี่ยงด้านต่ำจากทั้งในและนอกประเทศที่มีสูงขึ้น จะทำให้ กนง. มีโอกาสปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2563 ที่คาดว่าจะโตถึงร้อยละ 3.3 ลงได้อีก ประกอบกับแนวโน้มเงินเฟ้อที่จะยังอยู่ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายทั้งในปีนี้และปีหน้า น่าจะทำให้ กนง. พิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 1 ครั้งในไตรมาสที่ 4/2562 และจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับร้อยละ 1.25 ตลอดทั้งปี 2563 เพื่อปรับระดับดอกเบี้ยเงินกู้ในประเทศผ่านช่องทางการลดต้นทุนทางการเงิน ซึ่งแม้ว่าจะไม่กระตุ้นให้เกิดการกู้ยืมใหม่ได้มากนักภายใต้ความไม่แน่นอนที่ยังอยู่ในระดับสูง แต่จะมีส่วนลดภาระการชำระหนี้ให้กับครัวเรือนและธุรกิจ SME ที่มีหนี้อยู่แล้วเป็นสำคัญ

ในส่วนของปัญหาเสถียรภาพระบบการเงินจากภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำต่อเนื่องยาวนาน กนง. น่าจะใช้มาตรการ macro และ micro prudential เป็นเครื่องมือหลักในการจัดการความเสี่ยง สำหรับทิศทางของค่าเงินบาท EIC ประเมินว่าค่าเงินบาทจะยังได้รับแรงกดดันด้านแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินในภูมิภาคอย่างต่อเนื่องจากดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยที่เกินดุลสูง แนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางในภูมิภาคที่อาจทำได้มากกว่าของไทยซึ่งอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำอยู่แล้ว ตลอดจนเงินทุนเคลื่อนย้ายที่เข้ามาเป็นช่วง ๆ จากการที่เงินบาทถูกมองว่าเป็นสกุลเงินที่ปลอดภัยของภูมิภาค ซึ่งจะทำให้ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 30-31 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐในช่วงปี 2563

ปัจจัยเสี่ยงต่อเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไปมาจากทั้งภายในและภายนอก โดยสงครามการค้ายังคงเป็นความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีความรุนแรงเพิ่มขึ้นได้อีกและอาจทำให้การส่งออกและการท่องเที่ยวของไทยได้รับผลกระทบมากกว่าที่คาด ซึ่งส่งผลกระทบทำให้เศรษฐกิจไทยในปี 2020 อาจชะลอลงมากกว่าคาด นอกจากนี้ ปัจจัยภายนอกอื่น ๆ ที่ต้องจับตามองคือความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ เช่น Brexit การประท้วงในฮ่องกง และความขัดแย้งระหว่างญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ ที่อาจทำให้เศรษฐกิจโลกชะลอเพิ่มเติม และอาจเกิดความผันผวนในตลาดเงินโลกได้ ขณะที่ความเสี่ยงภายในประเทศมาจากความเปราะบางทางการเงินที่มีมากขึ้นทั้งในส่วนของบริษัทครัวเรือนและภาคธุรกิจ SME สะท้อนจากระดับหนี้เสีย (NPL) ทั้งในส่วนของบริษัทเอกชนและสินเชื่อธุรกิจ SME ที่โน้มสูงขึ้นจากผลกระทบสะสมของภาระหนี้ที่เพิ่มสูงขึ้น รายได้ที่ชะลอลงตามภาวะเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างที่ทำให้ยอดขายของธุรกิจและรายได้ของครัวเรือนมีแนวโน้มกระจุกตัวมากขึ้น นอกจากนี้ ความล่าช้าในการจัดทำงบประมาณ รวมถึงประสิทธิภาพในการเบิกจ่ายของภาครัฐ ก็ยังเป็นอีกปัจจัยเสี่ยงภายในสำคัญที่ส่งผลต่อการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า

ที่มา: ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ (อีไอซี) ธนาคารไทยพาณิชย์

สภาพการแข่งขันในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

จากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2555 ทำให้มีบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่เข้ามาดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น และทำให้ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2562

บริษัทหลักทรัพย์ต่างใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มคุณภาพการให้บริการด้านสารสนเทศและงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ การให้วงเงินในการซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมไปถึงการพัฒนาเว็บไซต์ซื้อขายออนไลน์ให้มีความทันสมัยมากขึ้น เพื่อรักษฐานลูกค้าเดิม และดึงดูดลูกค้ารายใหม่ให้เข้ามาใช้บริการ บริษัทหลักทรัพย์บางรายริเริ่มการนำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์มาใช้ในการให้คำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์บางรายใช้กลยุทธ์ราคาต่ำมากในการดึงดูดนักลงทุนและกลยุทธ์ในการแย่งชิงบุคลากร



© 2019 Grant Thornton Services Ltd. All rights reserved.

"Grant Thornton" refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Grant Thornton Services Ltd. is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำงวด 6 เดือน (แบบ 56-1)

สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ	1
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	1
1.1 วิสัยทัศน์และพันธกิจขององค์กร	2
1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ	2
1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท	12
1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่	13
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	15
2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ	15
2.2 การตลาดและการแข่งขัน	20
2.3 นโยบายการจัดหาเงินทุน การบริหารความเสี่ยง และการดำรงเงินกองทุน	29
3. ปัจจัยความเสี่ยง	31
3.1 ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท	31
3.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน	35
3.3 ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์	36
4. สินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	38
4.1 สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	38
4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	40
4.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	40
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	41
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	42
6.1 ข้อมูลทั่วไป	42
6.2 ข้อมูลสำคัญอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อความตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ	46
ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	47
7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	47
7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	47
7.2 ผู้ถือหุ้น	48
7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น	50
7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล	50

8.	โครงสร้างการจัดการ	51
8.1	คณะกรรมการบริษัท	51
8.2	ผู้บริหาร	55
	แผนผังองค์กร	58
8.3	เลขานุการบริษัทและผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี	59
8.4	คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	59
8.5	บุคลากร	63
9.	การกำกับดูแลกิจการที่ดี	66
	หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี	68
	จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ	87
	นโยบายการแจ้งเบาะแส	92
	นโยบายการบริหารความเสี่ยง	94
	นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน	102
	นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง	110
9.1	การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี	116
9.2	คณะกรรมการชุดย่อย	134
9.3	การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด	144
9.4	การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	148
9.5	การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	148
9.6	คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี	149
9.7	การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ไปปรับใช้	150
9.8	การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ	150
10.	ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร	153
	นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร	153
	การเปิดเผยการปฏิบัติ	159
11.	การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	167
11.1	สรุปภาพรวมการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	167
11.2	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบกรณีที่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท	169
	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	170
11.3	หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท	172

12. รายการระหว่างกัน	173
นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน	173
แนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน	179
รายการระหว่างกัน	182
ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	185
13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	185
13.1 งบการเงิน	185
13.2 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	197
14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	198
14.1 การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน	200
14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต	208
การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	211

เอกสารแนบ

เอกสารแนบ 1 : รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดใน สายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี และเลขานุการบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	1-21
เอกสารแนบ 2 : รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	1
เอกสารแนบ 3 : รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแล การปฏิบัติงานของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	1-3
เอกสารแนบ 4 : รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	1
เอกสารแนบ 5 : รายงานผู้สอบบัญชี และงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	1-58
เอกสารแนบ 6 : รายการระหว่างกัน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	1-7

ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ”)

บริษัทฯ มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ประวัติความเป็นมา

บริษัทฯ จดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2513 โดยใช้ชื่อ “บริษัท บางกอกโนมูระ อินเตอร์เนชั่นแนล ซีเคียวริตี้ จำกัด” ทะเบียนเลขที่ 317/2513 และได้เข้าร่วมเป็นหนึ่งในผู้ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2518

บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บางกอกโนมูระ จำกัด” เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2522 และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด” เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2528

บริษัทฯ นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2531 ต่อมาบริษัทฯ คืนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเงินทุนให้แก่กระทรวงการคลัง โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด” เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2534

บริษัทฯ แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ภายใต้ชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2537 โดยมีเลขทะเบียน บมจ. 0107537000653

บริษัทฯ จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2553

บริษัทฯ เปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มโนมูระ เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557 ซึ่งเป็นผลจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยสมัครใจของกลุ่มโนมูระ เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557

1.1 วิสัยทัศน์และพันธกิจขององค์กร

บริษัทฯ นำปรัชญาของกลุ่มโนมูระมาใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

พันธกิจ

การให้การสนับสนุนสังคม

บริษัทฯ ช่วยเสริมสร้างสังคมให้มีฐานะการเงินดีขึ้นผ่านความเชี่ยวชาญในตลาดทุนของบริษัทฯ

วิสัยทัศน์

หุ้นส่วนที่น่าเชื่อถือ

ในฐานะสถาบันการเงินชั้นนำ บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะเป็นหุ้นส่วนที่ได้รับความไว้วางใจมากที่สุดจากลูกค้าของบริษัทฯ

ค่านิยมหลัก

การเป็นผู้นำในการประกอบการ

ด้วยความมุ่งมั่นและความกล้าหาญ บริษัทฯ สร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ

การทำงานเป็นทีม

เพื่อสร้างคุณค่าและ “มุ่งสู่จุดหมายไปด้วยกัน” บริษัทฯ ส่งเสริมความหลากหลายและความร่วมมือกันระหว่างหน่วยงานภายในองค์กรและทั่วภูมิภาคของกลุ่มโนมูระ

ความซื่อสัตย์มีคุณธรรม

การปฏิบัติหน้าที่อย่างซื่อสัตย์มีคุณธรรมของบุคลากรของบริษัทฯ เป็นสิ่งสำคัญยิ่งสำหรับบริษัทฯ บริษัทฯ ปฏิบัติตนอย่างซื่อสัตย์สุจริต เป็นธรรม และเปิดเผย

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ และลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ใน 3 รอบปีบัญชีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60)

- ดำเนินการ CNS Corporate Access ต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2558 ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายบุคคลและนักลงทุนสถาบัน ตลอดจนบริษัทจดทะเบียนที่เล็งเห็นประโยชน์ของการให้ข้อมูลแก่นักลงทุนโดยตรง ซึ่งนอกจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) แล้ว ในปี 2560 บริษัทฯ ยังได้เชิญชวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เข้าร่วมโครงการ ภายใต้กิจกรรม “mai Company Snapshot at Nomura” อีกด้วย โดยในปี 2560 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 59 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 34 บริษัท

- จัดทำเว็บไซต์ <https://cnsup.nomuradirect.com> สำหรับเป็นศูนย์ข้อมูลข่าวสาร (News update) ความรู้ (Investment corner) และกิจกรรม (Activities) ที่เป็นประโยชน์สำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs โดยเฉพาะ ตลอดจนใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจและประสบการณ์ของผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs (Startup Experience) ที่เข้าร่วมโครงการ CNS Startup & SME Access ในปี 2559 ให้เป็นที่รู้จักมากยิ่งขึ้น โดยเว็บไซต์ประกอบไปด้วยส่วนต่างๆ ที่น่าสนใจ ได้แก่
 1. News Update: นำเสนอข่าวสาร ประชาสัมพันธ์ ตลอดจนกิจกรรม จากหน่วยงาน และองค์กรต่างๆ ที่เป็นประโยชน์กับธุรกิจ Startup และ SMEs
 2. Startup Experience: นำเสนอบทความ หรือคลิปวิดีโอ สัมภาษณ์ผู้ประกอบการธุรกิจ Startup และ SMEs ต้นแบบเพื่อเป็นแนวทางในการประกอบธุรกิจ เป็นแรงบันดาลใจ ให้แก่ผู้อ่าน รวมถึงเป็นพื้นที่ในการประชาสัมพันธ์ธุรกิจนั้นๆ ให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง
 3. Activity: นำเสนอตารางกิจกรรม งานสัมมนา การเสวนา การเวิร์กช็อป การบรรยายพิเศษ หรือการประชุม
 4. Investment Corner: นำเสนอบทความเกี่ยวกับการเงิน ที่ให้สมาชิกหรือบุคคลทั่วไปได้เข้ามาศึกษา โดยมีรูปแบบอินโฟกราฟิก หรือ คลิปวิดีโอ พร้อมช่องทางให้ติดต่อสอบถามเพิ่มเติมโดยตรงกับ FA นักวิเคราะห์ หรือ ฝ่ายวาณิชธนกิจของบริษัทฯ
- จัดตั้งฝ่ายพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ขึ้น เพื่อศึกษาโอกาสและความเป็นไปได้ในการพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทฯ
- อยู่ระหว่างดำเนินการเพื่อขอรับรองตามมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ของระบบบาทเน็ต (BahtNet) ซึ่งเป็นระบบการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และบริษัทฯ เป็นผู้ใช้บริการดังกล่าว การขอรับรองดังกล่าว เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 4/2560 เรื่อง มาตรฐานระบบบริหารจัดการ ความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศของคอมพิวเตอร์ลูกข่ายระบบบาทเน็ต ซึ่งกำหนดให้ผู้ใช้บริการบาทเน็ตต้องดำเนินการให้คอมพิวเตอร์ลูกข่ายของตนผ่านการตรวจรับรองตามแนวมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ภายในปี 2561 เพื่อให้ระบบการชำระเงินมีความปลอดภัยและน่าเชื่อถือสำหรับลูกค้าบริษัทฯ (บริษัทฯ ได้ผ่านการรับรองตามมาตรฐานดังกล่าวเรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 ซึ่งใบรับรองมีอายุ 3 ปี)
- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากฟิทช์ ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2560 ดังนี้

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว

ปรับเพิ่มเป็น AA(thai) จากเดิม AA-(thai) โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น

F1+(thai) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน

F1+(thai) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

โดยฟิฟท์ประกาศเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่ฟิฟท์ประเมินว่าบริษัทแม่ของบริษัทฯ คือ Nomura Holdings, Inc. (NHI) มีความแข็งแกร่งทางการเงินที่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับบริษัทอื่นในประเทศไทยที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยฟิฟท์ ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้ NHI มีความสามารถเพิ่มขึ้นในการสนับสนุนบริษัทลูกในประเทศไทย ทั้งนี้ อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวสะท้อนมุมมองของฟิฟท์ว่า บริษัทฯ มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ต่อ NHI จากปัจจัยดังนี้

- ➡ NHI เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทฯ และมีอำนาจควบคุมการบริหารงานในบริษัทฯ และมีการเชื่อมโยงการดำเนินงานอย่างสอดคล้องกันกับกลุ่มในระดับสูง (integration)
- ➡ บริษัทฯ มีการใช้ชื่อและสัญลักษณ์ทางการค้าร่วมกันกับ NHI และ NHI ได้ให้การสนับสนุนด้านการเงินแก่บริษัทฯ มาอย่างต่อเนื่อง
- ➡ บริษัทฯ มีเครือข่ายธุรกิจที่ค่อนข้างแข็งแกร่งและมีฐานลูกค้าที่ค่อนข้างกระจายตัวและหลากหลายสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย
- ➡ บริษัทฯ มีผลประโยชน์ที่ต่อเนื่องและมีกำไรสม่ำเสมอ

อย่างไรก็ดี อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงในโอกาสที่ NHI จะให้การสนับสนุนแก่บริษัทลูก ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้ในกรณีที่ NHI ลดสัดส่วนการถือหุ้นลงหรือมีอำนาจในการควบคุมการบริหารงานในบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม ฟิฟท์เชื่อว่าโอกาสที่ NHI จะให้การสนับสนุนแก่บริษัทฯ ไม่น่าจะมีการเปลี่ยนแปลงในระยะสั้น

- เพิ่มจำนวน FA โดยเน้นกลุ่มคนรุ่นใหม่ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor เพื่อรองรับการขยายตัวและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการดำเนินโครงการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2553
- ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2560 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับปีก่อน
- เพิ่มช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุน พร้อมทั้งปรับปรุงนโยบายการจัดการ Social Media ให้มีความหลากหลายและครบครัน เพื่อให้ลูกค้าและนักลงทุนได้รับข้อมูลในการประกอบการตัดสินใจได้อย่างครบถ้วนผ่านช่องทางที่หลากหลายสอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ของนักลงทุนและมีความมั่นใจในการใช้งานระบบซื้อขายออนไลน์ของบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยสร้างความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

➡ Seminar Activities

จัดอบรมและสัมมนาด้านการเงินและการลงทุน โดยวิทยากรผู้เชี่ยวชาญทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ ทั้งหุ้น อนุพันธ์ และกองทุนรวม เป็นประจำทุกเดือน รวมทั้งสิ้น 32 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมกิจกรรมสัมมนากว่า 1,100 คน

➡ Line Official: @NomuraDirect

Line Application เป็น Social Media ยอดนิยมในยุคปัจจุบัน บริษัทฯ จึงเริ่มให้บริการ Line Official Account: @NomuraDirect ในเดือนตุลาคม 2560 เพื่อให้ลูกค้าและนักลงทุนเข้าถึงการบริการของบริษัทฯ ได้ง่ายขึ้น รวมทั้งติดตามข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ ได้สะดวกสบายขึ้น ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี โดยมีผู้ติดตาม (follower) ในเดือนแรกประมาณ 2,500 ราย และปัจจุบันมีผู้ติดตามกว่า 6,000 ราย

➡ Facebook Page: Nomura Direct

Facebook Page เป็นอีกหนึ่ง Social Media ยอดนิยมในยุคปัจจุบัน ซึ่งบริษัทฯ ใช้เป็นอีกหนึ่งช่องทางในการให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนเป็นประจำ รวมถึงจัดให้มีการเผยแพร่การจัดรายการถ่ายทอดสด (Live Broadcasting) ของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ลูกค้าและนักลงทุนยังสามารถสอบถามข้อสงสัยและขอข้อมูลการให้บริการต่างๆ จากบริษัทฯ ได้สะดวกมากยิ่งขึ้นผ่านการส่งข้อความทาง Inbox ใน Facebook Page ของบริษัทฯ

➡ YouTube Channel: Nomura Direct

จัดทำ Demonstration Video Clips เพื่อแนะนำการใช้งานเว็บไซต์ของบริษัทฯ และวิธีการลงทุนทั้งในหุ้นและกองทุนรวมผ่านช่องทางออนไลน์ ตลอดจนข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งจะเป็นเครื่องมือที่ช่วยเหลือนักค้าให้สามารถลงทุนด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- ปรับปรุงระบบซื้อขายออนไลน์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าบนพื้นฐานแนวคิด “สะดวกสบาย ใช้งานง่าย และรวดเร็ว” โดยมีการพัฒนาเพิ่มเติมจากปีที่ผ่านมาดังต่อไปนี้

➡ Website Development

➢ Stay signed-on ลูกค้าที่เข้าสู่ระบบแล้ว สามารถกลับออกมาเพื่อค้นหาข้อมูลในหน้า Homepage ได้โดยไม่ต้องออกจากระบบ และเมื่อได้ข้อมูลตามที่ต้องการแล้วก็สามารถกลับสู่หน้าการใช้งานในระบบได้ทันที ทำให้ลูกค้าใช้งานได้สะดวกขึ้น

➢ Stay NomuraDirect ไม่ว่าลูกค้าจะใช้งานโปรแกรม efin Trade Plus หรือ Streaming ก็ยังสามารถใช้บริการภายใต้ www.nomuradirect.com เช่น ซื้อขายกองทุน ฝาก/ถอนเงิน อำนบทวิเคราะห์ ยืม/คืนหลักทรัพย์ และอื่นๆ ได้อย่างสะดวก ผ่านเมนู Nomura ในโปรแกรกดังกล่าวได้จากทุกอุปกรณ์

➡ โปรแกรม SBL Real Time เวอร์ชันใหม่

ปรับปรุงโปรแกรม SBL Real Time เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงบริการ SBL Real Time บนระบบออนไลน์ได้จากทุกอุปกรณ์ และรองรับทุกระบบปฏิบัติการ ตอบรับกับเทคโนโลยีในปัจจุบัน และรองรับคำสั่งซื้อและคืนหลักทรัพย์ของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

➤ โปรแกรม Streaming

เพิ่มฟังก์ชันการใช้งานตามความต้องการของลูกค้า เพื่อตอบสนองแนวทางการลงทุนได้อย่างครอบคลุมมากที่สุด

- เพิ่มฟังก์ชัน Nomura Dollar Cost Average (DCA) ซึ่งเป็นบริการส่งคำสั่งซื้อสม่ำเสมอเพื่ออำนวยความสะดวกในการออมเงินผ่านการลงทุนให้แก่ลูกค้า และเพื่อเป็นการรองรับการวางแผนทางการเงินเพื่อการเกษียณอายุอีกช่องทางหนึ่ง
- เพิ่มฟังก์ชัน Stock Screener ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยให้ลูกค้าคัดเลือกหรือค้นหาหุ้นได้ง่ายขึ้นด้วยเงื่อนไขการคัดกรองตามที่กำหนด

➤ โปรแกรม efin Trade Plus

เพิ่มฟังก์ชัน Portfolio Management เพื่อวิเคราะห์คุณภาพของหุ้นในพอร์ตการลงทุนช่วยให้ลูกค้าสามารถติดตามความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการปรับพอร์ตการลงทุน

➤ โปรแกรม Nomura iFund

เพิ่มฟังก์ชัน Nomura iFund Basket (ตะกร้ากองทุนรวม) เครื่องมือที่ช่วยจัดสรรการลงทุนในกองทุนรวมตามแผนการลงทุน เพื่อช่วยให้ลูกค้าเลือกลงทุนได้ตามผลตอบแทนที่คาดหวังและความเสี่ยงที่ยอมรับได้

- ริเริ่มพัฒนา Mobile Application “Nomura iFund” บนระบบปฏิบัติการ iOS เพื่อตอบสนองการใช้งานของลูกค้าให้สามารถซื้อขายกองทุนรวมผ่าน Smartphone ได้อย่างสะดวกสบาย และมีประสิทธิภาพ รวมถึงอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าที่สนใจลงทุนในกองทุนรวม โดยมีแผนที่จะพัฒนาฟังก์ชันและบริการให้ครอบคลุมตามความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง
- จัดทำบทวิเคราะห์กองทุนรวม เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า และเป็นโอกาสในการขยายฐานลูกค้าของธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ปิดสำนักงานสาขา จำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาสระบุรี เพื่อปรับปรุงการบริหารงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 - 31 ธ.ค. 61)

- ดำเนินโครงการ CNS Corporate Access ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 และ กิจกรรม “mai Company Snapshot at Nomura” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 โดยยังคงได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายบุคคลและนักลงทุนสถาบัน ตลอดจนบริษัทจดทะเบียนที่เล็งเห็นประโยชน์ของการให้ข้อมูลแก่นักลงทุนโดยตรง โดยในปี 2561 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 4 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 12 บริษัท

- ดำเนินการเกี่ยวกับเว็บไซต์ cnsup.nomuradirect.com ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 โดยในปี 2561 ได้ปรับปรุง และพัฒนาเนื้อหาที่นำเสนอภายในเว็บไซต์ โดยมุ่งเน้นการนำเสนอเนื้อหาเกี่ยวกับ “สังคมผู้สูงอายุ” (Aging Society) มากขึ้น เนื่องจากบริษัทเล็งเห็นความสำคัญของการสนับสนุนข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาธุรกิจ Startup และ SMEs ในเรื่องเกี่ยวกับสังคมผู้สูงอายุ ซึ่งกำลังเติบโตอย่างต่อเนื่อง
- จัดกิจกรรมห้องเรียนนักลงทุน Nomura Classroom Roadshow โดยมีนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ผู้เชี่ยวชาญด้านผลิตภัณฑ์ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนและการออมอย่างเหมาะสมให้กับนักลงทุนที่สนใจหรือพนักงานขององค์กรที่เข้าร่วมโครงการ
- เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 บริษัทได้ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ของระบบบาทเน็ต (BahtNet) ซึ่งเป็นระบบการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และบริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการดังกล่าว การขอรับรองดังกล่าว เป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 4/2560 เรื่อง มาตรฐานระบบบริหารจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศของคอมพิวเตอร์ลูกข่ายระบบบาทเน็ต ซึ่งกำหนดให้ผู้ให้บริการบาทเน็ตต้องดำเนินการให้คอมพิวเตอร์ลูกข่ายของตนผ่านการตรวจรับรองตามแนวมาตรฐาน และตามมาตรฐานดังกล่าว บริษัทจะต้องได้รับการตรวจประเมินในทุกๆ ปี โดย ณ สิ้นปี 2561 จากการประเมินโดยสถาบันตรวจสอบมาตรฐาน ISO บริษัทได้ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ของระบบบาทเน็ตอีก 1 ปี
- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากฟิทช์ ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2561 ดังนี้

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว

AA(thai) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น

F1+(thai) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน

F1+(thai) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

โดยฟิทช์ประกาศคงอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวและระยะสั้นของบริษัทฯ รวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน โดยผ่านมุมมองของฟิทช์ คือ

- ➡ บริษัทฯ มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ต่อ Nomura Holdings, Inc. (NHI)
- ➡ Nomura Group มีอำนาจในการควบคุมการบริหาร โดยผ่านการถือหุ้นบริษัทจำนวนร้อยละ 85.8 ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนในการดำเนินการ การจัดการจาก NHI รวมถึงการใช้ชื่อและสัญลักษณ์ทางการค้าร่วมกันกับ Nomura
- ➡ บริษัทฯ มีการก่อตั้งมาอย่างยาวนานในประเทศไทย และมีชื่อเสียงเป็นอย่างดีในกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์
- ➡ สืบเนื่องจากแรงกดดันในการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ฟิทช์มีความเห็นว่า บริษัทใดที่เป็นที่ยอมรับ ซึ่งรวมถึงบริษัทฯ จะอยู่ในสถานะที่น่าจะสามารถบริหารจัดการกับสภาวะการแข่งขันได้

- ➡ บริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง รวมถึงความสามารถในการทำกำไรอย่างสม่ำเสมอ
- เพิ่มช่องทางการประชาสัมพันธ์เว็บไซต์ cnsup.nomuradirect.com ผ่านเครือข่ายสังคมออนไลน์ เช่น Facebook โดยใช้ชื่อเพจ CNS Up โดยในปี 2561 มีสมาชิกกดไลค์ (Like) เพจจำนวน 899 คน และมีผู้ติดตาม (Followers) จำนวน 913 คน
- เพิ่มจำนวน FA ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor อย่างต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการยกระดับ FA ให้เป็นผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner – IP) เพื่อให้บริการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมี IP ทั้งสิ้น 72 คน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน จำนวน 20 คน
- ได้รับผลการประเมินจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2561 ซึ่งประเมินโดย IOD โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับปีก่อน
- ปรับปรุงช่องทางการให้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ โดยให้ข้อมูลข่าวสารความรู้ด้านการเงินและการลงทุน รวมถึงการจัดรายการถ่ายทอดสดของนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ ผ่านช่องทางสังคมออนไลน์ต่อเนื่องจากปี 2560 เพื่อให้เป็นแหล่งรวมความรู้ต่างๆ เกี่ยวกับการลงทุนมากขึ้น รวมถึงการนำเสนอข้อมูลและประเด็นที่ทันต่อเหตุการณ์ให้แก่นักลงทุน โดยมีการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

➡ Seminar Activities

การจัด Seminar & Activities ในปีนี้เนื่องจากมีช่องทางออนไลน์ที่ช่วยให้ลูกค้าเข้าถึงข้อมูลและใกล้ชิดวิทยากรและนักวิเคราะห์ได้มากขึ้น (สัมมนา Online, Live Facebook) ทำให้จำนวนครั้งในการจัดสัมมนาลดลงเหลือ 28 ครั้ง โดยมีผู้เข้าร่วมสัมมนาประมาณ 822 คน

➡ Line Official: @NomuraDirect

ณ สิ้นปี 2561 มีผู้ติดตามเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 100 จาก 6,000 ราย ณ สิ้นปี 2560 เป็น 12,165 คน โดยข้อความจะเพิ่มจากบทวิเคราะห์ของ Investment Research and Investor Services (IRIS) โดยรวมข่าวสารกิจกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ

➡ Facebook Page: Nomura Direct

บริษัทฯ ได้สร้างความน่าสนใจเพิ่มขึ้นจากปี 2560 ด้วยการเพิ่มความถี่ในการให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุน สื่อสารกับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป การ Live (แพร่ภาพสด) ผ่านทาง Facebook Page: Nomura Direct โดยมีทุกวันจันทร์-ศุกร์ เวลา 10.30 น. ดำเนินรายการโดยนักวิเคราะห์ (IRIS) ซึ่งได้รับความสนใจและสร้างปฏิสัมพันธ์กับลูกค้าและนักลงทุนได้เป็นจำนวนมาก และยังเป็นอีกหนึ่งช่องทางในการสื่อสารและประชาสัมพันธ์ กิจกรรมหรือโปรโมชั่นต่างๆ ได้อย่างรวดเร็วและเป็นไปในวงกว้าง นอกจากนี้ ลูกค้าและนักลงทุนยังสามารถสอบถามข้อสงสัยและขอข้อมูลการให้บริการต่างๆ จากบริษัทฯ ได้สะดวกมากยิ่งขึ้นผ่านการส่งข้อความทาง Inbox ใน Facebook Page ของบริษัทฯ

➡ YouTube Channel: Nomura Direct

เพิ่มการแชร์ Live (แพร่ภาพสด) จาก Facebook มายัง YouTube Channel: Nomuradirect เพื่อเพิ่มช่องทางในการชมรายการ ลูกค้าและนักลงทุนสามารถรับชมรายการผ่านทาง Facebook และ YouTube พร้อมกันได้ทั้ง 2 ช่องทาง โดยลูกค้าสามารถชมรายการย้อนหลังได้หากไม่สะดวกในการติดตามรายการสด นอกจากนั้นยังมีรายการประจำที่เพิ่มเข้ามา Upload ใน Channel อีก 2 รายการคือ รายการปักหมุดประเด็นร้อน และรู้รอบเรื่องลงทุน

- ปรับปรุงระบบการเปิดบัญชีแบบออนไลน์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าบนพื้นฐานแนวคิด “สะดวกสบาย ใช้งานง่าย และรวดเร็ว” โดยมีการพัฒนาเพิ่มเติมจากปีที่ผ่านมาดังต่อไปนี้
 1. เพิ่มบริการ Nomura Stock – Dollar Cost Average (DCA) เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้ารายย่อยที่ต้องการซื้อหุ้นแบบสม่ำเสมอเพื่อการออม โดยสามารถใช้เงินลงทุนขั้นต่ำเพียง 1,000 บาท สามารถเลือกซื้อหุ้นที่อยู่ใน SETHD ได้ด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต
 2. ปรับปรุงเว็บไซต์เพื่อรองรับ Social Content โดย
 - ➡ แก้ไขเนื้อหาเว็บไซต์เพื่อให้ผลการค้นหาจาก google และ search engine ปรากฏชื่อบริษัทฯ อยู่ในลำดับที่ดีขึ้น และสามารถแบ่งปันเนื้อหา (shared content) ได้อย่างสวยงาม
 - ➡ เพิ่มเนื้อหาที่นักลงทุนสนใจในเว็บไซต์ให้มากขึ้น โดยเพิ่มหัวข้อ Investor Guide ขึ้นใหม่ในเว็บไซต์
 - ➡ เพิ่มระบบการเก็บสถิติการใช้งานเว็บไซต์ของลูกค้า เพื่อนำมาวิเคราะห์และเป็นข้อมูล Big Data ในอนาคต
 3. ปรับปรุงเว็บไซต์เพื่อรองรับ Mobile Trend โดยแก้ไขเนื้อหาเว็บไซต์เพื่อให้ผู้ใช้งานสามารถใช้งานเว็บไซต์ผ่านมือถือได้สะดวกขึ้น โดยวิเคราะห์จากสถิติการใช้งาน โดยทำการปรับหน้าเว็บไซต์ดังกล่าวให้แสดงผลเหมาะสมกับมือถือ
- พัฒนาโปรแกรม Block Trade Simulation เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่ลงทุนใน Block Trade – Single Stock Futures
- จัดตั้งฝ่ายธนบดีธนกิจ (Private Wealth Department – PWD) เพื่อขยายฐานและให้บริการนักลงทุน high-net-worth
- ปรับปรุง Online Application Form โดยปรับปรุงระบบการเปิดบัญชีแบบออนไลน์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการตรวจสอบสถานะการเปิดบัญชี และช่วยประหยัดเวลาในการเปิดบัญชีให้กับลูกค้ามากขึ้น
- ปรับปรุงระบบการทำงานให้เป็นระบบอัตโนมัติเพื่อรองรับปริมาณธุรกรรมและบริการออนไลน์ที่เพิ่มสูงขึ้น เช่น ลดการกรอกเอกสารการเปิดบัญชี และเอกสารทำรายการ โดยลูกค้าไม่ต้องกรอกแบบฟอร์ม, เพิ่มฟังก์ชันให้ลูกค้าสามารถสับเปลี่ยนข้ามบลจ. ทำให้ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้สะดวกและรวดเร็วยิ่งขึ้น

- เปิดให้บริการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนรวมออนไลน์ผ่านแอปพลิเคชัน เพื่อตอบสนองการใช้งานของลูกค้าผ่าน Smartphone บนระบบปฏิบัติการ IOS และ Android ทำให้สามารถส่งคำสั่ง ซื้อ ขาย และเรียกดูข้อมูลต่างๆ ด้วยตนเองได้อย่างสะดวกสบายและมีประสิทธิภาพ
- จัดสัมมนา Nomura Wealth Access พร้อมถ่ายทอดสดผ่าน Facebook Live โดยเชิญผู้เชี่ยวชาญจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) มาให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมแก่ลูกค้าและ FA เป็นประจำทุกเดือน
- เข้าร่วมกิจกรรมส่งเสริมการออมอย่างสม่ำเสมอผ่านกองทุนรวม (DCA) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ ใช้บริการผ่าน Nomura iFund เพิ่มขึ้น
- ปิดสำนักงานสาขา จำนวน 1 สาขา ได้แก่ สำนักงานสาขาอุบลราชธานี เพื่อปรับปรุงการบริหารงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย.62)

- ดำเนินโครงการ CNS Corporate Access ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 โดยยังคงได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนรายบุคคลและนักลงทุนสถาบันตลอดจนบริษัทจดทะเบียนที่เล็งเห็นประโยชน์ของการให้ข้อมูลแก่นักลงทุนโดยตรง โดยในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 3 บริษัท
- เข้าร่วมกิจกรรมกับตลาดหลักทรัพย์ และองค์กรพันธมิตร จัดงานสัมมนาให้ความรู้ โดยมีนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ผู้เชี่ยวชาญด้านผลิตภัณฑ์ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนและการออมอย่างเหมาะสมให้กับนักลงทุนที่สนใจหรือพนักงานขององค์กรที่เข้าร่วมโครงการ
- ใช้สื่อสังคมออนไลน์ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารความรู้ด้านการเงินและการลงทุน รวมถึงการจัดรายการถ่ายทอดสดผ่านช่องทางออนไลน์ โดยนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ ต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2560 และปี 2561
- ผลิตรายการเกี่ยวกับการเงินการลงทุน เผยแพร่ผ่านช่องทาง Youtube เพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจ เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุนแต่ละประเภทให้กับนักลงทุนมือใหม่ และนักลงทุนทั่วไป โดยในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีรายการออนไลน์แล้ว 2 รายการ ได้แก่ “รายการรู้รอบเรื่องลงทุน by NOMURA” 4 ตอน และ “รายการปึกหมุดประเด็นร้อน” 7 ตอน
- ตามที่บริษัทได้ผ่านการรับรองมาตรฐาน ISO/IEC 27001 ของระบบบาทเน็ต (BahtNet) ในปี 2561 ซึ่งเป็นระบบการชำระเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย และบริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการดังกล่าว การขอรับรองดังกล่าวเป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สรข. 4/2560 เรื่อง มาตรฐานระบบบริหารจัดการ ความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศของคอมพิวเตอร์ลูกข่ายระบบบาทเน็ต ซึ่งกำหนดให้ผู้ให้บริการบาทเน็ตต้องดำเนินการให้คอมพิวเตอร์ลูกข่ายของตนผ่านการตรวจรับรองตามแนวมาตรฐาน และตามมาตรฐานดังกล่าว บริษัทจะต้องได้รับการตรวจประเมินในทุกๆ ปี สำหรับ 2562 บริษัทฯ อยู่ระหว่างรับการประเมินจากสถาบันตรวจสอบมาตรฐาน ISO

- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากฟิทช์ ซึ่งเผยแพร่เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2562 ดังนี้

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาว

AA(thai) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า โดยมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “มีเสถียรภาพ”

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้น

F1+(thai) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน

F1+(thai) คงเดิมเช่นเดียวกับปีก่อนหน้า

โดยฟิทช์ประกาศคงอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะยาวและระยะสั้นของบริษัทฯ รวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศระยะสั้นของโครงการหุ้นกู้ระยะสั้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน

การจัดอันดับเครดิตอยู่บนความคาดหวังของฟิทช์ ต่อการสนับสนุนของ Nomura Holdings, Inc. (NHI) ต่อบริษัทฯ โดยฟิทช์เชื่อว่า

- บริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยที่มีความสำคัญทางกลยุทธ์เนื่องจากมีบทบาทสำคัญในกลยุทธ์ระดับภูมิภาคของกลุ่มและ มีการดำเนินการร่วมกันที่จะทำให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ด้วย (synergy)
- บริษัทฯ สนับสนุนลูกค้าญี่ปุ่นของกลุ่มในการซื้อขายหลักทรัพย์และลงทุน แม้ว่าจะมีส่วนไม่มากนักเมื่อเทียบกับลูกค้าทั้งหมดของบริษัทฯ
- กลุ่มโนมูระถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 85.8 และมีการให้การสนับสนุนทางด้านการจัดการและการปฏิบัติงานตลอดจนการยินยอมให้ใช้ตราสัญลักษณ์ (Brand) ของกลุ่ม ตลอดจนการให้วงเงินเพื่อเป็นสำรองความช่วยเหลือทางการเงิน
- บริษัทฯ ก่อตั้งมานานสามารถเผชิญการแข่งขันรุนแรงในอุตสาหกรรมและการตัดราคาค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดไม่มากนักแต่มีการกระจายไปในผลิตภัณฑ์หลากหลายเมื่อเทียบกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น
- บริษัทฯ มีฐานเงินทุนสูงมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนต่ำทำให้มีความเสี่ยงต่ำ
- อันดับเครดิตของบริษัทฯอาจลดต่ำลงหากแนวโน้มในการสนับสนุนจากกลุ่มลดลงเช่นการลดการถือครองหุ้น หรือการลดความร่วมมือกัน หรืออันดับเครดิตของบริษัทฯ อาจสูงขึ้นหากบริษัทฯมีกำไรเป็นสัดส่วนในกลุ่มสูงขึ้นหรือมีบทบาทสำคัญมากขึ้นอย่างมากต่อกลุ่ม

- เพิ่มจำนวน FA ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor อย่างต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการยกระดับ FA ให้เป็นผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner – IP) เพื่อให้บริการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯมี IP ทั้งสิ้น 83 คน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน จำนวน 11 คน
- เพิ่มรายการใหม่ทาง Facebook และ YouTube เพื่อเตรียมความพร้อมให้นักลงทุนใหม่ด้านการใช้งานเครื่องมือกราฟเทคนิค (Technical Chart) ซึ่งสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน จึงได้จัดทำรายการ Technical

Exclusive ขึ้น รูปแบบรายการเป็นคลิปวิดีโอสั้นๆ โดยจะเน้นการสอนใช้งานกราฟเทคนิคเบื้องต้นเพื่อให้นักลงทุนได้นำไปปรับใช้

- พัฒนาโปรแกรม Nomura iWealth เพื่อให้นักลงทุนบรรลุวัตถุประสงค์ในการลงทุนด้วยการกำหนดเป้าหมายต่างๆ ในชีวิต บริษัทฯ ได้พัฒนาโปรแกรมวางแผนการเงินตามเป้าหมายการลงทุนของลูกค้า (Nomura iWealth) โดยนำเสนอพอร์ตโฟลิโอการลงทุนที่สร้างขึ้นจากข้อมูลหลากหลายด้าน และมุมมองการลงทุนจากทั่วโลกของกลุ่มโนมูระฯ โดยการคัดเลือกกองทุนมีผลการดำเนินงานที่ดี จากหลากหลาย บลจ.ชั้นนำ และเมื่อสถานการณ์เปลี่ยนแปลงทำให้ต้องปรับพอร์ตการลงทุน โปรแกรมจะมีระบบแจ้งเตือนและให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลความรู้เพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม ทั้งบทความและบทความการลงทุนในกองทุนรวม ผ่านเว็บไซต์ <https://nomuraiwealth.nomuradirect.com> เพื่อติดตามข่าวสารได้ตลอดเวลา
- จัดสัมมนา Nomura Wealth Access ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 โดยเชิญผู้เชี่ยวชาญจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) มาให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมแก่ลูกค้าและ FA พร้อมถ่ายทอดสดผ่าน Facebook Live เป็นประจำทุกเดือน
- ให้บริการโครงการ Nomura Stock DCA (Dollar Cost Average) อย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนแบบสม่ำเสมอแก่นักลงทุน
- เข้าร่วมกิจกรรมส่งเสริมการออมอย่างสม่ำเสมอผ่านกองทุนรวม (DCA) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้มีลูกค้าใช้บริการผ่าน Nomura iFund เพิ่มขึ้น
- ได้รับผลการประเมินจากโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น - AGM Checklist ซึ่งสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยดำเนินการประเมินมาตั้งแต่ปี 2549 ตามที่ได้รับมอบหมายจาก ก.ล.ต. ทั้งนี้ในปี 2562 บริษัทฯ ได้รับคะแนน 90.50 - ดีเยี่ยม ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากปี 2561 ซึ่งได้คะแนน 92 - ดีเยี่ยม

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ตามข้อมูลการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 กลุ่มโนมูระเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดย Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มโนมูระ ถือหุ้นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ

กลุ่มโนมูระ คือ ผู้ให้บริการทางการเงินซึ่งมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ในเอเชีย และมีเครือข่ายทั่วโลกมากกว่า 30 ประเทศ กลุ่มโนมูระให้บริการลูกค้าทั้งระดับบุคคล องค์กร สถาบันการเงิน และหน่วยงานของรัฐ โดยมีการดำเนินธุรกิจ 4 ประเภทหลัก ดังนี้

- (1) ลูกค้ารายบุคคล (Retail)
- (2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (Asset Management)
- (3) บริการที่ปรึกษาการลงทุนลูกค้ารายใหญ่ (Wholesale – Global Markets and Investment Banking)
- (4) วาณิชธนกิจ (Merchant Banking)

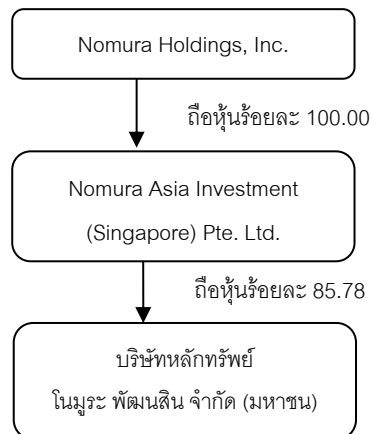
บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งมีทั้งลูกค้ารายบุคคล และลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทฯ ยังคงมีการดำเนินงานอย่างอิสระ ไม่มีการพึ่งพิงกลุ่มโนมูระในการจัดหาลูกค้าและการจัดหาเงินทุนให้แก่บริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ แต่มีความร่วมมือกันในการดำเนินธุรกิจ

ในกรณีที่มีการทำรายการระหว่างกัน ไม่ว่าจะเป็นการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมไปถึงบริการอื่นใด บริษัทฯ ได้ทำรายการกับกลุ่มโนมูระ โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินจากกลุ่มโนมูระ เพื่อนำมาใช้สนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ ได้รับอัตราดอกเบี้ยตามอัตราทั่วไปที่บริษัทฯ ได้รับจากบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

ความสัมพันธ์กับกลุ่มโนมูระตามข้อมูลการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562



2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ใน 3 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

ประเภทรายได้	งวด 6 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิ.ย. 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)		ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า ¹	258.63	41.38	730.83	46.12	812.78	43.88
ค่าธรรมเนียมและบริการ	181.73	29.07	385.96	24.36	428.60	23.14
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ¹	141.19	22.59	367.03	23.16	363.88	19.64
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	38.72	6.19	88.12	5.56	240.27	12.97
รายได้อื่น	4.79	0.77	12.68	0.80	6.83	0.37
รวมรายได้	625.06	100.00	1,584.62	100.00	1,852.36	100.00

¹ ตัวเลขรายได้ค่านายหน้าและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่แสดงเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอรายการในงบการเงินปีบัญชี 2561 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ การจัดประเภทใหม่มีผลกระทบต่อรายได้รวมแต่ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิสำหรับปี

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ เป็นดังนี้

(1) ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ แก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทฯ ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ/หรือหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้นักลงทุนในประเทศไทยสามารถลงทุนได้

บริษัทฯ จัดให้มีบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: “FA”) ที่มีความรู้ความชำนาญในด้านการเงินและการลงทุน เพื่อให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ และ Mobile Application

การซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ แบ่งได้ 3 ประเภท ดังนี้

(1.1) การซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนประเภทเงินสด มีเงื่อนไขในการชำระราคาในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ซื้อขาย (T+2) ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับลดระยะเวลาการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จากวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ซื้อขาย โดยเริ่มเปลี่ยนตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2561 เป็นต้นมา เพื่อลดความเสี่ยงด้านการส่งมอบหลักทรัพย์ของอุตสาหกรรมโดยรวมและลดต้นทุนในการทำธุรกรรม พร้อมเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับนานาประเทศ ซึ่งลูกค้ามีหน้าที่ต้องชำระราคาภายในกำหนดเวลา ด้วยวิธีการตัดบัญชีธนาคารอัตโนมัติเท่านั้น

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติ

ลูกค้าที่ไม่ประสงค์จะทำการชำระราคาเป็นรายครั้ง สามารถนำเงินสดมาวางไว้กับบริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ได้ ซึ่งบริษัทฯ จะคำนวณดอกเบี้ยจากยอดเงินคงเหลือของลูกค้าในแต่ละวัน และสรุปยอดดอกเบี้ยรวมเพื่อนำฝากเข้าเป็นยอดเงินของลูกค้าทุกเดือน บริษัทฯ ได้ให้บริการดังกล่าวเพื่อเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงของ บริษัทฯ โดยการกำหนดให้ลูกค้าที่บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าอาจมีความเสี่ยงในการชำระราคาให้ใช้การชำระราคาในรูปแบบนี้ กล่าวคือ ลูกค้าต้องนำเงินสดมาวางก่อนการซื้อหลักทรัพย์ทั้งจำนวน ซึ่งทำให้ลูกค้าไม่สามารถสั่งซื้อหลักทรัพย์เกินกว่ายอดเงินคงเหลือที่ฝากอยู่กับบริษัทฯ ได้ อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดให้การดูแลสินทรัพย์ของลูกค้า เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

(1.2) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Margin Loan)

ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนที่บริษัทฯ พิจารณาสถานะของลูกค้าในลักษณะเป็น Portfolio โดยไม่คำนึงถึงต้นทุนของแต่ละหลักทรัพย์ โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการด้านการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจซื้อของลูกค้า อันจะมีผลต่อสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยลูกค้าที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ตราสารทุนในครั้งแรก จะต้องวางเงินสดหรือหลักทรัพย์กับ บริษัทฯ ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) ของมูลค่าหลักทรัพย์ ตามรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List)

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) ของแต่ละหลักทรัพย์ดังกล่าวตามสภาพคล่อง ความเสี่ยง และปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ ซึ่งหากจำนวนเงินสดที่ลูกค้ามีอยู่ในบัญชีสูงกว่ายอดหนี้ของลูกค้า ลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยจากบริษัทฯ ทุกเดือนจากผลต่างของจำนวนเงินสดที่เกินกว่ายอดหนี้ ในทางกลับกัน หากยอดหนี้ของลูกค้าสูงกว่าจำนวนเงินสดที่ลูกค้ามีอยู่ในบัญชี ลูกค้าจะต้องชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมให้แก่บริษัทฯ ทุกเดือน

(1.3) การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

บริษัทฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสในการลงทุนให้กับลูกค้า ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงด้วยการกระจายการลงทุนในหลายประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนเช่นเดียวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องวางเงินสดในบัญชีเต็มจำนวนก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ลูกค้าที่ประสงค์จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และข้อกำหนดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ของประเทศนั้น

(2) ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายอนุพันธ์เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2549 ซึ่งเป็นวันที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายเป็นครั้งแรกในประเทศไทย เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนของลูกค้า และสนับสนุนให้ลูกค้ามีโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้ในทุกสภาวะการผันผวนของตลาด

บริษัทฯ ให้บริการซื้อขายอนุพันธ์ทุกประเภทที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Gold Futures, Mini Gold Futures, Gold D Futures, Gold Online Futures, Single Stock Futures, Interest Rate Futures, Sector Index Futures, USD Futures และ RSS3 Futures ผ่านทีมงานที่มีประสบการณ์และระบบงานสนับสนุนที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในระยะยาวให้กับบริษัทฯ

เนื่องจากการลงทุนในอนุพันธ์นั้นมีความเสี่ยงสูง บริษัทฯ จึงได้มีการกำหนดวงเงินรวมในการลงทุนให้เหมาะสมแก่ฐานะทางการเงินของลูกค้า และจัดสรรวงเงินสำหรับการซื้อขายตราสารแต่ละประเภทให้เหมาะสมตามความต้องการของลูกค้า เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม โดยลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายตราสารอนุพันธ์ผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ และ Mobile Application

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการทำธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ผ่านระบบซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการซื้อขายรายใหญ่ เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2559 โดยบริษัทฯ จะมีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองในศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อรองรับการทำธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ตลอดจนซื้อตราสารทุนหรือขายพอร์ตตราสารทุนที่ยึด (Underlying Securities) เพื่อการบริหารความเสี่ยงของธุรกรรมดังกล่าว

บริษัทฯ กำหนดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงสอบทานหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures อย่างสม่ำเสมอ

(3) ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดเตรียมคำเสนอซื้อ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการซื้อหรือควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition) ตลอดจนการเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินโดยมีรูปแบบการให้บริการที่หลากหลาย ดังนี้

- บริการให้คำปรึกษาในการระดมทุนผ่านทางตลาดตราสารหนี้
- บริการให้คำปรึกษาในการปรับโครงสร้างทางธุรกิจและการปรับโครงสร้างทางการเงิน
- บริการให้คำปรึกษาและเป็นตัวกลางในการจัดหาผู้ร่วมทุนให้กิจการและโครงการต่างๆ (Joint Venture)
- บริการให้คำปรึกษาในการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study)
- บริการให้คำปรึกษาในการประเมินมูลค่าของกิจการ (Valuation)
- บริการให้คำปรึกษาอื่นๆ อาทิ การจัดทำข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวกับตลาดทุน ตลาดเงิน รวมทั้งภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมโดยรวม และการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมไปถึงหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

(4) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการด้านการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุนให้แก่บริษัทต่างๆ ที่ประสงค์จะระดมทุนด้วยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ให้แก่นักลงทุน ไม่ว่าจะเป็นหุ้นสามัญ หุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุน และอื่นๆ

(5) ธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดแรกและตลาดรองแก่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการเปิดบัญชีและการกำหนดวงเงินซื้อขายตราสารให้สอดคล้องกับความต้องการลงทุนของลูกค้า และปริมาณธุรกรรมที่อาจเกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการซื้อขายตราสารหนี้เพื่อบัญชีลงทุนของบริษัทฯ อีกด้วย

คณะกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ประเภทตราสารหนี้ ระยะเวลาการลงทุนในตราสารหนี้ รวมไปถึงมาตรการในการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้อง เพื่อบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ ให้อยู่ในเกณฑ์ที่บริษัทฯ สามารถรับความเสี่ยงได้ โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้สอบทานและควบคุมการลงทุนในตราสารหนี้ให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้

(6) ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นบริการที่บริษัทฯ นำเสนอให้แก่ลูกค้าเพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนหรือเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในภาวะที่ทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือระดับราคาหลักทรัพย์มีแนวโน้มลดลง นักลงทุนสามารถยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ เพื่อนำไปขายชอร์ตในตลาดหลักทรัพย์ฯ และรอซื้อหลักทรัพย์นั้นกลับคืนเมื่อระดับราคาหลักทรัพย์ลดลง จึงนับได้ว่า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เป็นกลไกหนึ่งที่ช่วยให้ระดับราคาหลักทรัพย์มีเสถียรภาพ และเสริมสภาพคล่องการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกประเภท ทั้งลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบัน โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) กับลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์และลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น ให้กับลูกค้าในการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อตกลงระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย รายละเอียดโดยสรุปของบริการ เป็นดังนี้

- บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ ที่เปิดกับบริษัทฯ โดยลูกค้าผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องวางหลักประกันการยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าสถาบันที่ยืมหลักทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำหลักทรัพย์นั้นไปให้ยืมกับลูกค้าของตนอีกทอดหนึ่ง หรือเพื่อบริหารความเสี่ยงพอร์ตการลงทุนของลูกค้าหรือตนเอง
- บริษัทฯ ยืมหลักทรัพย์จากลูกค้าผู้ให้ยืมซึ่งมีหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดกับบริษัทฯ โดยวางเงินสดให้กับลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อเป็นหลักประกันในการยืมหลักทรัพย์ และดำรงมูลค่าหลักประกันกับลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืมตามราคาตลาดทุกวัน
- ผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์จะได้รับค่าธรรมเนียมการให้ยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ
- สิทธิประโยชน์ในหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืม ยังคงเป็นของลูกค้าผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งยืมหลักทรัพย์ผ่าน FA หรือส่งคำสั่งยืมหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ และ Mobile Application

(7) ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนรวม) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ครอบคลุมบลจ. ในประเทศไทย โดยให้บริการทั้งการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Omnibus Account) และบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแบบเปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (Selling Agent) ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มโอกาสในการลงทุนตลอดจนเพื่อเป็นการสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีบริการที่ครบวงจรและช่วยเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว

ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายกองทุนรวมผ่าน FA หรือด้วยตนเองผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ โดยบริษัทฯ ไม่มี การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมใดๆ เพิ่มเติมจากลูกค้า

บริษัทฯ ริเริ่ม Nomura iFund บน Mobile Application เพื่อให้บริการซื้อขายกองทุนรวมแบบครบวงจรผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการลงทุนในกองทุนรวม โดยมีฟังก์ชันการใช้งาน ดังนี้

- ซื้อ ขาย สับเปลี่ยน กองทุนรวมได้ครบทุกบลจ. ในประเทศไทย
- บทวิเคราะห์และแนะนำกองทุนเด่นรายสัปดาห์ (Mutual Fund Weekly Research) ที่ช่วยสรุปสถานการณ์การลงทุนประจำสัปดาห์ และกองทุนแนะนำในแต่ละประเภทกองทุน โดยอ้างอิงกับการจัดอันดับของ Morningstar Rating
- เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนย้อนหลัง ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในกองทุนที่มีผลการดำเนินงานที่ดีตามประเภทกองทุนที่เหมาะสมกับลูกค้าหรือกองทุนที่ลูกค้าสนใจ
- ลงทุนในกองทุนรวมอย่างสม่ำเสมอ ผ่านฟังก์ชัน Nomura Dollar Cost Average เพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า ที่ประสงค์จะออมเงินผ่านการลงทุนในกองทุนรวมและเพื่อเป็นการรองรับการวางแผนทางการเงินเพื่อการเกษียณอายุอีกช่องทางหนึ่ง
- ซื้อขายกองทุนรวมอัตโนมัติ ผ่านฟังก์ชัน Nomura Auto Stock to Fund ซึ่งเป็นบริการที่ช่วยเชื่อมต่อการลงทุนในหลักทรัพย์และกองทุนรวมเข้าด้วยกัน เพื่อให้ลูกค้าได้รับผลประโยชน์สูงสุด
- จัดสรรแผนการลงทุนในกองทุนรวม ผ่านฟังก์ชัน Nomura iFund Basket (ตะกร้ากองทุนรวม) เพื่อช่วยให้ลูกค้าเลือกลงทุนได้ตามผลตอบแทนที่คาดหวังและความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- สอบทานพอร์ตการลงทุนในกองทุนรวมครบทุกบลจ. ได้ในที่เดียว (Consolidated Portfolio)
- ค้นหากองทุนรวมที่ออกเสนอขายใหม่ (New Initial Public Offering: IPO) ได้ทุกวัน

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

บริษัทฯ มุ่งเน้นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศ ที่ให้บริการที่มีคุณภาพอย่างครบวงจร โดยมีสถานะการตลาดและสภาพการแข่งขันของบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2562 ดังนี้

ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ มุ่งเน้นการพัฒนาความรู้ความสามารถของ FA การพัฒนาคุณภาพของบทวิเคราะห์หลักทรัพย์และสารสนเทศของบริษัทฯ การเพิ่มจำนวนบทวิเคราะห์ให้ครอบคลุมจำนวนบริษัทจดทะเบียน/อุตสาหกรรมมากขึ้น การให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนกับลูกค้าและนักลงทุนอย่างสม่ำเสมอผ่านช่องทางที่หลากหลายรวมถึง Social Media และการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ ให้มีความทันสมัยและมีความปลอดภัยในการทำธุรกรรม อันจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ ได้

ภาวะอุตสาหกรรม

ภาพรวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวลดลงจาก 65.61 พันล้านบาท ในครึ่งแรกของปี 2561 ลงสู่ 49.63 พันล้านบาท ในปี 2562 หรือลดลงร้อยละ 24.35 จากความเสี่ยงของสงครามการค้าสหรัฐฯกับจีน ที่มีความไม่แน่นอน กดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก และไทย ส่งผลให้อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยช่วงครึ่งแรกของปี 2562 ขยายตัวเฉลี่ยเพียงร้อยละ 2.55 ลดลงจากการเติบโตร้อยละ 4.85 ในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 ทำให้นักลงทุนโดยส่วนใหญ่ขาดความเชื่อมั่นต่อการลงทุน แม้ว่ากระแสเงินจะไหลเข้าหุ้นไทยครึ่งแรกของปี 2562 รว 40.65 พันล้านบาท จากแรงหนุนการเพิ่มน้ำหนักหุ้นไทยของดัชนี MSCI ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เคลื่อนไหวในแดนบวก

โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,563.88 จุด ณ สิ้นปี 2561 สู่ระดับ 1,730.34 จุด ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.64

ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2562 ได้แก่**1. ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยปี 2562 และแนวโน้มปี 2563**

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (Gross Domestic Product: GDP) ของประเทศไทยขยายตัวร้อยละ 2.6 ชะลอลงเมื่อเทียบกับทั้งปี 2561 ที่ขยายตัวร้อยละ 4.1 การเติบโตที่ลดลงในครึ่งปีแรกของปี 2562 เป็นผลจากการส่งออกสินค้าที่มีมูลค่าลดลงร้อยละ 4.1 เป็นสำคัญ ในขณะที่อุปสงค์ภายในประเทศยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของการเติบโต กล่าวคือ การบริโภคภาคเอกชนเติบโตร้อยละ 4.6 การลงทุนโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 และการใช้จ่ายของรัฐบาลขยายตัวร้อยละ 2.2

เสถียรภาพทางเศรษฐกิจในช่วงครึ่งแรกปี 2562 อยู่ในเกณฑ์ดี เมื่อพิจารณาจากเงินเฟ้อและดุลบัญชีเดินสะพัด กล่าวคือ เงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทยร้อยละ 1.0-4.0 เล็กน้อย ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลจำนวน 1.94 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นร้อยละ 5.5 ของ GDP

บริษัท คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 จะเติบโตร้อยละ 2.8 ส่งผลให้เศรษฐกิจทั้งปี 2562 จะขยายตัวร้อยละ 2.7 ปัจจัยสนับสนุนหลักจะมาจากอุปสงค์ภายในประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการบริโภคภาคเอกชนและการใช้จ่ายของภาครัฐ ในขณะที่การส่งออกสินค้าและการท่องเที่ยวจะปรับตัวดีขึ้นจากฐานตัวเลขที่ต่ำในช่วงครึ่งหลังของปี 2561

ด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในครึ่งหลังปี 2562 จะยังอยู่ในเกณฑ์ดีต่อไป คาดว่าเงินเฟ้อทั่วไปจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 ส่งผลให้เงินเฟ้อทั่วไปทั้งปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 ต่ำกว่าร้อยละ 1.1 ในปี 2561 และต่ำกว่ากรอบเป้าหมายร้อยละ 1.0-4.0 ของธนาคารแห่งประเทศไทยเล็กน้อย ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 คาดว่าจะเกินดุลจำนวน 1.1 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดตลอดปี 2562 จะเกินดุลจำนวน 3.05 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นร้อยละ 5.6 ของ GDP เทียบกับปี 2561 ที่เกินดุลร้อยละ 6.4 ของ GDP

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวร้อยละ 3.0 โดยยังคงมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากอุปสงค์ภายในประเทศ ทั้งการบริโภคภาคเอกชน การบริโภคภาครัฐ และการลงทุนรวม ขณะที่การส่งออกคาดว่าจะกลับมาเติบโตเล็กน้อย ด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ คาดว่าเงินเฟ้อทั่วไปจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 กลับสู่กรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย และดุลบัญชีเดินสะพัดจะเกินดุลจำนวน 3.17 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นร้อยละ 5.6 ของ GDP เท่ากับของปี 2562

2. แนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2562

บริษัทฯ คาดว่าการบริโภคภายในประเทศ การลงทุนของภาคเอกชน และใช้จ่ายของภาครัฐโดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน จะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักให้เศรษฐกิจภายในประเทศขยายตัวต่อเนื่องในปี 2562

นอกจากนี้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะยังคงดออกนโยบายอีก 1 ครั้งจากระดับร้อยละ 1.5 ลงสู่ร้อยละ 1.25 ในช่วงไตรมาส 4 ของปีนี้ เนื่องจากเงินเฟ้อทั่วไปจะยังคงอยู่ในระดับล่างและต่ำกว่าของกรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย เนื่องจากผลกระทบของราคาน้ำมันที่มีแนวโน้มลดลงต่ำลงจากปี 2561 ในขณะที่เศรษฐกิจไทยยังเผชิญความไม่แน่นอน จากการค้าโลกที่ชะลอตัวลงต่อเนื่อง อันเป็นผลมาจากสงครามการค้าของสหรัฐฯ และจีน ส่งผลให้นโยบายการเงินโลก เริ่มเข้าสู่วงจรผ่อนคลายนโยบายการเงิน โดยเริ่มเห็นธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงไปแล้ว 2 ครั้งในปีนี้ รวมร้อยละ 0.5 สู่ร้อยละ 1.75-2.00 และมีโอกาสลดลงอีกร้อยละ 0.25 ในไตรมาส 4 ลงสู่ร้อยละ 1.5-1.75 ทำให้กระแสเงินมีโอกาไหลเข้าเอเชียและไทยในช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้การที่รัฐบาลไทยยังมีการกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศอย่างเหมาะสม น่าจะส่งผลให้กำไรต่อหุ้น (Earnings per Share: "EPS") ของบริษัทจดทะเบียนในปี 2562 เติบโตได้ที่ระดับ 99.71 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 4.7 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ที่กำไรลดลงร้อยละ 2.8 เนื่องจากผลกระทบของการขาดทุนสินค้าคงเหลือของกลุ่มโรงกลั่นในไตรมาส 4 ที่ผ่านมา นอกจากนี้ พระราชบัญญัติงบประมาณประจำปี 2563 น่าจะแล้วเสร็จปลายปี 2562 น่าจะช่วยฟื้นความเชื่อมั่นของนักลงทุน หนุนทิศทางการลงทุนปลายปี 2562 น่าจะมีแนวโน้มที่ดีขึ้นต่อเนื่อง

3. สภาพการแข่งขันในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

จากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2555 ทำให้มีบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่เข้ามาดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น และทำให้ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2562

บริษัทหลักทรัพย์ต่างใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มคุณภาพการให้บริการด้านสารสนเทศและงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ การให้เงินในการซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมไปถึงการพัฒนาระบบซื้อขายออนไลน์ให้มีความทันสมัยมากขึ้น เพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิม และดึงดูดลูกค้ารายใหม่ให้เข้ามาใช้บริการ บริษัทหลักทรัพย์บางรายริเริ่มการนำเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์มาใช้ในการให้คำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์บางรายใช้กลยุทธ์ราคาต่ำมากในการดึงดูดนักลงทุนและกลยุทธ์ในการแข่งขันบุคลากร

ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ

	งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2562 (1 ม.ค. 62– 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61– 31 ธ.ค. 61)	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET)				
มูลค่าการซื้อขาย				
มูลค่ารวม (พันล้านบาท)	5,872.23	13,820.22	(7,947.99)	(57.51)
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	49.02	56.41	(7.39)	(13.10)
ดัชนีตลาด SET (จุด)				
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	1,731.64	1,838.96	(107.32)	(5.84)
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีปิด)	1,560.03	1,548.37	11.66	0.75
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	1,730.34	1,563.88	166.46	10.64
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ)	3.07	3.22	(0.15)	(4.61)
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)	17.22	14.75	2.47	16.77
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	16,986.84	15,978.25	1,008.59	6.31
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
จำนวนหลักทรัพย์	2,581	2,296	285	12.41
จำนวนบริษัท	549	545	4	0.73
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	2	8	(6)	(75.00)
ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)				
มูลค่าการซื้อขาย				
มูลค่ารวม (พันล้านบาท)	83.94	309.86	(225.92)	(72.91)
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	0.70	1.26	(0.56)	(44.25)
ดัชนีตลาด mai (จุด)				
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	386.64	540.74	(154.10)	(28.50)
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีปิด)	337.87	353.72	(15.85)	(4.48)
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	363.58	356.44	7.14	2.00
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ)	2.56	2.09	0.47	22.49
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)	48.29	44.30	3.99	9.01
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	242.90	240.82	2.08	0.86
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
จำนวนหลักทรัพย์	194	203	(9)	(4.43)
จำนวนบริษัท	163	159	4	2.52
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	7	11	(4)	(36.36)

ที่มา: ข้อมูลสถิติภาพรวมตลาดรายปี ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 และรายเดือน สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (<https://www.set.or.th>)

บริษัทสมาชิกที่มีส่วนแบ่งตลาดสูงสุด 5 อันดับ

บริษัทสมาชิกที่มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ (รวมตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ) สูงสุด 5 อันดับแรก มีส่วนแบ่งตลาดในครึ่งปีแรกของปี 2562 รวมกันร้อยละ 31.74 ของมูลค่าการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 29.45 ในครึ่งปีแรกของปี 2561 และร้อยละ 28.93 ของปี 2561

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในครึ่งปีแรกของปี 2562 ลดลงจากเฉลี่ยครึ่งปีของปี 2561 โดยมีส่วนแบ่งตลาดในครึ่งปีแรกของปี 2562 ร้อยละ 1.98 ลดลงจากส่วนแบ่งตลาดของปี 2561 ที่ร้อยละ 2.24 อยู่ในลำดับที่ 21 ซึ่งเท่ากับปีก่อน โดยมีจำนวนบริษัทสมาชิกจำนวนเท่าเดิมคือ 38 ราย

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์* (ล้านบาท)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)
- ของตลาดหลักทรัพย์**	5,208,295	12,395,247	10,950,103
- ของบริษัท**	205,872	556,151	604,439
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ) **	1.98	2.24	2.76
อันดับส่วนแบ่งตลาด	อันดับที่ 21	อันดับที่ 21	อันดับที่ 15
จำนวนบริษัทสมาชิกในตลาดหลักทรัพย์ฯ	38 ราย	38 ราย	38 ราย

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ

* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

** ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า พบว่า โครงสร้างกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ยังคงเป็นกลุ่มลูกค้ารายบุคคล ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 43.08 อย่างไรก็ตาม สัดส่วนลดลงอย่างต่อเนื่องจาก ปี 2560 รองลงมาเป็นกลุ่มลูกค้าต่างประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 36.71 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2560 ตามด้วยกลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 20.21 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2560

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามประเภทลูกค้า* (ล้านบาท)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)		ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
- ลูกค้ารายบุคคล	88,685	43.08	269,525	48.46	315,078	52.13
- ลูกค้าสถาบันในประเทศ	41,612	20.21	101,608	18.27	104,965	17.36
- ลูกค้าต่างประเทศ	75,575	36.71	185,018	33.27	184,396	30.51
รวม**	205,872	100.00	556,151	100.00	604,439	100.00

* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

** ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามลักษณะการซื้อขาย

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามลักษณะการซื้อขาย พบว่า การซื้อขายผ่านบัญชีอินเทอร์เน็ตในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีสัดส่วนร้อยละ 26.91 ลดลงจากร้อยละ 31.93 ในปี 2561 ส่วนที่เหลือเป็นการซื้อขายผ่านบัญชีแบบปกติ (ผ่าน FA) ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 73.09 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 68.07 ในปี 2561

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามลักษณะการซื้อขาย* (ล้านบาท)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)		ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
อินเทอร์เน็ต						
- บัญชีเงินสด	40,125	18.99	121,041	20.94	143,499	23.43
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	16,732	7.92	63,519	10.99	74,706	12.19
รวม	56,857	26.91	184,560	31.93	218,205	35.62
แบบปกติ (ผ่าน FA)						
- บัญชีเงินสด	148,045	70.07	377,781	65.37	379,280	61.92
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	6,383	3.02	15,618	2.70	15,048	2.46
รวม	154,428	73.09	393,399	68.07	394,328	64.38
รวมทั้งสิ้น**	211,285	100.00	577,959	100.00	612,533	100.00

* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

** รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย

เมื่อพิจารณาข้อมูลมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย พบว่า การซื้อขายผ่านบัญชีเงินสดในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีสัดส่วนร้อยละ 89.06 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 86.31 ในปี 2561 ส่วนที่เหลือเป็นการซื้อขายผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 10.94 ลดลงจากร้อยละ 13.69 ในปี 2561

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ แยกตามประเภทบัญชีซื้อขาย* (ล้านบาท)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)		ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
บัญชีเงินสด						
- อินเทอร์เน็ต	40,125	18.99	121,041	20.94	143,499	23.43
- แบบปกติ	148,045	70.07	377,781	65.37	379,280	61.92
รวม	188,170	89.06	498,822	86.31	522,779	85.35
บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์						
- อินเทอร์เน็ต	16,732	7.92	63,519	10.99	74,706	12.19
- แบบปกติ	6,383	3.02	15,618	2.70	15,048	2.46
รวม	23,115	10.94	79,137	13.69	89,754	14.65
รวมทั้งสิ้น**	211,285	100.00	577,959	100.00	612,533	100.00

* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

** รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์และส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลงจากปี 2561 และมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.30 ลดจากร้อยละ 1.84 ในปี 2561

ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (สัญญา)	งวด 6 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)
- ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ	45,381,343	104,422,200	78,990,574
- ของบริษัทฯ	1,177,198	3,852,916	2,079,826
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	1.30	1.84	1.32

ที่มา: ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ

ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ภาวะอุตสาหกรรม

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งสิ้นจำนวน 9 บริษัท โดยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) จำนวน 2 บริษัท และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) จำนวน 7 บริษัท มีมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ (Initial Public Offering: "IPO") รวม 15,829.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 9,652.2 ล้านบาท ในครึ่งปีแรกของปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 64 เนื่องจากในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2561 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพียง 4 บริษัท ในขณะที่ครึ่งปีแรกของปี 2562 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่มากถึง 9 บริษัท ทั้งนี้ บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงครึ่งปีแรกของทั้งปีนี้ และปีที่ผ่านมา เป็นบริษัทขนาดเล็ก ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์เฉลี่ยอยู่ที่ 2,000 ล้านบาท (คำนวณจากราคาเสนอขาย)

ส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2562 บริษัทฯ ไม่มีรายการการให้บริการในการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ("หุ้น IPO") แต่ได้เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้น IPO จำนวน 1 รายการ จากจำนวนหุ้น IPO ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ทั้งสิ้น 9 รายการ ในขณะที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้เอกชนจำนวน 8 รายการ

ธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศที่ให้บริการตราสารหนี้อย่างครบวงจรสำหรับกลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้าสถาบัน รวมถึงสามารถเสนอขายตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ ให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าและวิเคราะห์ความเหมาะสมของลูกค้าก่อนการเสนอขาย เพื่อให้แน่ใจว่าตราสารที่เสนอมีความเหมาะสมและลูกค้ามีความเข้าใจธุรกรรมและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

ภาวะอุตสาหกรรม

ตลาดตราสารหนี้ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยรวมเติบโตขึ้นประมาณร้อยละ 5 โดยมีมูลค่าตลาดทั้งสิ้นประมาณ 13,171,611 ล้านบาท โดยตลาดตราสารหนี้ภาครัฐยังเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนมากที่สุดประมาณร้อยละ 72 ในขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะยาวมีมูลค่าตลาดทั้งสิ้น 3,241,004 ล้านบาท เติบโตขึ้นประมาณร้อยละ 7 หรือเท่ากับ 208,283 ล้านบาทจากยอดคงค้างสิ้นปี 2561

ส่วนแบ่งตลาดสำหรับธุรกิจค้าตราสารหนี้

บริษัทฯ มุ่งเน้นการเสนอขายตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ มีอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมกับความเสี่ยง และมีฐานะการเงินที่ดี เพื่อรักษาสวนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ให้อยู่ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในธุรกิจค้าตราสารหนี้ในสภาวะตลาดที่ผันผวนและมีคู่แข่งหน้าใหม่เข้ามาให้บริการ

หุ้นกู้เอกชน

บริษัทฯ มีมูลค่าซื้อขายหุ้นกู้เอกชนในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวน 2,432 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2561 ที่ 1,757 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มุ่งเน้นการทำธุรกรรมซื้อขายในตลาดรองตราสารหนี้มากขึ้นประกอบกับธุรกรรมในตลาดรองมีการเติบโตขึ้น

เมื่อเปรียบเทียบส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ร้อยละ 3.82 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 6 เพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งตลาดของปี 2561 ที่ ร้อยละ 2.82 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 9

หุ้นกู้เอกชน (Corporate Debenture)	สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	2,432	3,141	7,590
อันดับในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	อันดับ 6	อันดับ 9	อันดับ 4
ส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ (ร้อยละ)	3.82	2.82	5.13

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ตัวแลกเงิน

บริษัทฯ มีมูลค่าซื้อขายตัวแลกเงินในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวน 9,051 ล้านบาท ลดลงจาก 13,977 ล้านบาท ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2561 ซึ่งเป็นไปตามสภาวะตลาดที่ถดถอยสืบเนื่องจากการผิมนัดชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชนในระหว่างปี 2560-2561 ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นที่ลดลงของลูกค้าของบริษัทฯ ที่เน้นการลงทุนในตัวแลกเงิน

เมื่อเปรียบเทียบส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ร้อยละ 15.03 ซึ่งอยู่ในอันดับที่ 4 ลดลงจากส่วนแบ่งตลาดของปี 2561 ที่ ร้อยละ 19.70 ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากภาวะอุตสาหกรรมที่มีการผิมนัดชำระหนี้ของผู้ออกตัวแลกเงินในปี 2560-2561 ส่งผลให้นักลงทุนชะลอการลงทุน

ตัวแลกเปลี่ยน (Bill of Exchange)	สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	9,051	25,948	38,823
อันดับในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	อันดับ 4	อันดับ 2	อันดับ 1
ส่วนแบ่งตลาดในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ (ร้อยละ)	15.03	19.70	27.22

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending Business: SBL)

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 สภาพการณ์ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีความผันผวน ส่งผลให้นักลงทุนรายบุคคลยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตเพิ่มมากขึ้น โดยบางส่วนเป็นนักลงทุนรายใหม่ที่ไม่เริ่มเข้ามายืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตเป็นครั้งแรก ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัท ได้จัดอบรมให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนรุ่นใหม่อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ กลุ่มนักลงทุนสถาบันมีความต้องการยืมหุ้นเพื่อบริหารความเสี่ยงของบัญชีเงินลงทุนของตนเอง และยืมหุ้นเพื่อวัตถุประสงค์อื่นเพิ่มสูงขึ้นมาก ทำให้บริษัท มีมูลค่าการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เติบโตอย่างก้าวกระโดด และส่งผลให้รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

2.3 นโยบายการจัดหาเงินทุน การบริหารความเสี่ยง และการดำรงเงินกองทุน

(1) นโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายบริหารความเสี่ยง

บริษัท มีนโยบายการจัดหาเงินทุนโดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางการเงินภายในประเทศและของโลก ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน ระยะเวลาในการชำระเงินคืน ความสัมพันธ์ทางการค้า ตลอดจนความต้องการและลักษณะของการใช้เงินทุน

ในการจัดหาเงินทุนดังกล่าว มีทั้งเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพคล่อง สถานการณ์ทางการเงิน และต้นทุนทางการเงิน โดยมีนโยบายกู้ยืมเงินจากหลากหลายสถาบันการเงิน เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนและรักษาความสัมพันธ์ทางการค้า

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัท มีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศเต็มจำนวน

ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัท ได้ประเมินความต้องการใช้เงินทุนในการดำเนินธุรกิจต่างๆ โดยพิจารณาจากสภาวะการแข่งขันในตลาด แนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยภายในประเทศ บริษัท จึงพิจารณาจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมระยะสั้นกับสถาบันการเงินภายในประเทศ อายุเท่ากับหรือไม่เกิน 1 ปี เพื่อการบริหารสภาพคล่องและสนับสนุนธุรกิจต่างๆ ของบริษัท

นอกจากนี้ ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทฯ ไม่มีการระดมทุนผ่านเงินกู้ยืมในรูปตัวแลกเงินระยะสั้นเพิ่มเติม แต่มีการจ่ายชำระคืนยอดคงค้างของเงินกู้ยืมในรูปตัวแลกเงินระยะสั้นอายุ 6 เดือน จำนวน 300 ล้านบาทที่ครบกำหนดชำระในระหว่างงวด โดยเป็นการจำหน่ายให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่งในปี 2561 การดำเนินการดังกล่าวช่วยให้บริษัทฯ มีแหล่งจัดหาเงินทุนอีกทางเลือกหนึ่ง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 5,177 ล้านบาท และเงินกู้ยืม 1,450 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศและต่างประเทศและสัญญาใช้เงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องของ บริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ คงเหลือวงเงินกู้ยืมอีกจำนวนหนึ่งกับสถาบันการเงินภายในประเทศ และบริษัทฯ ที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในต่างประเทศ

(2) นโยบายการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายในการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมทั้งยึดมั่นในการสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้ โดยมีแนวทางปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ ดังนี้

1. ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด รวมถึงภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง หรือมีเหตุทำให้ผิดนัดชำระหนี้ บริษัทฯ จะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบโดยไม่ปกปิดข้อเท็จจริง เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขโดยใช้หลักความสมเหตุสมผล
2. บริหารจัดการเงินทุนให้มีโครงสร้างที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีความเสี่ยงและต้นทุนอย่างเหมาะสม เพื่อรักษาความเชื่อมั่นต่อเจ้าหนี้
3. รายงานข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน และตรงเวลา ให้กับเจ้าหนี้อย่างสม่ำเสมอ
4. ดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความเติบโตอย่างยั่งยืน และรักษาสัมพันธภาพอันดีระหว่างบริษัทฯ กับเจ้าหนี้

(3) นโยบายการดำรงเงินกองทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule: NCR) ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท หรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวน 4,626.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 168.95 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่ค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

(1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

สภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนทั้งในระดับประเทศและระดับโลก อาจส่งผลกระทบต่อราคาย้ายของเงินทุน และความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น ภาวะที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนและไม่เอื้อต่อการลงทุนอาจส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลง และอาจส่งผลกระทบต่อรายได้จากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ รวมไปถึงรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ โดยเฉพาะจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายปรับโครงสร้างรายได้จากการดำเนินธุรกิจ โดยไม่เน้นการพึ่งพารายได้จากธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก อีกทั้งมีกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจด้วยการกระจายแหล่งรายได้ไปยังหลากหลายธุรกิจ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์ต่างๆ อาทิ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น เพื่อชดเชยรายได้จากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมไปถึงรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ ที่อาจมีผลกระทบจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจมีผลต่อระดับราคาของเงินลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งเป็นตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งอาจทำให้เกิดขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเป็นราคาตลาดได้

บริษัทฯ มีนโยบายไม่ลงทุนเพื่อตนเองในตราสารทุนและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เว้นแต่เป็นการลงทุนเพื่อธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ซึ่งบริษัทฯ มีการป้องกันของความเสี่ยงฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าการลงทุนเต็มจำนวน

(2) ความเสี่ยงจากการแข่งขันสูงในธุรกิจหลักทรัพย์

การประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2555 ส่งผลกระทบต่อการแข่งขันที่สูงขึ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์จากการเข้ามาของบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ และความสามารถในการทำกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งระบบ

บริษัทฯ ตระหนักในความเสี่ยงดังกล่าว และมีการเตรียมความพร้อมเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันทั้งในเชิงความแข็งแกร่งด้านสถานะการเงินและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เช่น การกระจายแหล่งรายได้ไปยังหลากหลายธุรกิจ การปรับปรุงคุณภาพของบทวิจัยหลักทรัพย์ การปรับปรุงระบบงานให้มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้า การให้ข้อมูล ความรู้ ข่าวสาร ผ่านหลากหลายช่องทางรวมถึง Social Media เพื่อขยายช่องทางให้สะดวกรวดเร็ว เข้าถึงได้ง่าย รวมไปถึงการพัฒนาความรู้ความสามารถและคุณภาพการให้บริการของบุคลากรของบริษัทฯ

(3) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี

การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีอาจมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมนักลงทุน ตลอดจนรูปแบบการทำธุรกิจ เช่น Initial Coin Offering (ICO) ซึ่งอาจมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการระดมทุนที่ไม่ต้องอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป และธุรกรรม Block Chain ซึ่งอาจมีผลต่อธุรกิจการเป็นนายหน้าในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งริเริ่มให้บริการปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) หรือหุ่นยนต์ (Robot) ตลอดจนมี Application หลากหลายที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุนที่อาจมีผลต่อการแข่งขันหรืออัตราค่าธรรมเนียม

บริษัทฯ มีการศึกษาความเป็นไปได้ในการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีต่างๆ เข้ามาพัฒนาและปรับใช้กับบริษัทฯ ในการนำเสนอผลิตภัณฑ์และการให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ และทัดเทียมกับผู้ให้บริการอื่นในอุตสาหกรรม

(4) ความเสี่ยงจากการให้บริการผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

ความก้าวหน้าของเทคโนโลยีที่หลากหลายในปัจจุบัน ส่งผลให้นักลงทุนมีแนวโน้มในการทำรายการผ่านระบบซื้อขายออนไลน์เพิ่มมากขึ้นผ่านเครื่องมือที่หลากหลาย ซึ่งอาจทำให้บริษัทหลักทรัพย์มีความเสี่ยงจากการให้บริการผ่านระบบซื้อขายออนไลน์

บริษัทฯ มีการลงทุนในด้านระบบรักษาความปลอดภัยที่น่าเชื่อถือสำหรับการให้บริการผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ ด้วยจำนวนเงินที่สูง เพื่อให้ระบบซื้อขายออนไลน์และระบบงานภายในบริษัทฯ มีความปลอดภัยและได้มาตรฐานในระดับสากลและเพื่อให้ลูกค้าไว้วางใจในการใช้บริการกับบริษัทฯ

(5) ความเสี่ยงจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทฯ มีความรับผิดชอบร่วมกับลูกค้าในการเปิดเผยข้อมูลที่ต้องเพียงพอและครบถ้วนต่อสาธารณชน ทั้งในกรณีการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในการเข้าทำรายการต่างๆ ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การทำข้อเสนอซื้อ การควบรวมกิจการ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเลือกสรรลูกค้าอย่างมาก โดยบริษัทฯ กำหนดให้มีการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าเพื่อใช้ในการประเมินลูกค้าก่อนพิจารณารับงาน โดยกำหนดขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลลูกค้า (Due Diligence) อย่างรัดกุม การประเมินผลการดำเนินงาน และพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ รวมไปถึงการจัดให้มีพนักงานที่มีความรู้ความเข้าใจในกฎเกณฑ์ต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ให้บริการและผู้ดูแลรับผิดชอบการปฏิบัติงานในแต่ละขั้นตอน เพื่อให้บริษัทฯ สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้องตรงตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

(6) ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ เนื่องจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสม หรือเนื่องจากความผันผวนของสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลทำให้ต้นทุนตัดสินใจไม่จูงใจซื้อหลักทรัพย์

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์อย่างละเอียด ด้วยการวิเคราะห์และตรวจสอบถึงลักษณะธุรกิจ ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งผลการดำเนินงาน และแนวโน้มการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดของหลักทรัพย์ที่ บริษัทฯ จะรับประกันการจัดจำหน่าย

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการพิจารณาและประเมินความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุน ว่ามีความต้องการที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายมากน้อยเพียงใด เพื่อให้ประกอบการตัดสินใจในการพิจารณาเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ต่อไป

(7) ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์มีความอ่อนไหวอย่างมากต่อการเปลี่ยนแปลงของบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญโดยเฉพาะ FAs บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการคัดเลือกบุคลากรโดยยึดหลักความรู้ความสามารถ คุณลักษณะที่เหมาะสมกับงาน การสรรหาและคัดเลือกบุคลากรจะดำเนินการผ่านการพิจารณาร่วมกันระหว่างหน่วยงานต้นสังกัดและฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล เพื่อให้การคัดเลือกเป็นไปอย่างโปร่งใสและเหมาะสมกับตำแหน่งงาน

บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ให้สอดคล้องกับตำแหน่งงาน ความรับผิดชอบ และความสามารถของพนักงานในทุกระดับภายในองค์กร รวมถึงสอดคล้องกับประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้พนักงานได้รับผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสม เป็นธรรม และสามารถแข่งขันกับบริษัทชั้นนำอื่นๆ ได้

บริษัทฯ มีนโยบายการพัฒนาบุคลากร โดยให้ความสำคัญต่อการฝึกอบรมบุคลากรทั้งในด้านความรู้ด้านการเงิน และการลงทุนและคุณภาพการให้บริการ ซึ่งครอบคลุมถึงจรรยาบรรณธุรกิจ คู่มือการปฏิบัติงานสำหรับพนักงาน การบริหารความเสี่ยง แนวปฏิบัติตามเกณฑ์ทางการ และนโยบายการต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่างๆ เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

บริษัทฯ มีการตรวจสอบประวัติบุคคลเพื่อเป็นการป้องกันการรับบุคคลที่มีประวัติไม่เหมาะสมเข้าทำงาน ซึ่งอาจสร้างความเสี่ยงและความเสียหายให้กับลูกค้าและบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการวางแผนสืบทอดตำแหน่งสำหรับพนักงานใกล้กำหนดเกษียณเพื่อเตรียมความพร้อมและป้องกันความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัทฯ กรณีตำแหน่งสำคัญว่างลงจากการเกษียณของบุคลากรในตำแหน่งดังกล่าว ตลอดจนเพื่อเป็นการส่งเสริมให้บุคลากรภายในบริษัทที่มีความรู้ ความสามารถและศักยภาพมีความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน

(8) ความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า

บริษัทฯ มีลูกหนี้จากหลายธุรกิจซึ่งมีความแตกต่างกัน ทั้งจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การให้บริการ และธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ยึดแนวทางปฏิบัติเดียวกันในการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า กล่าวคือ

1. การรู้จักลูกค้าและคัดเลือกลูกค้า โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะต้องทำความรู้จักลูกค้าเพื่อสามารถประเมินฐานะการเงินของลูกค้า กำหนดธุรกรรมที่เหมาะสมกับความรู้ความเข้าใจ และกำหนดวงเงินที่เหมาะสมกับฐานะการเงินและวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้า เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม
2. การทบทวนสถานะของลูกค้าและหลักประกันอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายผ่านบัญชีเครดิตบาลานซ์ ซึ่งจะเป็นหลักประกันของลูกค้าเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จะต้องมีการทบทวนและติดตามฐานะการเงินอย่างต่อเนื่อง
3. การให้บริการที่ดี โดยมีการอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจในผลิตภัณฑ์ที่จะเสนอขายแก่ลูกค้า
4. การติดตามหนี้อย่างมีประสิทธิภาพ
5. การกำกับดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ กฎระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

ด้วยแนวทางปฏิบัติดังกล่าวข้างต้นและการกำกับดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ จะช่วยลดความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า

(9) ความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และกฎข้อบังคับในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 นอกจากนี้ บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 และพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง พ.ศ. 2559 รวมทั้งประกาศและกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

ทั้งนี้ การปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และกฎข้อบังคับดังกล่าวข้างต้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมนั้น อาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในหลายกรณีอาจทำให้บริษัทฯ ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎหมายที่สูงขึ้น และในบางกรณีอาจทำให้ธุรกิจมีการแข่งขันรุนแรงขึ้นและมีคู่แข่งเพิ่มมากขึ้น

3.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน

(1) ความเสี่ยงในการจัดหาเงินทุน

บริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจค้าตราสารหนี้และธุรกิจให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุนระบบเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเป็นประโยชน์ในการเพิ่มอำนาจซื้อและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า อันมีผลต่อสภาพคล่องของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นในการจัดหาเงินทุนให้เพียงพอและเหมาะสมกับความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนโดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางการเงินทั้งในประเทศและของโลก ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน ระยะเวลาในการชำระเงินคืน และความสัมพันธ์ทางการค้า ตลอดจนความต้องการและลักษณะของการใช้เงินทุน

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาเงินทุนจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้เหมาะสมกับสภาพคล่องสถานการณ์ทางการเงิน และต้นทุนทางการเงิน โดยพิจารณากู้ยืมเงินจากหลายแหล่ง เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนและสร้างความสัมพันธ์ทางการค้า

ในกรณีที่มีการกู้ยืมเงินสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ มีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน

(2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยใช้เงินทุนของตนเองและเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยจะส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีการพิจารณาสัดส่วนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้มีความสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อสนับสนุนธุรกิจค้าตราสารหนี้ และบริหารสภาพคล่องของบริษัทฯ โดยการลงทุนในตราสารหนี้อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจทำให้เกิดผลกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการปรับมูลค่าตามราคาตลาดได้ บริษัทฯ จึงมีนโยบายบริหารความเสี่ยงของเงินลงทุนในตราสารหนี้ด้วยการกำหนดอันดับตราสารหนี้ที่สามารถลงทุนได้ ตลอดจนการพิจารณาฐานะการเงินของผู้ออกตราสารหนี้ ระยะเวลาการถือครอง และวงเงินในการลงทุน

3.3 ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์

(1) ความเสี่ยงในการมีผู้ถือหุ้นใหญ่ซึ่งถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน

ตามข้อมูลการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มโนมูระ ซึ่งถือครองหุ้นของบริษัทฯ รวมทั้งสิ้น 1,844,659,931 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นที่มากกว่า 3 ใน 4 ดังกล่าว ทำให้กลุ่มโนมูระมีอำนาจในการควบคุมบริษัทฯ และอาจมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจของบริษัทฯ ในทุกเรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่อาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่กลุ่มโนมูระเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา นอกจากนี้ การถือหุ้นในลักษณะกระจุกตัวโดยกลุ่มโนมูระยังทำให้โอกาสที่บริษัทฯ จะถูกครอบงำกิจการ (Take over) โดยบุคคลอื่น ไม่สามารถเกิดขึ้นได้โดยปราศจากการยินยอมของกลุ่มโนมูระแม้ว่าผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่นจะเห็นโอกาสที่ทำให้มูลค่ากิจการเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีโครงสร้างคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ซึ่งประกอบไปด้วยกรรมการที่มาจากผู้บริหารภายใน กรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระ และกรรมการอิสระ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้แต่งตั้งกรรมการจากบุคคลภายนอกเป็นกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน เพื่อให้กรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังคงสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ทำหน้าที่เป็นกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

(2) ความเสี่ยงและผลกระทบจากการที่หุ้นมี Free Float ต่ำ

การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) เป็นส่วนสำคัญของการมีสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯจดทะเบียน ซึ่งจะเป็ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนที่จะซื้อขายหุ้นได้อย่างคล่องตัว และได้ราคาที่เหมาะสม และทำให้เกิดความน่าสนใจลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน อันจะส่งผลให้บริษัทจดทะเบียนสามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้โดยสะดวก

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนดำรงคุณสมบัติเรื่องการกระจายหุ้น โดยบริษัทจดทะเบียนต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ไม่น้อยกว่า 150 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้ว ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ บจ/ร 01-07 เรื่อง การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2544 อนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาจากรายงานการกระจายการถือหุ้น (Free Float) ซึ่งบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่จัดทำขึ้น จากรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นหรือวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทจดทะเบียน

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมีหนังสือแจ้งและให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการแก้ไขการกระจายหุ้นภายใน 1 ปี นับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาในการนำส่งรายงานการกระจายการถือหุ้น (Free Float) ซึ่งในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนไม่สามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประกาศเป็นการทั่วไป และนำมาตรการคิดค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มที่นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมปกติมาใช้บังคับ โดยบริษัทจดทะเบียนจะต้องชำระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มเมื่อบริษัทจดทะเบียนไม่สามารถดำรงอัตรา Free Float ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนดเป็นปีที่ 2 ขึ้นไป สำหรับอัตราการคิดค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่มนั้นจะขึ้นอยู่กับระยะเวลาและจำนวนการกระจายผู้ถือหุ้นรายย่อยที่บริษัทจดทะเบียนยังไม่สามารถปฏิบัติได้ตามเกณฑ์ และอัตราค่าธรรมเนียมจะเพิ่มขึ้นทุกปีจนกว่าบริษัทจดทะเบียนจะดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติเรื่องการกระจายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้ ยังอาจมีผลกระทบต่อการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตามข้อมูลการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 กลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 1,844,659,931 หุ้น หรือร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งทำให้มีผู้ถือหุ้นรายย่อยเหลือเพียงร้อยละ 14.22 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ และส่งผลทำให้มีหุ้นของบริษัทฯ ที่สามารถซื้อขายหมุนเวียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Free Float) ค่อนข้างต่ำ หรือเพียงร้อยละ 14.22 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ซึ่งมีผลให้การซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดรองอาจมีไม่มากนัก และผู้ลงทุนทั่วไปอาจไม่สามารถซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ได้ปกติ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายย่อยจึงมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่สามารถขายหุ้นได้ทันทีในราคาที่ต้องการ

เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถดำรงอัตรา Free Float ได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังกล่าว ส่งผลให้ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีภาระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มที่ต้องชำระแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นจำนวนเงินประมาณ 1.5 ล้านบาท

4. สินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

(ก) อาคารและอุปกรณ์ของบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 อาคารและอุปกรณ์ของบริษัทฯ มีมูลค่าตามบัญชี ดังนี้

หน่วย: พันบาท

ประเภทสินทรัพย์	อาคารชุด	เครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างติดตั้ง	รวม
สำนักงานใหญ่	-	42,997	5,836	15,228	-	64,061
CNS Convention Center	4,263	1,415	9,152	-	-	14,830
สำนักสาขาบางนา	-	256	1,242	-	-	1,498
สำนักสาขาพระปิ่นเกล้า	-	104	-	-	-	104
สำนักสาขาวิภาวดีรังสิต	-	258	-	-	-	258
สำนักสาขานครราชสีมา	-	71	173	-	-	244
สำนักสาขานครสวรรค์	-	67	227	-	-	294
สำนักสาขาขอนแก่น	-	61	1,431	-	-	1,492
สำนักสาขาเชียงราย	-	63	200	-	-	263
สำนักสาขาภูเก็ต	-	64	182	-	-	246
สำนักสาขาอยุธยา	-	69	288	-	-	357
สำนักสาขาระยอง	-	57	53	-	-	110
สำนักสาขาเชียงใหม่	-	366	681	-	-	1,047
สำนักสาขาหาดใหญ่	-	77	248	-	-	325
สำนักสาขาอุดรธานี	-	99	107	-	-	206
สำนักสาขาบางแค	-	76	120	-	-	196
รวม	4,263	46,100	19,940	15,228	-	85,531

หมายเหตุ: อาคารและอุปกรณ์ข้างต้นเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ และไม่มีภาระผูกพันใดๆ

สาระสำคัญของสัญญาเช่า

ประเภท/ลักษณะสินทรัพย์	พื้นที่ (ตร.ม.)	อายุของ สัญญาเช่า	ค่าเช่าและ ค่าบริการ เฉลี่ยต่อเดือน (บาท)	ประมาณการ ระยะเวลาเช่า ที่เหลือ	ภาระผูกพันตาม สัญญาเช่าระยะยาว (บาท)
อาคารสำนักงาน					
- สำนักงานใหญ่	5,373	3 ปี	2,595,669	1 ปี 11 เดือน 1 วัน	59,786,900
- สำนักงานสาขาบางนา	234	3 ปี	108,273	6 เดือน	649,635
- สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า	277	2 ปี	179,449	1 ปี 3 เดือน 15 วัน	2,778,571
- สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต	237	3 ปี	150,200	4 เดือน	600,800
- สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต	237	3 ปี	167,750	3 ปี	6,039,000
- สำนักงานสาขาขอนแก่น	92	3 ปี	33,855	2 ปี 3 เดือน	914,085
- สำนักงานสาขาเชียงใหม่	50	1 ปี	19,500	5 เดือน	97,500
- สำนักงานสาขาเชียงใหม่	50	1 ปี	20,350	1 ปี	244,200
- สำนักงานสาขาเชียงใหม่	50	1 ปี	22,135	1 ปี	265,620
- สำนักงานสาขาเชียงใหม่	50	1 ปี	19,500	8 เดือน	156,000
- สำนักงานสาขาเชียงใหม่	50	1 ปี	20,350	1 ปี	244,200
- สำนักงานสาขาเชียงใหม่	50	9 เดือน	22,135	9 เดือน	199,215
- สำนักงานสาขาอุดรธานี	55	2 ปี	41,175	1 ปี 8 เดือน 15 วัน	843,423
- สำนักงานสาขาอุบลราชธานี	40	3 ปี	40,450	1 ปี 11 เดือน	930,350
- สำนักงานสาขาหาดใหญ่	-	3 ปี	21,000	1 ปี 11 เดือน	483,000
- สำนักงานสาขาภูเก็ต	-	3 ปี	32,000	1 ปี 9 เดือน 15 วัน	688,000
- สำนักงานสาขานครราชสีมา	50	3 ปี	18,000	1 ปี 10 เดือน	396,000
- สำนักงานสาขาเชียงราย	-	3 ปี	16,000	1 ปี 11 เดือน	368,000
- สำนักงานสาขาระยอง	16	3 ปี	6,000	2 ปี	144,000
- สำนักงานสาขานครสวรรค์	52	2 ปี	22,360	1 ปี	268,320
- สำนักงานสาขาบางแค	34	1 ปี	22,709	1 ปี	272,508
- สำนักงานสาขาบางแค	34	2 ปี	23,845	2 ปี	572,269
รถยนต์		4 ปี	363,300	1 ปี 3 เดือน	5,449,500
รถยนต์		4 ปี	17,300	1 ปี 6 เดือน	311,400
รถยนต์		4 ปี	34,600	1 ปี 7 เดือน	657,400
รถยนต์		4 ปี	34,600	1 ปี 9 เดือน	726,600
รถยนต์		4 ปี	17,300	1 ปี 10 เดือน 1 วัน	381,158
รถยนต์		4 ปี	432,500	1 ปี 3 เดือน	6,487,500
รถยนต์		4 ปี	20,900	2 ปี 1 เดือน 20 วัน	535,984
เครื่องถ่ายเอกสาร		4 ปี	5,500	2 ปี 11 เดือน 24 วัน	196,900
เครื่องถ่ายเอกสาร		4 ปี	7,000	1 ปี 10 เดือน	154,000

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

4.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิจำนวน 26.25 ล้านบาท โดยเป็นซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ทั้งจำนวน

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการให้อายัดหลักประกันทั้งหมดของลูกหนี้บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่ง และเมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการดังกล่าวให้ยกเลิกการอายัดหุ้นหลักประกันบางส่วน และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลูกหนี้รายดังกล่าวมียอดหนี้คงค้างประมาณ 106 ล้านบาท โดยมีหลักประกันรวมประมาณ 243 ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้คำสั่งอายัดทั้งจำนวน ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องลูกหนี้เป็นคดีแพ่งเรียกให้ชำระหนี้เต็มจำนวน ส่วนลูกหนี้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งว่า บริษัทฯ ไม่มีอำนาจฟ้อง และเรียกร้องให้บริษัทฯ ชดใช้ค่าเสียหาย อย่างไรก็ตามศาลได้พิจารณาพิพากษาโดยเห็นว่า บริษัทฯ สามารถต่อสู้คดีได้ในประเด็นนี้และคำฟ้องแย้งไม่มีมูลเพียงพอ โอกาสที่จะเกิดความเสียหายเพิ่มเติมน้อยมาก โดยเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2562 ศาลได้มีคำสั่งไม่รับฟ้องแย้งบางส่วน of ลูกหนี้ ซึ่งลูกหนี้อยู่ระหว่างการอุทธรณ์คำสั่งดังกล่าว นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลเพิกถอนการอายัดหลักประกันดังกล่าวซึ่งเป็นการใช้สิทธิตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง บริษัทฯ จัดประเภทบัญชีดังกล่าวเป็นมูลหนี้ชั้นต่ำกว่ามาตรฐานและตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 106 ล้านบาทสำหรับกรณีนี้ไว้ในบัญชี บริษัทฯ เชื่อว่าสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้มีความเพียงพอและเหมาะสมแล้ว

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท:	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียน บมจ.:	0107537000653
ประเภทธุรกิจ:	ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกหมายเลขที่ 14 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นสมาชิกของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่:	25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
ทุนจดทะเบียน:	2,150,469,000 บาท
ทุนเรียกชำระแล้ว:	2,150,469,000 บาท
ชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด:	หุ้นสามัญ
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด:	2,150,469,000 หุ้น
โทรศัพท์:	+66(0) 2638 5000 +66(0) 2081 2000
โทรสาร:	+66(0) 2081 2001
NOMURA DIRECT:	+66(0) 2638 5500
เว็บไซต์บริษัท:	https://www.nomuradirect.com

CNS Convention Center

21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: +66(0) 2638 5200 +66(0) 2081 2200

สำนักงานสาขา

เขตกรุงเทพมหานคร

สำนักงานสาขา - บางนา:	589/111 อาคารเซ็นทรัลชิดทิพทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260 โทรศัพท์: +66(0) 2725 8600 โทรสาร: +66(0) 2745 6220 +66(0) 2745 6221
สำนักงานสาขา - พระปิ่นเกล้า:	7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า ชั้น 9 ห้อง 902 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร 10700 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5950 +66(0) 2081 2950 โทรสาร: +66(0) 2884 9064 +66(0) 2884 9067
สำนักงานสาขา - วิภาวดีรังสิต:	123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5920 +66(0) 2081 2920 โทรสาร: +66(0) 2617 7800
สำนักงานสาขา - บางแค**:	1871 วิตตอเรีย การ์เด้นส์ ชั้น 2 ห้อง A205 ถนนเพชรเกษม แขวงหลักสอง เขตบางแค กรุงเทพมหานคร 10160 โทรศัพท์: +66(0) 2638 5280 +66(0) 2081 2280 โทรสาร: +66(0) 2421 6025

หมายเหตุ:

**ศูนย์บริการนักลงทุน (Nomura Service Center)

ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

สำนักงานสาขา - ขอนแก่น*:	109 อาคาร Hugz Mall ห้องเลขที่ 207 ชั้น 2 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัด ขอนแก่น 40000 โทรศัพท์: +66(0) 4300 9628 +66(0) 4300 9629 โทรสาร: +66(0) 4300 9630
สำนักงานสาขา - อุดรธานี*:	88 โครงการ UD Town ห้อง N203 THE NEXT ZONE ชั้น 2 ถนนทองใหญ่ ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์: +66(0) 4213 6174 +66(0) 4213 6175 โทรสาร: +66(0) 4213 6176
สำนักงานสาขา - นครราชสีมา*:	1184 โครงการ Hip park ห้อง 26 Zone C ชั้น 2 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000 โทรศัพท์: +66(0) 4424 8526 +66(0) 4424 8527 โทรสาร: +66(0) 4424 8528

ภาคเหนือ

สำนักงานสาขา - เชียงราย*:	353/19 หมู่ 4 ตำบลริมกก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย 57100 โทรศัพท์: +66(0) 5371 1972 +66(0) 5371 1973 โทรสาร: +66(0) 5371 1974
สำนักงานสาขา - เชียงใหม่*:	30 อาคารปิ่นนาเพลส ห้อง A5-A6 ชั้น 1 ถนนนิมมานเหมินท์ ซอย 6 ตำบลสุเทพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50200 โทรศัพท์: +66(0) 5321 0834 +66(0) 5321 0835 โทรสาร: +66(0) 5321 0841

หมายเหตุ:

*ศูนย์การเรียนรู้ (Nomura Learning Center)

ภาคกลาง

สำนักงานสาขา - อยุธยา*:	126 อาคารศูนย์การค้าอยุธยาซิตี้พาร์ค ห้อง GC-11 หมู่ 3 ถนนสายเอเชีย ตำบลคลองสวนพูล อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000 โทรศัพท์: +66(0) 3580 1920 +66(0) 3580 1921 โทรสาร: +66(0) 3580 1922
สำนักงานสาขา - นครสวรรค์*:	26/3-4 โครงการวิถียูเอ-ซีทีวอล์ค ห้อง 2F003-004 ชั้น 2 ถนนสุขาภิบาลปากน้ำโพ อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ 60000 โทรศัพท์: +66(0) 5622 3947 +66(0) 5622 3948 โทรสาร: +66(0) 5622 3949

ภาคใต้

สำนักงานสาขา - ภูเก็ต*:	262/9 ถนนเยาวราช ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000 โทรศัพท์: +66(0) 7621 4422 +66(0) 7621 4423 โทรสาร: +66(0) 7621 4424
สำนักงานสาขา - หาดใหญ่*:	2 ซอย 19 ถนนเพชรเกษม ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์: +66(0) 7422 1542 +66(0) 7422 1543 โทรสาร: +66(0) 7422 1544

ภาคตะวันออก

สำนักงานสาขา - ระยอง**:	351-351/1 อาคารทีเอสเค ปาร์ค ถนนสุขุมวิท ตำบลเนินพระ อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000 โทรศัพท์: +66(0) 3802 0030 +66(0) 3802 0031 โทรสาร: +66(0) 3802 0032

หมายเหตุ:

*ศูนย์การเรียนรู้ (Nomura Learning Center)

**ศูนย์บริการนักลงทุน (Nomura Service Center)

บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

93 ชั้น 14 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์: +66(0) 2009 9000

โทรสาร: +66(0) 2009 9992

SET Call Center: +66(0) 2009 9999

E-Mail: SETContactCenter@set.or.th

เว็บไซต์: www.set.or.th/tsd

ผู้สอบบัญชี

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

โดยนางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734

ชั้น 33 อาคารเลครัชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์: +66(0) 2264 0777 +66(0) 2264 9090

โทรสาร: +66(0) 2264 0789

E-Mail: EY.Thailand@th.ey.com

เว็บไซต์: www.ey.com

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ ไม่มีข้อมูลสำคัญอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

(1) ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 2,150,469,000 บาท เรียกชำระแล้ว 2,150,469,000 บาท เป็นหุ้นสามัญทั้งสิ้น 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 หุ้นของบริษัทฯ ถือโดยชาวต่างชาติ รวมร้อยละ 86.08 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ

(2) หุ้นประเภทอื่นที่มีสิทธิหรือเงื่อนไขแตกต่างจากหุ้นสามัญ

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย ("NVDR") ที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มี NVDR ที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง 5,298,284 หุ้น หรือร้อยละ 0.25 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 382,284 หุ้น หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.78 จากจำนวน NVDR ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 ที่ 4,916,000 หุ้น หรือร้อยละ 0.23 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ที่มา: <https://www.set.or.th/set/nvdroutstanding.do>)

ผู้ถือ NVDR จะได้รับสิทธิผลประโยชน์ทางการเงินเช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการนำไปออก NVDR อาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นสามัญที่เปลี่ยนเป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

(<https://www.set.or.th/set/nvdroutstanding.do>)

7.2 ผู้ถือหุ้น

(1) รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(ก) กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด

กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุดตามทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2562 เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น ¹	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ²	1,844,659,931	85.78
2. นายวิระ ทยานารามพร	35,999,900	1.67
3. นางชนทอง อุดมมหันตีสุข	20,000,000	0.93
4. นายมงคล อุดมเพชรภรณ์	17,688,000	0.82
5. นายชาติรี โสภณพนิช	14,193,000	0.66
6. นายระบิล โสภณพนิช	13,563,000	0.63
รวมกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.5	1,946,103,831	90.49
รวมกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5	204,365,169	9.51
รวมทั้งสิ้น	2,150,469,000	100.00

¹ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุดที่เป็นปัจจุบันได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com)

² Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย Nomura Holdings, Inc.^{3,4} ซึ่งเป็นข้อมูลโครงสร้างการถือหุ้นของ Nomura Holdings, Inc. ที่เปิดเผยในรูปแบบแสดงข้อมูลประจำปี (SEC Filings: Form 20-F) ของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562
(ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/library/sec/>)

³ ข้อมูลหลักทรัพย์ของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุดที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของ Nomura Holdings, Inc. เป็นดังนี้ (ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/shareholders>)

ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน	หุ้นสามัญของ Nomura Holdings, Inc. เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว ตลาดหลักทรัพย์นาโกย่า และตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ และเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในรูปแบบของ American Depositary Shares (ADSs) ในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (1 ADS แทนหุ้นสามัญ 1 หุ้น)
จำนวนและชนิดของหุ้นที่ออก	หุ้นสามัญ 3,493,562,601 หุ้น (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562)
จำนวนผู้ถือหุ้น	371,292 ราย
จำนวนหุ้นขั้นต่ำต่อหน่วยการซื้อขาย	100 หุ้น

⁴ รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของ Nomura Holdings, Inc. ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ⁵ ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุดที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของ Nomura Holdings, Inc. มีดังนี้ (ที่มา: <http://www.nomuraholdings.com/investor/shareholders/stock.html>)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	180,391	5.16
2. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	160,284	4.58
3. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 5)	68,101	1.94
4. NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY TRUST	64,983	1.86
5. JP MORGAN CHASE BANK 385151	62,963	1.80
6. STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234	54,126	1.54
7. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 7)	46,435	1.32
8. NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE U.S. TAX EXEMPTED PENTION FUNDS	46,059	1.31
9. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 1)	45,498	1.30
10. SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT	42,902	1.22
รวมทั้งสิ้น	771,742	22.03

⁵ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 Nomura Holdings, Inc. มี Treasury Stock 182,411 พันหุ้น ซึ่งไม่นับรวมในรายชื่อของผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกข้างต้น (ที่มา: <https://www.nomuraholdings.com/investor/shareholders/stock.html>)

(ข) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ตามข้อมูล ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 19 มีนาคม 2562 กลุ่มโนมูระเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้การถือหุ้นของ Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งถือหุ้นของบริษัทฯ 1,844,659,931 หุ้น หรือร้อยละ 85.78 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายคัทซึยะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายยูจิ ฮิชิโนะ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
4. นายฟิลลิป วิง ลุน ซอร์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร

(2) การประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)

บริษัทฯ ไม่มีการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นอย่างมีสาระสำคัญ

(3) ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ และสาระสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงาน

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

(1) หลักทรัพย์แปลงสภาพ

บริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ

(2) หลักทรัพย์ตราสารหนี้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ไม่มีการออกตั๋วแลกเงิน

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อย จึงไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับบริษัทย่อย

ประวัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานใน 5 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา

การจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบปีบัญชี	ปีบัญชี 2561 (ม.ค. 61 – ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (ม.ค. 60 – ธ.ค. 60)	ปีบัญชี 2559 (ม.ค. 59 – ธ.ค. 59)	ปีบัญชี 2558 (ม.ค. 58 – ธ.ค. 58)	ปีบัญชี 2557 (ม.ค. 57 – ธ.ค. 57)
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.078	0.21	0.18	0.18	0.18
เงินปันผลที่ประกาศจ่าย (ล้านบาท)	167.74	451.60	387.08	387.08	387.08
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	177.52	475.44	412.18	415.96	428.75
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	94.49	94.99	93.91	93.06	90.28

8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการจำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 4 ท่าน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิติ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นางกฤษณา แสงหลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
5. นายยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
6. นายฟิลลิป วิง ลุน ซอร์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
7. รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ ¹	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
8. พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
9. นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

หมายเหตุ:

¹ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2562 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2562 มีมติแต่งตั้ง รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการอิสระซึ่งเป็นการแต่งตั้งกรรมการแทน นายนิมิต วงศ์จริยกุล ผู้ซึ่งแจ้งลาออกจากการเป็นกรรมการและกรรมการบริหารบริษัทฯ โดยการลาออกมีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562 โดยรศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในวันที่ 4 เมษายน 2562 และได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 มีมติแต่งตั้ง รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการตรวจสอบโดยคณะกรรมการตรวจสอบในวันเดียวกันเห็นชอบเป็นเอกฉันท์แต่งตั้ง รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ

ทำให้ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน

การถือหุ้นในบริษัทฯ ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562	เปลี่ยนแปลง
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและ ประธานกรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
3. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
4. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
5. นายฐิติ อิบิโนะ	กรรมการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
6. นายฟิลลิป วิง ลุน ซอร์	กรรมการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-

การถือหุ้นในบริษัทฯ ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ (ต่อ)

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562	เปลี่ยนแปลง
7. รศ. ดร.คณูชา คุณพนิชกิจ	ประธานกรรมการตรวจสอบและ กรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
8. พันเอกเรือธงทรัพย์ โฆวินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
9. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
รวมทั้งสิ้น		-	-	-

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม
ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ	
		จำนวนครั้ง การจัดประชุม/ เข้าร่วมประชุม	ร้อยละ
1. นายสุเทพ พืตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	6/6	100
2. นายคัทธียะ อิมะนิตี	กรรมการอำนวยการ	6/6	100
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร	2/2	100
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	6/6	100
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	6/6	100
6. นายยูจิ อิบิโนะ ¹	กรรมการ	6/5	83
7. นายฟิลลิป วัง ลุน ชอว์	กรรมการ	6/6	100
8. นางวัธนี พรรณเชษฐ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	3/3	100
9. รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	3/3	100
10. พันเอกเรืองทรัพย์ ไชยวินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	6/6	100
11. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	6/6	100
12. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ²	กรรมการอิสระ	6/5	83

¹ นายยูจิ อิบิโนะ มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2562 ได้

² ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย มีภารกิจสำคัญอื่น จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2562 ได้

8.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีผู้บริหารภายใต้คำจำกัดความของสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 10 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	ประเภทผู้บริหาร
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการบริหาร
3. นายชินยะ โยโกยาม่า ¹	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร และ ผู้รับผิดชอบสูงสุดใน สายงานบัญชีและการเงิน
4. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
5. นายสมชาย ชงไชย	กรรมการผู้จัดการ - สายงานวาณิชธนกิจระหว่างประเทศ	เจ้าหน้าที่บริหาร
6. นายณัฐพล โลหิตพิทักษ์	ผู้อำนวยการบริหารเทคโนโลยีสารสนเทศ	เจ้าหน้าที่บริหาร
7. นางกฤตติกา ธารามาศ	ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2	เจ้าหน้าที่บริหาร
8. นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ¹	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	เจ้าหน้าที่บริหาร และ ผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี
9. นายโทชิฮิสะ ชิโมดะ ²	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวาณิชธนกิจ / ผู้อำนวยการฝ่าย วางแผนองค์กรและพัฒนาธุรกิจ	เจ้าหน้าที่บริหาร
10. นายสมชาย วงษ์กิตติไกรวัล	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล YTFA	เจ้าหน้าที่บริหาร

¹ ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ ครั้งที่ 17/2561 เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561 มีมติแต่งตั้ง นายชินยะ โยโกยาม่า เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และแต่งตั้งนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี

² นายโทชิฮิสะ ชิโมดะลาออกจากความเป็นพนักงานของบริษัทฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2562

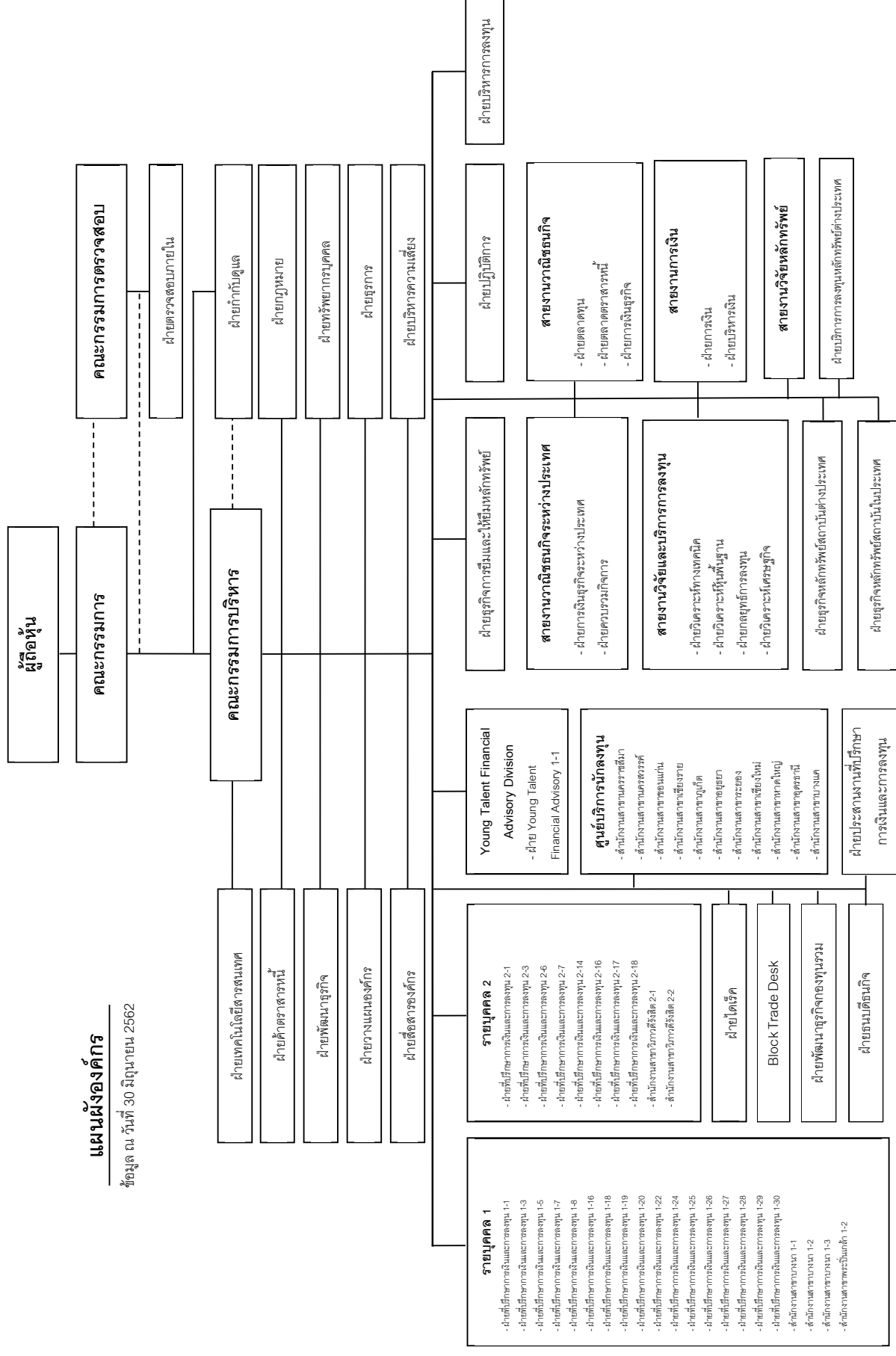
การถือหุ้นในบริษัทฯ ของผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562	เปลี่ยนแปลง
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและ ประธานกรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
2. นายคัทธัยยะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
3. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
4. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
5. นายสมชาย ธงไชย	กรรมการผู้จัดการ – สายงาน วาณิชธนกิจระหว่างประเทศ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
6. นายณัฐพล โลหิตพิทักษ์	ผู้อำนวยการบริหารเทคโนโลยี สารสนเทศ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-

การถือหุ้นในบริษัทฯ ของผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของผู้บริหาร (ต่อ)

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น (หุ้น)		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562	เปลี่ยนแปลง
7. นางกฤตติกา ธารามาศ	ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจ หลักทรัพย์รายบุคคล 2	800,000	800,000	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	800,000	800,000	-
8. นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงาน การเงิน	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
9. นายโทชิฮิสะ ชิโมตะ	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงาน วาณิชธนกิจ/ผู้อำนวยการฝ่าย วางแผนองค์กรและพัฒนาธุรกิจ	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
10. นายสมชาย วงศ์กิตติไกรวัล	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานธุรกิจ หลักทรัพย์รายบุคคล YTFA	-	-	-
	- คู่สมรส	-	-	-
	- บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-
	รวม	-	-	-
รวมทั้งสิ้น		800,000	800,000	-

ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	คณะกรรมการบริหาร
ฝ่ายค้าขายสารหนี้	
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	
ฝ่ายวางแผนองค์กร	
ฝ่ายสื่อสารองค์กร	



8.3 เลขานุการบริษัทและผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี

• เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2556 โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่และจรรยาบรรณตามที่ปรากฏในเอกสารแนบ 1 และมีคุณสมบัติทางการศึกษา รวมถึงประวัติอบรบหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัทฯ ดังนี้

➢ คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

➢ ประวัติอบรบหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท

- Company Secretary Program (CSP), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Company Reporting Program (CRP), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Effective Minute Taking (EMT), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Board Reporting Program (BRP), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

• ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี

คณะกรรมการบริหารบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ดำรงตำแหน่งเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี ตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2561 โดยสามารถดูรายละเอียดคุณสมบัติ ประสิทธิภาพ ประวัติอบรบได้ตามที่ปรากฏในเอกสารแนบ 1

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) ค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายเสนอค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบในอัตราที่เหมาะสมและสอดคล้องกับปัจจัยต่างๆ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. ภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละท่าน
2. อัตราค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน
3. อัตราค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. ปัจจัยแวดล้อมอื่นๆ

โดยบริษัทฯ กำหนดให้มีการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ดังนี้

1. บำเหน็จกรรมการรายปี

จ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับปีก่อน คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี

2. เบี้ยประชุมกรรมการสำหรับปี

จ่ายให้แก่กรรมการอิสระแต่ละท่านสำหรับการเข้าประชุมคณะกรรมการในแต่ละครั้ง

3. ค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบรายปี

คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี

หมายเหตุ: บริษัทฯ ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่นๆ แก่กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าตอบแทนกรรมการในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 รวมทั้งสิ้น 3,441,781 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. บำเหน็จกรรมการรายปี ซึ่งจ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ปีก่อนหน้า) คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี ดังนี้

1. ประธานกรรมการ	250,000 บาทต่อปี
2. กรรมการบริหาร ท่านละ	220,000 บาทต่อปี
3. กรรมการอิสระ ท่านละ	260,000 บาทต่อปี
4. กรรมการอื่นที่มีใช้กรรมการบริหาร ท่านละ	220,000 บาทต่อปี

2. เบี้ยประชุมกรรมการสำหรับปี ซึ่งจ่ายให้แก่กรรมการอิสระแต่ละท่านสำหรับการเข้าประชุมคณะกรรมการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นจำนวนเงิน 20,000 บาทต่อครั้ง

3. ค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบรายปี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 คำนวณตามสัดส่วนระยะเวลาของอัตราค่าตอบแทนรายปี ดังนี้

1. ประธานกรรมการตรวจสอบ	320,000 บาทต่อปี
2. กรรมการตรวจสอบท่านอื่น ท่านละ	260,000 บาทต่อปี

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการ (บาท)			
		บำเหน็จ กรรมการ	เบี้ย ประชุม กรรมการ	ค่าตอบแทน กรรมการ ตรวจสอบ	รวม
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธาน กรรมการบริหาร	250,000	-	-	250,000
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	220,000	-	-	220,000
3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล ¹	กรรมการบริหาร	220,000	-	-	220,000
4. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	220,000	-	-	220,000
5. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	220,000	-	-	220,000
6. นายชินอิชิ มิซึโน ²	กรรมการ	29,534	-	-	29,534
7. นายฟิลลิป วัง ลุน ฮอว์	กรรมการ	220,000	-	-	220,000
8. นายยูจิ อิบิโนะ ³	กรรมการ	142,247	-	-	142,247
9. นางวรัญี พรรณเชษฐ์ ⁴	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	260,000	60,000	101,699	421,699
10. รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ ⁵	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	-	60,000	58,301	118,301
11. พันเอกเรืองทรัพย์ ไร่วินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	260,000	120,000	130,000	510,000
12. นายประเสริฐ วีระเสถียรพกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	260,000	120,000	130,000	510,000
13. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	260,000	100,000	-	360,000
รวมทั้งสิ้น		2,561,781	460,000	420,000	3,441,781

หมายเหตุ: บริษัทฯ ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่นๆ แก่กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร

¹ นายนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม มีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562

² ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 14/2560 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 มีมติเลือกตั้งนายชินอิชิ มิซึโน เป็นกรรมการบริษัทฯ แทนนายทาเคชิ นิชิดะ ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2560 ทั้งนี้ นายชินอิชิ มิซึโน ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2561 และบริษัทฯ จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2561 นายชินอิชิ มิซึโน ได้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561

³ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 มีมติเลือกตั้งนายยูจิ อิบิโนะ เป็นกรรมการบริษัทฯ แทนนายชินอิชิ มิซึโน ผู้ยื่นหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2561 ทั้งนี้ นายยูจิ อิบิโนะ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 และบริษัทฯ จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561

⁴ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2562 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2562 รับทราบการครบกำหนดออกตามวาระของนางวรัญี พรรณเชษฐ์ และนางวรัญี พรรณเชษฐ์ ไม่ประสงค์ขอกลับเข้าเป็นกรรมการอีกต่อไป

⁵ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2562 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2562 มีมติแต่งตั้ง รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการอิสระซึ่งเป็นการแต่งตั้งกรรมการแทน นายนิมิต วงศ์จริยกุล ผู้ซึ่งแจ้งลาออกจากการเป็นกรรมการและกรรมการบริหารบริษัทฯ โดยการลาออกมีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562 โดย รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในวันที่ 4 เมษายน 2562 และได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 มีมติแต่งตั้ง รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการตรวจสอบโดยคณะกรรมการตรวจสอบในวันเดียวกันเห็นชอบเป็นเอกฉันท์แต่งตั้ง รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ

ทำให้ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน

(ข) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหาร คือ ค่าตอบแทนส่วนที่เป็นเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ ที่จ่ายให้กรรมการบริหาร และเจ้าหน้าที่บริหาร ซึ่งพิจารณาจากความรับผิดชอบในการทำงาน ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา โดยเทียบเคียงกับค่าตอบแทนกรรมการบริหารและเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงผลประโยชน์อื่นๆ ซึ่งเป็นสวัสดิการพนักงาน เช่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันกลุ่ม (ประกันชีวิต อุบัติเหตุและประกันสุขภาพ) สวัสดิการเงินกู้สำหรับพนักงาน เงินสมทบกองทุนประกันสังคม การตรวจสุขภาพประจำปี เป็นต้น

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารรวมทั้งสิ้น 46,898,936 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ค่าตอบแทนผู้บริหาร (บาท)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)
เงินเดือนและโบนัส	37,843,593
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2,096,165
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และผลประโยชน์อื่นๆ	6,959,178
รวมทั้งสิ้น	46,898,936

หมายเหตุ: ค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นค่าตอบแทนของกรรมการบริหาร 5 ท่าน และเจ้าหน้าที่บริหาร 6 ท่าน โดยมี กรรมการบริหาร 1 ท่านลาออกระหว่างปี

(2) ค่าตอบแทนอื่นๆ

เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งพนักงานรวมถึงกรรมการที่เป็นผู้บริหารชาวไทยสามารถเข้าร่วมโครงการได้ตามความสมัครใจ ปัจจุบันกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทฯ บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด สำหรับการจ่ายเงินสมทบของนายจ้างเมื่อสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพจะเป็นไปตามข้อบังคับกองทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าว ประกอบด้วย

- **เงินสะสมของสมาชิก** – สมาชิกสามารถเลือกจ่ายเงินสะสมได้ในอัตราร้อยละ 5 หรือ 7 หรือ 10 หรือ 15 ของค่าจ้าง โดยการเปลี่ยนแปลงอัตรากำหนดการจ่ายเงินสะสมนั้น ให้เป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการที่คณะกรรมการกองทุนของนายจ้างกำหนด
- **เงินสมทบของนายจ้าง** – นายจ้างจะจ่ายเงินสมทบตามเงื่อนไขของข้อบังคับกองทุนในอัตราไม่เกินร้อยละ 10 ของค่าจ้าง

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารรวมทั้งสิ้น 2.10 ล้านบาท

8.5 บุคลากร

(1) จำนวนพนักงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีพนักงาน 557 คน ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

สายงาน	จำนวน พนักงาน (คน)	รวม (คน)
กรรมการบริหาร		4
สายงานหลัก		365
สายงานธุรกิจหลักทรัพย์		
รายบุคคล	241	
ฝ่ายไต่เร็ด	13	
ศูนย์บริการนักลงทุน	38	
Block Trade Desk	3	
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจกองทุนรวม	13	
ฝ่ายธนบดีธณกิจ	5	
สายงาน YTFA	14	
สายงานวาณิชธนกิจระหว่างประเทศ	6	
สายงานวาณิชธนกิจ	12	
สายงานวิจัยหลักทรัพย์	2	
ฝ่ายค้าตราสารหนี้	5	
ฝ่ายบริหารการลงทุน	1	
ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์สถาบันในประเทศ	6	
ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์สถาบันต่างประเทศ	4	
ฝ่ายบริการการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศ	2	
สายงานสนับสนุน		188
รวมทั้งสิ้น		557

(2) ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

(3) ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายผลตอบแทนของพนักงานในรูปค่าจ้าง ค่าชดเชย และสิทธิประโยชน์ที่ลูกจ้างพึงได้รับตามกฎหมายอย่างถูกต้องและเป็นธรรม โดยพิจารณาจากความรับผิดชอบในการทำงาน ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา รวมถึงผลประโยชน์อื่นๆ ซึ่งเป็นสวัสดิการพนักงาน เช่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันกลุ่ม (ประกันชีวิต อุบัติเหตุและประกันสุขภาพ) สวัสดิการเงินกู้สำหรับพนักงาน เงินสมทบกองทุนประกันสังคม การตรวจสุขภาพประจำปี เป็นต้น

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จ่ายผลตอบแทนรวมของพนักงานรวมทั้งสิ้น 344,820,474 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน (บาท)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)
เงินเดือนและโบนัส	252,904,600
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	12,868,154
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และผลประโยชน์อื่นๆ	79,047,720
รวมทั้งสิ้น	344,820,474

(4) นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการพัฒนาบุคลากร ซึ่งเป็นทรัพยากรอันมีค่าในการขับเคลื่อนองค์กรให้ประสบความสำเร็จและเติบโตได้อย่างยั่งยืน บริษัทฯ จึงมีนโยบายส่งเสริมการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่างๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่ง โดยการจัดอบรมและสัมมนาโดยวิทยากรที่มีความรู้ความสามารถจากทั้งภายในและภายนอกองค์กร เช่น ความรู้ทางด้านกฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับของทางการและการกำกับดูแล มาตรฐานทางการเงินและการบัญชี ทักษะการขายและการแนะนำ การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ มาตรฐานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และมาตรฐาน ISO เป็นต้น รวมถึงการพัฒนาความสามารถด้านการบริหารเพื่อเสริมสร้างศักยภาพของพนักงานในการตอบสนองต่อกลยุทธ์และเป้าหมายของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อรองรับการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาพนักงานทุกราย โดยจัดหลักสูตรฝึกอบรมความรู้ความสามารถหลัก และสนับสนุนให้พนักงานทุกรายปฏิบัติงานได้สอดคล้องกับวัฒนธรรมองค์กรเป็นอย่างดี เช่น การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ การจัดอบรมเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ของบริษัทฯ รวมถึงจัดอบรมเพื่อสนับสนุนให้พนักงานสอบได้คุณวุฒิวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner: IP) เป็นต้น

บริษัทฯ มีแนวทางในการพัฒนาบุคลากรที่หลากหลาย เช่น ส่งเสริมให้พนักงานเพิ่มพูนความรู้ให้ตนเองผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น ระบบอินเทอร์เน็ตของบริษัทฯ Facebook Page: Nomura Direct หรือ Line Official: @NomuraDirect สื่อวิดีโอจากผู้มีประสบการณ์ภายในบริษัทฯ (Video Training) การสอนงานโดยหัวหน้างาน (Coaching) การเรียนรู้จากการปฏิบัติงานจริง (On-the-Job Training) การศึกษาดูงานทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ (Company Visit) การถ่ายทอดความรู้ระหว่างเพื่อนร่วมงาน (Sharing) และการเรียนรู้ร่วมกันระหว่างผู้บริหารและพนักงาน (Learning)

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในการทำงาน จำนวน 62 หลักสูตร รวม 611 ชั่วโมง คิดเป็นอัตราการฝึกอบรมพนักงานเฉลี่ยคนละประมาณ 1.10 ชั่วโมงต่อปีและมีค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมรวมทั้งสิ้น 319,235 บาท โดยมีรายละเอียดในการฝึกอบรมพนักงาน ดังนี้

ประเภทการอบรม	จำนวนหลักสูตร	จำนวนชั่วโมงการอบรม
การอบรมภายใน	37	357
การอบรมภายนอก	25	254
รวม	62	611

9. การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเป็นกระบวนการที่จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่ความเจริญเติบโตและการเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะทำให้เกิดภาพลักษณ์ที่ดีของบริษัทฯ ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน นอกเหนือจากการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนโดยคณะกรรมการจะกำกับดูแลกิจการให้นำไปสู่ผล (governance outcomes)

บริษัทฯ ได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีแก่พนักงานผ่านระบบสื่อสารภายในองค์กรและเผยแพร่แก่บุคคลทั่วไปผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลองค์กร > นักลงทุนสัมพันธ์ > เกี่ยวกับบริษัท”

ในช่วงต้นปี 2560 สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนนำ “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560” (Corporate Governance Code for Listed Companies 2017: “CG Code”) มาใช้แทน “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2555” (Principles of Good Corporate Governance for Listed Companies 2012: “CG Principles”) ที่ออกโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และให้มีผลในปี 2561 โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบหลักปฏิบัติตาม CG Code และบันทึกเป็นมติคณะกรรมการบริษัทฯ ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นต้นไป ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการรับทราบหลักปฏิบัติตาม CG Code และตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ในฐานะผู้นำ (governing body) ในการสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 11/2560 เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 แล้ว

อย่างไรก็ดีเพื่อให้สอดคล้องกับ “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560” (Corporate Governance Code for Listed Companies 2017: “CG Code”) ในปี 2561 บริษัทฯ ได้ทบทวนและปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ตามแนวทางดังกล่าว ซึ่งเน้นบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ และจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี 2562 ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561

ประวัติการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินงานให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และข้อบังคับขององค์กรที่กำกับดูแล โดยสำหรับครึ่งปีแรกของปี 2562 บริษัทฯ ไม่มีการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่อย่างใด

ในปี 2562 เป็นปีที่หกที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำโครงการประเมินการกำกับดูแลตนเองของสมาชิก (SRO) ร่วมกับหลายองค์กร ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประเมินว่า บริษัทฯ มีระบบและการกำกับดูแลการปฏิบัติงานในระดับดีมาก จึงส่งผลให้ผลการประเมินอยู่ในระดับ “A” ซึ่งเป็นระดับเดียวกับห้าปีที่ผ่านมา (ปี 2557- ปี 2561) ในขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ส่วนใหญ่มีผลการประเมินอยู่ในระดับ “B+”

(ที่มา: จดหมายตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ กส. 17/2562 เรื่อง ผลประเมินการกำกับดูแลการปฏิบัติงานตามโครงการการกำกับดูแลตนเอง ประจำปี 2561 ลงวันที่ 7 มิถุนายน 2562)

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")

คำนำ

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเป็นกระบวนการที่จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน นำไปสู่ความเจริญเติบโตและการเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งสิ่งเหล่านี้จะทำให้เกิดภาพลักษณ์ที่ดีของบริษัทฯ ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ไว้เป็นลายลักษณ์อักษรทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ก.ล.ต.") เพื่อการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน นอกเหนือจากการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนโดยคณะกรรมการจะกำกับดูแลกิจการให้นำไปสู่ผล (governance outcomes) ดังต่อไปนี้

1. สามารถแข่งขันได้และมีผลประกอบการที่ดีโดยคำนึงถึงผลกระทบในระยะยาว
(Competitiveness and performance with long-term perspective)
2. ประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย
(Ethical and responsible business)
3. เป็นประโยชน์ต่อสังคม และพัฒนาหรือลดผลกระทบด้านลบต่อสิ่งแวดล้อม
(Good corporate citizenship)
4. สามารถปรับตัวได้ภายใต้ปัจจัยการเปลี่ยนแปลง
(Corporate resilience)

โดยคณะกรรมการมีหลักการปฏิบัติ ดังนี้

- หลักปฏิบัติ 1 ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน (Establish Clear Leadership Role and Responsibilities of the Board)
- หลักปฏิบัติ 2 กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน (Define Objectives that Promote Sustainable Value Creation)
- หลักปฏิบัติ 3 เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพ (Strengthen Board Effectiveness)

- หลักปฏิบัติ 4 สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากร (Ensure Effective CEO and People Management)
- หลักปฏิบัติ 5 ส่งเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อ (Nurture Innovation and Responsible Business)
- หลักปฏิบัติ 6 ดูแลให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม (Strengthen Effective Risk Management and Internal Control)
- หลักปฏิบัติ 7 รักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล (Ensure Disclosure and Financial Integrity)
- หลักปฏิบัติ 8 สนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น (Ensure Engagement and Communication with Shareholders)

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาและมีความเห็นให้นำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีดังกล่าวมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับบริบทของบริษัทและให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณารายงานการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท และทบทวนนโยบายอย่างน้อยปีละครั้ง เพื่อให้แน่ใจว่าจะมีการกำหนดแนวทางปฏิบัติงานเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานรับทราบและปฏิบัติตามเพื่อนำพาบริษัท ให้บรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้

คณะกรรมการบริษัท

พฤศจิกายน 2561

- หลักปฏิบัติ 1 ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน (Establish Clear Leadership Role and Responsibilities of the Board)
- หลักปฏิบัติ 1.1 คณะกรรมการควรเข้าใจบทบาทและตระหนักถึงความรับผิดชอบในฐานะผู้นำที่ต้องกำกับดูแลให้องค์กรมีการบริหารจัดการที่ดี ซึ่งครอบคลุมถึง
- (1) การกำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมาย
 - (2) การกำหนดกลยุทธ์ นโยบายการดำเนินงาน ตลอดจนการจัดสรรทรัพยากรสำคัญ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมาย
 - (3) การติดตาม ประเมินผล และดูแลการรายงานผลการดำเนินงาน
- หลักปฏิบัติ 1.2 ในการสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน คณะกรรมการควรกำกับดูแลกิจการให้นำไปสู่ผล (governance outcomes) อย่างน้อย ดังต่อไปนี้
- (1) สามารถแข่งขันได้ และมีผลประกอบการที่ดีโดยคำนึงถึงผลกระทบในระยะยาว (competitiveness and performance with long-term perspective)
 - (2) ประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย (ethical and responsible business)
 - (3) เป็นประโยชน์ต่อสังคม และพัฒนาหรือลดผลกระทบด้านลบต่อสิ่งแวดล้อม (good corporate citizenship)
 - (4) สามารถปรับตัวได้ภายใต้ปัจจัยการเปลี่ยนแปลง (corporate resilience)
- หลักปฏิบัติ 1.3 คณะกรรมการมีหน้าที่ดูแลให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง (duty of care) และซื่อสัตย์สุจริตต่อองค์กร (duty of loyalty) และดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- หลักปฏิบัติ 1.4 คณะกรรมการควรเข้าใจขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และกำหนดขอบเขตการมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบให้คณะกรรมการบริหารอย่างชัดเจน ตลอดจนติดตามดูแลให้คณะกรรมการบริหารปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย

แนวปฏิบัติ

1. ในการกำหนดความสำเร็จของการดำเนินกิจการ คณะกรรมการจะคำนึงถึงจริยธรรม ผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมเป็นสำคัญ นอกเหนือจากผลประกอบการทางการเงิน รายงานผลสำรวจโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการที่ดี การประเมินการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุน เป็นต้น
2. คณะกรรมการมีบทบาทสำคัญในการสร้างและขับเคลื่อนวัฒนธรรมองค์กรที่ยึดมั่นในจริยธรรม โดยคณะกรรมการควรประพฤติตนเป็นแบบอย่างในฐานะผู้นำในการกำกับดูแลกิจการ
3. คณะกรรมการจัดให้มีนโยบายสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ที่แสดงถึงหลักการและแนวทางในการดำเนินงานเป็นลายลักษณ์อักษร อาทิ นโยบายบรรษัทภิบาล และจรรยาบรรณธุรกิจ เป็นต้น

4. คณะกรรมการกำกับดูแลให้มีการสื่อสารเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจ มีกลไกเพียงพอที่เอื้อให้มีการปฏิบัติตามนโยบายข้างต้น ติดตามผลการปฏิบัติ และทบทวนนโยบายและการปฏิบัติเป็นประจำ
5. ในการพิจารณาว่า กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริตต่อองค์กร และการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และข้อบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
6. คณะกรรมการต้องดูแลให้บริษัทมีระบบหรือกลไกอย่างเพียงพอที่จะมั่นใจได้ว่าการดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนนโยบาย หรือแนวทางที่ได้กำหนดไว้รวมทั้งมีกระบวนการอนุมัติการดำเนินงานที่สำคัญเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด เช่น การลงทุน การทำธุรกรรมที่มีผลกระทบต่อกิจการอย่างมีนัยสำคัญ การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน การได้มา/จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน การจ่ายเงินปันผล เป็นต้น
7. คณะกรรมการจัดทำกฎบัตรคณะกรรมการ (board charter) ที่ระบุหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ เพื่อใช้อำนาจในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการทุกคน และควรมีการทบทวนกฎบัตรดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละครั้ง รวมทั้งควรทบทวนการแบ่งบทบาทหน้าที่คณะกรรมการ และกรรมการบริหาร อย่างสม่ำเสมอเพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางขององค์กร
8. คณะกรรมการเข้าใจขอบเขตหน้าที่ของตน และมอบหมายอำนาจการจัดการกิจการให้แก่กรรมการบริหาร โดยบันทึกเป็นลายลักษณ์อักษร อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการยังคงมีหน้าที่ความรับผิดชอบติดตามดูแล คณะกรรมการบริหารให้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย

หลักปฏิบัติ 2 กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน (Define Objectives that Promote Sustainable Value Creation)

หลักปฏิบัติ 2.1 คณะกรรมการกำหนดหรือดูแลให้วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ (objectives) เป็นไปเพื่อ ความยั่งยืน โดยเป็นวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่สอดคล้องกับการสร้างคุณค่าให้ทั้งกิจการ ลูกค้า ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวม

หลักปฏิบัติ 2.2 คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้มั่นใจว่า วัตถุประสงค์และเป้าหมาย ตลอดจนกลยุทธ์ในระยะเวลายานกลาง และ/หรือประจำปีของกิจการสอดคล้องกับการบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการโดยมีการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้อย่างเหมาะสมปลอดภัย

แนวปฏิบัติ

1. คณะกรรมการรับผิดชอบดูแลให้กิจการมีวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายหลัก (objectives) ที่ชัดเจน เหมาะสม สามารถใช้เป็นแนวคิดหลักในการกำหนดรูปแบบธุรกิจ (business model) และสื่อสารให้ทุกคนในองค์กร ชับเคลื่อนไปในทิศทางเดียวกัน โดยอาจจัดทำเป็นวิสัยทัศน์ และค่านิยมร่วมขององค์กร (vision and values) หรือวัตถุประสงค์และหลักการ (principles and purposes) หรืออื่น ๆ ในทำนองเดียวกัน

2. ในการบรรลุวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายหลัก คณะกรรมการกำหนดรูปแบบธุรกิจ (business model) ที่สามารถสร้างคุณค่าให้ทั้งแก่กิจการ ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวมควบคู่กันไปโดยพิจารณาถึง
 - (1) สภาพแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงปัจจัยต่าง ๆ รวมทั้งการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้อย่างเหมาะสม
 - (2) ความต้องการของลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสีย
 - (3) ความพร้อม ความชำนาญ ความสามารถในการแข่งขันของกิจการ
3. ค่านิยมขององค์กรควรมีส่วนหนึ่งที่สะท้อนคุณลักษณะของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เช่น ความรับผิดชอบต่อผลการกระทำ (accountability) ความเที่ยงธรรม (integrity) ความโปร่งใส (transparency) ความเอาใจใส่ (due consideration of social and environmental responsibilities) เป็นต้น
4. คณะกรรมการส่งเสริมการสื่อสาร และเสริมสร้างให้วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กรสะท้อนอยู่ในการตัดสินใจและการดำเนินงานของบุคลากรในทุกระดับ จนกลายเป็นวัฒนธรรมองค์กร
5. คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้การจัดทำกลยุทธ์และแผนงานประจำปีสอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ โดยคำนึงถึงปัจจัยแวดล้อมของกิจการ ณ ขณะนั้น ตลอดจนโอกาสและความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และควรสนับสนุนให้มีการจัดทำ หรือทบทวนวัตถุประสงค์ เป้าหมาย และกลยุทธ์สำหรับระยะปานกลาง 3-5 ปี ด้วย เพื่อให้มั่นใจว่ากลยุทธ์และแผนงานประจำปีได้คำนึงถึงผลกระทบในระยะเวลายาวขึ้น และยังคงจะคาดการณ์ได้ตามสมควร
6. ในการกำหนดกลยุทธ์และแผนงานประจำปี คณะกรรมการควรดูแลให้มีการวิเคราะห์สภาพแวดล้อม ปัจจัยและความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องตลอดสาย value chain รวมทั้งปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลต่อการบรรลุเป้าหมายหลักของกิจการ โดยคณะกรรมการควรมีกลไกที่ทำให้เข้าใจความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียเพื่อให้การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเหมาะสม
7. ในการกำหนดกลยุทธ์ คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้มีการส่งเสริมการสร้างนวัตกรรมและนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้ในการสร้างความสามารถในการแข่งขันและตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสีย โดยยังคงอยู่บนพื้นฐานของความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
8. เป้าหมายที่กำหนดจะต้องเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจและศักยภาพของกิจการโดยคณะกรรมการควรกำหนดเป้าหมายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่ใช่ตัวเงิน นอกจากนี้ ควรตระหนักถึงความเสี่ยงของการตั้งเป้าหมายที่อาจนำไปสู่การประพฤติที่ผิดกฎหมาย หรือขาดจริยธรรม (unethical conduct)
9. คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้มีการถ่ายทอดวัตถุประสงค์และเป้าหมายผ่านกลยุทธ์และแผนงานให้ทั่วทั้งองค์กร
10. คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้มีการจัดสรรทรัพยากรและการควบคุมการดำเนินงานที่เหมาะสมและติดตามการดำเนินการตามกลยุทธ์และแผนงานประจำปี

หลักปฏิบัติ 3 เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพ (Strengthen Board Effectiveness)

- หลักปฏิบัติ 3.1** คณะกรรมการจะกำหนดและทบทวนโครงสร้างคณะกรรมการ ทั้งในเรื่องขนาด องค์ประกอบ สัดส่วนกรรมการที่เป็นอิสระ ที่เหมาะสมและจำเป็นต่อการนำพาทิศทางธุรกิจ วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักที่กำหนดไว้
- หลักปฏิบัติ 3.2** คณะกรรมการจะเลือกบุคคลที่เหมาะสมเป็นประธานกรรมการ และดูแลให้มั่นใจว่า องค์ประกอบและการดำเนินงานของคณะกรรมการเอื้อต่อการใช้ดุลพินิจในการตัดสินใจ อย่างมีอิสระ
- หลักปฏิบัติ 3.3** คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้การสรรหาและคัดเลือกกรรมการมีกระบวนการที่โปร่งใส และชัดเจนเพื่อให้ได้คณะกรรมการที่มีคุณสมบัติสอดคล้องกับองค์ประกอบที่กำหนดไว้
- หลักปฏิบัติ 3.4** ในการเสนอคำตอบแทนคณะกรรมการให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติ คณะกรรมการจะพิจารณาให้ โครงสร้างและอัตราค่าตอบแทนมีความเหมาะสมกับความรับผิดชอบและจูงใจให้ คณะกรรมการนำพาทิศทางให้ดำเนินงานตามเป้าหมายทั้งระยะสั้นและระยะยาว
- หลักปฏิบัติ 3.5** คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้กรรมการทุกคนมีความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่และ จัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ
- หลักปฏิบัติ 3.6** คณะกรรมการจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ประจำปีของคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย และกรรมการรายบุคคล โดยผลประเมินควรถูกนำไปใช้สำหรับการ พัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ต่อไปด้วย
- หลักปฏิบัติ 3.7** คณะกรรมการกำกับดูแลให้คณะกรรมการและกรรมการแต่ละคนมีความรู้ความเข้าใจ เกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ ลักษณะการประกอบธุรกิจ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบ ธุรกิจ ตลอดจนสนับสนุนให้กรรมการทุกคนได้รับการเสริมสร้างทักษะและความรู้สำหรับการ ปฏิบัติหน้าที่กรรมการอย่างสม่ำเสมอ
- หลักปฏิบัติ 3.8** คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของคณะกรรมการเป็นไปด้วยความ เรียบร้อยสามารถเข้าถึงข้อมูลที่สำคัญ และมีเลขาธิการบริษัทที่มีความรู้และประสบการณ์ ที่จำเป็นและเหมาะสมต่อการสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการ

แนวปฏิบัติ

1. คณะกรรมการจะดูแลให้คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถและคุณลักษณะเฉพาะด้าน ตลอดจนเพศและอายุ ที่จำเป็นต่อการบรรลุ วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร โดยจัดทำตารางองค์ประกอบความรู้ความชำนาญ ของกรรมการ (skills matrix) เพื่อให้มั่นใจว่าจะได้คณะกรรมการโดยรวมที่มีคุณสมบัติเหมาะสม สามารถเข้าใจและตอบสนอง ความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียได้ รวมทั้งต้องมีกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 คนที่มีประสบการณ์ใน ธุรกิจหรืออุตสาหกรรมหลักที่บริษัทดำเนินกิจการอยู่

2. คณะกรรมการจะพิจารณาจำนวนกรรมการที่เหมาะสม สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยต้องมีจำนวนกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน และไม่เกิน 12 คน
3. คณะกรรมการมีจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งคณะกรรมการดูแลให้กรรมการอิสระสามารถทำงานร่วมกับคณะกรรมการทั้งหมดได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ
4. คณะกรรมการควรเปิดเผยนโยบายในการกำหนดองค์ประกอบของคณะกรรมการที่มีความหลากหลายและข้อมูลกรรมการ อาทิ อายุ เพศ ประวัติการศึกษา ประสบการณ์ สัดส่วนการถือหุ้น จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นในรายงานประจำปี และบน website ของบริษัท
5. ประธานกรรมการเป็นกรรมการบริหารโดยกรรมการอิสระทั้งหมดจะมีส่วนในการกำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการ
6. ประธานกรรมการมีบทบาทเป็นผู้นำของคณะกรรมการโดยหน้าที่ของประธานกรรมการครอบคลุมในเรื่องดังต่อไปนี้
 - (1) การกำกับ ติดตาม และดูแลให้มั่นใจได้ว่า การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร
 - (2) การดูแลให้มั่นใจว่า กรรมการทุกคนมีส่วนร่วมในการส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมองค์กรที่มีจริยธรรม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี
 - (3) การกำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการโดยหารือร่วมกับคณะกรรมการบริหาร และมีมาตรการที่ดูแลให้เรื่องสำคัญได้ถูกบรรจุเป็นวาระการประชุม
 - (4) การจัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่องและมากพอที่กรรมการจะอภิปรายประเด็นสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน การส่งเสริมให้กรรมการมีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบให้ความเห็นได้อย่างอิสระ
 - (5) การเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ
7. เพื่อให้เรื่องสำคัญได้รับการพิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบ คณะกรรมการควรพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อพิจารณาประเด็นเฉพาะเรื่อง กลั่นกรองข้อมูล และเสนอแนวทางพิจารณา ก่อนเสนอให้คณะกรรมการเห็นชอบต่อไป
8. คณะกรรมการจะดูแลให้มีการเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการประชุมและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา และรายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุด
9. คณะกรรมการบริหารมีหน้าที่รวบรวมข้อมูลเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหาบุคคล เพื่อให้ได้กรรมการที่มีคุณสมบัติที่จะทำให้คณะกรรมการมีองค์ประกอบความรู้ความชำนาญที่เหมาะสม คณะกรรมการปฏิบัติหน้าที่คณะกรรมการสรรหาเพื่อนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้แต่งตั้ง

กรรมการ นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นควรได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอเกี่ยวกับบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อประกอบการตัดสินใจ

10. ค่าตอบแทนของกรรมการควรสอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายระยะยาวของบริษัท ประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ขอบเขตของบทบาท และความรับผิดชอบ (accountability and responsibility) รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละคน กรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้น เช่น เป็นสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อยควรได้รับค่าตอบแทนเพิ่มเติมที่เหมาะสมด้วย ทั้งนี้ อยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรม
11. ผู้ถือหุ้นต้องเป็นผู้อนุมัติโครงสร้างและอัตราค่าตอบแทนกรรมการ ทั้งค่าตอบแทนรายปี เบี้ยประชุม และค่าตอบแทนรายปีของคณะกรรมการตรวจสอบโดยบริษัทไม่มีค่าตอบแทนอื่นนอกจากนี้ โดยคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนแต่ละรูปแบบให้มีความเหมาะสม โดยควรเชื่อมโยงกับมูลค่าที่บริษัทสร้างให้กับผู้ถือหุ้น แต่ไม่ควรอยู่ในระดับที่สูงเกินไป จนทำให้เกิดการมุ่งเน้นแต่ผลประโยชน์ระยะสั้น
12. คณะกรรมการควรเปิดเผยนโยบายและหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการที่สะท้อนถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของแต่ละคน รวมทั้งรูปแบบและจำนวนของค่าตอบแทนด้วย บริษัทไม่มีบริษัทย่อยจึงไม่มีการพิจารณาค่าตอบแทนที่กรรมการแต่ละท่านได้รับจากการเป็นกรรมการของบริษัทย่อยด้วย
13. ในกรณีที่คณะกรรมการได้แต่งตั้งบุคคลใดให้เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการในการพิจารณาค่าตอบแทน ควรมีการเปิดเผยข้อมูลของที่ปรึกษานั้นไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งความเป็นอิสระหรือไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
14. คณะกรรมการควรดูแลให้มั่นใจว่ามีกลไกสนับสนุนให้กรรมการเข้าใจบทบาทหน้าที่ของตน
15. คณะกรรมการกำหนดหลักเกณฑ์ในการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการ โดยพิจารณาถึงประสิทธิภาพการทำงานของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งหลายบริษัท และเพื่อให้มั่นใจว่า กรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทได้อย่างเพียงพอ โดยกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งให้เหมาะสมกับลักษณะหรือสภาพธุรกิจของบริษัทรวมแล้วไม่เกิน 5 บริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้เนื่องจากประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทอาจลดลงหากจำนวนบริษัทที่กรรมการไปดำรงตำแหน่งมีมากเกินไป และควรให้มีการเปิดเผยหลักเกณฑ์ดังกล่าว
16. คณะกรรมการควรจัดให้มีระบบการรายงานการดำรงตำแหน่งอื่นของกรรมการ และเปิดเผยให้เป็นที่รับทราบ
17. ในกรณีที่กรรมการดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหาร หรือมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในกิจการอื่นที่มีความขัดแย้ง หรือสามารถใช้โอกาสหรือข้อมูลของบริษัทเพื่อประโยชน์ของตน คณะกรรมการต้องดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทมีมาตรการป้องกันอย่างเพียงพอและมีการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบตามความเหมาะสม
18. กรรมการแต่ละคนควรเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งหมดที่ได้จัดให้มีขึ้นในรอบปี

19. คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยควรประเมิน ผลการปฏิบัติงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหาเพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป โดยควรกำหนดบรรทัดฐานที่จะใช้เปรียบเทียบกับผลการปฏิบัติงานอย่างมีหลักเกณฑ์
20. ในการประเมินผลการปฏิบัติงานควรประเมินทั้งแบบคณะและรายบุคคลโดยเป็นวิธีประเมินด้วยตนเอง (self-evaluation) รวมทั้งเปิดเผยหลักเกณฑ์ ขั้นตอนและผลการประเมินในภาพรวมไว้ในรายงานประจำปี
21. คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจว่า บุคคลที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการใหม่ จะได้รับการแนะนำและมีข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งรวมถึงความเข้าใจในวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก วิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร ตลอดจนลักษณะธุรกิจและแนวทางการดำเนินธุรกิจของกิจการ
22. คณะกรรมการควรดูแลให้กรรมการได้รับการอบรมและพัฒนาความรู้ที่จำเป็นอย่างต่อเนื่อง
23. คณะกรรมการควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับกฎหมาย กฎเกณฑ์ มาตรฐาน ความเสี่ยง และสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ รวมทั้งได้รับทราบข้อมูลที่เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ
24. คณะกรรมการจะเปิดเผยข้อมูลการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่องของกรรมการในรายงานประจำปี
25. คณะกรรมการจัดให้มีกำหนดการประชุมและวาระการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าเพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้
26. กำหนดประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง
27. คณะกรรมการควรดูแลให้มีกลไกให้กรรมการแต่ละคน รวมทั้งฝ่ายจัดการมีอิสระที่จะเสนอเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเข้าสู่การประชุม
28. เอกสารประกอบการประชุมควรส่งให้แก่กรรมการเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันประชุม
29. คณะกรรมการจะเชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการเพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานที่เกี่ยวข้องกับปัญหาโดยตรง และเพื่อให้มีโอกาสรู้จักผู้บริหารระดับสูงสำหรับใช้ประกอบการพิจารณาแผนการสืบทอดตำแหน่ง
30. คณะกรรมการสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากคณะกรรมการบริหาร เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่เป็น คณะกรรมการอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษาหรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท
31. คณะกรรมการควรถือเป็นนโยบายให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็นเพื่ออภิปรายปัญหาต่าง ๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจ โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย และควรแจ้งให้คณะกรรมการบริหาร ทราบถึงผลการประชุมด้วย
32. คณะกรรมการควรกำหนดคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัทที่เหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ในการให้คำแนะนำเกี่ยวกับด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่คณะกรรมการจะต้องทราบ ดูแลการจัดการเอกสารการประชุมคณะกรรมการ เอกสารสำคัญต่างๆ และกิจกรรมของคณะกรรมการรวมทั้งประสานงานให้มีการ

ปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ นอกจากนี้ คณะกรรมการควรเปิดเผยคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัทในรายงานประจำปี และบน website ของบริษัท

33. เลขานุการบริษัทควรได้รับการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่องที่จะเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ และในกรณีที่มีหลักสูตรรับรอง (certified programme) เลขานุการบริษัทควรเข้ารับการอบรมหลักสูตรดังกล่าวด้วย

หลักปฏิบัติ 4 **สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากร (Ensure Effective CEO and People Management)**

หลักปฏิบัติ 4.1 **คณะกรรมการควรดำเนินการให้มั่นใจว่ามีการสรรหาและพัฒนากรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้บริหารระดับสูงให้มีความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ และคุณลักษณะที่จำเป็นต่อการขับเคลื่อนองค์กรไปสู่เป้าหมาย**

หลักปฏิบัติ 4.2 **คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีการกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนและการประเมินผลที่เหมาะสม**

หลักปฏิบัติ 4.3 **คณะกรรมการเข้าใจโครงสร้างและความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้นที่อาจมีผลกระทบต่อการบริหารและการดำเนินงานของกิจการ**

หลักปฏิบัติ 4.4 **คณะกรรมการจะติดตามดูแลการบริหารและพัฒนาบุคลากรให้มีจำนวน ความรู้ ทักษะ ประสบการณ์และแรงจูงใจที่เหมาะสม**

แนวปฏิบัติ

1. โครงสร้างของบริษัทฯ ไม่มีกรรมการผู้จัดการแต่มีคณะกรรมการบริหารซึ่งทำหน้าที่กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการทำหน้าที่คณะกรรมการสรรหาพิจารณาหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งคณะกรรมการบริหาร
2. คณะกรรมการควรติดตามดูแลให้คณะกรรมการบริหารดูแลให้มีผู้บริหารระดับสูงที่เหมาะสมทั้งความรู้และประสบการณ์
3. เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างต่อเนื่อง คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีแผนสืบทอดตำแหน่ง (succession plan) เพื่อเป็นการเตรียมสืบทอดตำแหน่งคณะกรรมการบริหาร และผู้บริหารระดับสูง
4. คณะกรรมการควรส่งเสริมและสนับสนุนให้คณะกรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูงได้รับการอบรมและพัฒนา เพื่อเพิ่มพูนความรู้และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงาน
5. คณะกรรมการไม่อนุญาตให้คณะกรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูงไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นวัน แต่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ
6. คณะกรรมการควรเข้าใจโครงสร้างและความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจอยู่ในรูปแบบของข้อตกลงภายในกิจการ ครอบครัวยังไม่ว่าจะเป็นลายลักษณ์อักษรหรือไม่ ข้อตกลงผู้ถือหุ้น หรือนโยบายของกลุ่มบริษัทแม่ ซึ่งมีผลต่ออำนาจในการควบคุมการบริหารจัดการกิจการ

7. คณะกรรมการควรดูแลไม่ให้ข้อตกลงตามข้อ 6 เป็นอุปสรรคต่อการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ เช่น การมีบุคคลที่เหมาะสมมาสืบทอดตำแหน่ง
8. คณะกรรมการควรดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลตามข้อตกลงต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อการควบคุมกิจการ
9. คณะกรรมการควรดูแลให้มีการบริหารทรัพยากรบุคคลที่สอดคล้องกับทิศทางและกลยุทธ์ขององค์กร พนักงานในทุกระดับมีความรู้ ความสามารถแรงจูงใจที่เหมาะสม และได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมเพื่อรักษาบุคลากรที่มีความสามารถขององค์กรไว้
10. คณะกรรมการควรดูแลให้มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อดูแลให้พนักงานมีการออมอย่างเพียงพอสำหรับรองรับการเกษียณ รวมทั้งสนับสนุนให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจในการบริหารจัดการเงิน การเลือกนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับช่วงอายุ ระดับความเสี่ยง หรือดูแลให้มั่นนโยบายการลงทุนแบบ life path

หลักปฏิบัติ 5 ส่งเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ (Nurture Innovation and Responsible Business)

หลักปฏิบัติ 5.1 คณะกรรมการให้ความสำคัญและสนับสนุนการสร้างนวัตกรรมที่ก่อให้เกิดมูลค่าแก่ธุรกิจควบคู่ไปกับการสร้างคุณประโยชน์ต่อลูกค้าหรือผู้ที่เกี่ยวข้อง และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

หลักปฏิบัติ 5.2 คณะกรรมการจะติดตามดูแลให้คณะกรรมการบริหารประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และสะท้อนอยู่ในแผนดำเนินการ (operational plan) เพื่อให้มั่นใจได้ว่า ทุกฝ่ายขององค์กรดำเนินการสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก และแผนกลยุทธ์ (strategies) ของกิจการ

หลักปฏิบัติ 5.3 คณะกรรมการจะดูแลให้คณะกรรมการบริหารจัดการทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพประสิทธิผล โดยคำนึงถึงผลกระทบและการพัฒนาทรัพยากร เพื่อให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักได้อย่างยั่งยืน

หลักปฏิบัติ 5.4 คณะกรรมการจะจัดให้มีการรอบการกำกับดูแลและการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศระดับองค์กร ที่สอดคล้องกับความต้องการของกิจการ รวมทั้งดูแลให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและพัฒนาการดำเนินงาน การบริหารความเสี่ยง เพื่อให้กิจการสามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ

แนวปฏิบัติ

1. คณะกรรมการควรให้ความสำคัญกับการสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ส่งเสริมให้เกิดนวัตกรรมและดูแลให้ฝ่ายจัดการนำไปเป็นส่วนหนึ่งในการทบทวนกลยุทธ์ การวางแผนพัฒนาปรับปรุงการดำเนินงานและการติดตามผลการดำเนินงาน
2. คณะกรรมการควรส่งเสริมการสร้างนวัตกรรมเพื่อเพิ่มคุณค่าให้กิจการตามสภาพปัจจัยแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ ซึ่งอาจครอบคลุมการกำหนดรูปแบบธุรกิจ (business model) วิถีคิด มุมมองในการออกแบบและพัฒนาสินค้าและบริการ การวิจัย การปรับปรุงกระบวนการผลิตและกระบวนการทำงาน รวมทั้งการร่วมมือกับคู่ค้า

3. คณะกรรมการควบคุมดูแลให้มีกลไกที่ทำให้มั่นใจว่า กิจกรรมประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรมมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ไม่ละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อเป็นแนวทางให้ทุกส่วนในองค์กรสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก ที่เป็นไปด้วยความยั่งยืน โดยอาจจัดทำนโยบายหรือแนวปฏิบัติ ซึ่งอย่างน้อยควรครอบคลุมเรื่องดังต่อไปนี้
 - (1) ความรับผิดชอบต่อพนักงานและลูกจ้าง โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้องและปฏิบัติต่อพนักงานและลูกจ้างอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชน ได้แก่ การกำหนดค่าตอบแทนและค่าผลประโยชน์อื่น ๆ ที่เป็นธรรม การจัดสวัสดิการที่ไม่น้อยกว่าที่กฎหมายกำหนดหรือมากกว่าตามความเหมาะสม การดูแลสุขภาพอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน การอบรมให้ความรู้ พัฒนาศักยภาพ และส่งเสริมความก้าวหน้า รวมถึงเปิดโอกาสให้พนักงานมีโอกาสพัฒนาทักษะการทำงานในด้านอื่น ๆ
 - (2) ความรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง และคำนึงถึงสุขภาพ ความปลอดภัย ความเป็นธรรม การเก็บรักษาข้อมูลลูกค้า การบริการหลังการขายตลอดช่วงอายุสินค้าและบริการ การติดตามวัดผลความพึงพอใจของลูกค้าเพื่อการพัฒนาปรับปรุงสินค้าและบริการ รวมทั้งการโฆษณาประชาสัมพันธ์และการส่งเสริมการขาย (sales conduct) ต้องกระทำอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม ไม่ทำให้เกิดความเข้าใจผิด หรือใช้ประโยชน์จากความเข้าใจผิดของลูกค้า
 - (3) ความรับผิดชอบต่อคู่ค้า โดยมีกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างและเงื่อนไขสัญญาหรือข้อตกลงที่เป็นธรรม การช่วยให้ความรู้ พัฒนาศักยภาพและยกระดับความสามารถในการผลิตและให้บริการให้ได้มาตรฐาน ชี้แจงและดูแลให้คู่ค้าเคารพสิทธิมนุษยชนและปฏิบัติต่อแรงงานตนเองอย่างเป็นธรรม รับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงติดตามตรวจสอบและประเมินผลคู่ค้าเพื่อพัฒนาการประกอบธุรกิจระหว่างกันอย่างยั่งยืน
 - (4) ความรับผิดชอบต่อชุมชน โดยนำความรู้และประสบการณ์ทางธุรกิจมาพัฒนาโครงการที่สามารถสร้างเสริมประโยชน์ต่อชุมชนได้อย่างเป็นรูปธรรม มีการติดตามและวัดผลความคืบหน้าและความสำเร็จในระยะยาว
 - (5) ความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยป้องกัน ลด จัดการและดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทจะไม่สร้างหรือก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งครอบคลุมการใช้วัตถุดิบ การใช้พลังงาน การใช้น้ำ การใช้ทรัพยากรหมุนเวียน การดูแลและฟื้นฟูความหลากหลายทางชีวภาพที่ได้รับผลกระทบจากการประกอบธุรกิจ การปลดปล่อยและจัดการของเสียที่เกิดจากการประกอบธุรกิจ การปล่อยก๊าซเรือนกระจก เป็นต้น
 - (6) การแข่งขันอย่างเป็นธรรม โดยการประกอบธุรกิจอย่างเปิดเผยโปร่งใสและไม่สร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันอย่างไม่เป็นธรรม
 - (7) การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้องและกำหนดให้บริษัทมีและประกาศนโยบายการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันต่อสาธารณะโดยอาจเข้าร่วมเป็นภาคีเครือข่ายในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน รวมถึงสนับสนุนให้บริษัทอื่น ๆ และคู่ค้ามีและประกาศนโยบายการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน รวมทั้งเข้าร่วมเป็นภาคีเครือข่ายด้วย
4. คณะกรรมการควรตระหนักถึงความจำเป็นของทรัพยากรที่ต้องใช้ รวมทั้งตระหนักว่าการใช้ทรัพยากรแต่ละประเภทมีผลกระทบต่อกันและกัน

5. คณะกรรมการควรตระหนักว่า รูปแบบธุรกิจ (business model) ที่ต่างกัน ทำให้เกิดผลกระทบต่อทรัพยากรที่ต่างกันด้วย ดังนั้น ในการตัดสินใจเลือกรูปแบบธุรกิจ จึงควรคำนึงถึงผลกระทบและความคุ้มค่าที่จะเกิดขึ้นต่อทรัพยากร โดยยังคงอยู่บนพื้นฐานของการมีจริยธรรม มีความรับผิดชอบและสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน
6. คณะกรรมการควรดูแลให้มั่นใจว่า ในการบรรลุวัตถุประสงค์ และเป้าหมายหลักของกิจการ ฝ่ายจัดการมีการทบทวน พัฒนาดูแลการใช้ทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลโดยคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายในและภายนอกอยู่เสมอ
7. คณะกรรมการควรจัดให้มีนโยบายในเรื่องการจัดสรรและการบริหารทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งครอบคลุมถึงการจัดสรรทรัพยากรให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และการกำหนดแนวทางเพื่อรองรับในกรณีที่ไม่สามารถจัดสรรทรัพยากรได้เพียงพอตามที่กำหนดไว้
8. คณะกรรมการควรดูแลให้การบริหารความเสี่ยงขององค์กรครอบคลุมถึงการบริหารและจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศด้วย
9. คณะกรรมการควรจัดให้มีนโยบายและมาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศ

หลักปฏิบัติ 6 ดูแลให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม (Strengthen Effective Risk Management and Internal Control)

หลักปฏิบัติ 6.1 คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง

หลักปฏิบัติ 6.2 คณะกรรมการต้องจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและอิสระ

หลักปฏิบัติ 6.3 คณะกรรมการติดตามดูแลและจัดการความขัดแย้งของผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ระหว่างบริษัทกับฝ่ายจัดการ คณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้น รวมไปถึงการป้องกันการใช้ประโยชน์อันมิควรในทรัพย์สิน ข้อมูลและโอกาสของบริษัท และการทำธุรกรรมกับผู้ที่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะที่ไม่สมควร

หลักปฏิบัติ 6.4 คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านคอร์รัปชันที่ชัดเจนและสื่อสารในทุกระดับขององค์กรและต่อคนนอกเพื่อให้เกิดการนำไปปฏิบัติได้จริง

หลักปฏิบัติ 6.5 คณะกรรมการดูแลให้กิจการมีกลไกในการรับเรื่องร้องเรียนและการดำเนินการกรณีมีการชี้เบาะแส

แนวปฏิบัติ

1. คณะกรรมการควรเข้าใจความเสี่ยงที่สำคัญของกิจการ และอนุมัติความเสี่ยงที่ยอมรับได้
2. คณะกรรมการควรพิจารณาและอนุมัตินโยบายการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก กลยุทธ์ และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของกิจการ สำหรับเป็นกรอบการปฏิบัติงานในระบบการบริหารความเสี่ยงของทุกคนในองค์กรให้เป็นทิศทางเดียวกัน ทั้งนี้ คณะกรรมการควรให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า และดูแลให้มีการทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำปีละ 1 ครั้ง
3. คณะกรรมการควรดูแลให้บริษัทมีการระบุความเสี่ยง โดยพิจารณาปัจจัยทั้งภายนอกและภายในองค์กรที่อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้
4. คณะกรรมการควรดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทได้มีการประเมินผลกระทบและโอกาสที่เกิดขึ้นของความเสี่ยงที่ได้ระบุไว้เพื่อจัดลำดับความเสี่ยง และมีวิธีการจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม
5. คณะกรรมการสามารถมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงหรือคณะกรรมการตรวจสอบกลั่นกรองข้อ 1-4 ก่อนเสนอให้คณะกรรมการพิจารณา ตามที่เหมาะสมกับธุรกิจ
6. คณะกรรมการควรติดตามและประเมินผลประสิทธิผลของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ
7. คณะกรรมการมีหน้าที่ดูแลให้กิจการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมาย และมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง ทั้งของในประเทศและในระดับสากล
8. บริษัทไม่มีบริษัทย่อยหรือกิจการอื่นที่บริษัทไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น มีสัดส่วนการถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละ 20 แต่ไม่เกินร้อยละ 50) แต่หากมีคณะกรรมการควรนำผลประโยชน์ระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงมาเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณา ด้วย
9. คณะกรรมการต้องจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 3 คนซึ่งทุกคนต้องเป็นกรรมการอิสระ และมีคุณสมบัติและหน้าที่ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
10. คณะกรรมการควรกำหนดหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยควรมีหน้าที่อย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (1) สอบทานให้กิจการมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและครบถ้วน (accuracy and completeness)
 - (2) สอบทานให้กิจการมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม และมีประสิทธิผล
 - (3) สอบทานให้กิจการปฏิบัติตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง
 - (4) พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

- (5) พิจารณา คัดเลือก เสนอบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชี และพิจารณาเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละครั้ง
 - (6) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อกิจการ
 - (7) สอบทานความถูกต้องของเอกสารอ้างอิงและแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต
11. คณะกรรมการควรดูแลให้บริษัทจัดให้มีกลไกหรือเครื่องมือที่จะทำให้คณะกรรมการตรวจสอบสามารถเข้าถึงข้อมูลที่จำเป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย เช่น อื้ออานวยให้คณะกรรมการตรวจสอบสามารถเรียกผู้ที่เกี่ยวข้องมาให้ข้อมูล การได้หารือร่วมกับผู้สอบบัญชี หรือแสวงหาความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใดมาประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบได้
 12. คณะกรรมการควรจัดให้มีบุคคลหรือหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้รับผิดชอบในการพัฒนาและสอบทานประสิทธิภาพระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน พร้อมทั้งรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบและเปิดเผยรายงานการสอบทานไว้ในรายงานประจำปี
 13. คณะกรรมการตรวจสอบต้องให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี
 14. คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล ซึ่งรวมถึงการกำหนดนโยบายและวิธีปฏิบัติในการรักษาความลับ (confidentiality) การรักษาความน่าเชื่อถือ (integrity) และความพร้อมใช้ของข้อมูล (availability) รวมทั้งการจัดการข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ (market sensitive information) นอกจากนี้ คณะกรรมการควรดูแลให้กรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และพนักงาน ตลอดจนบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้อง อาทิ ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ปฏิบัติตามระบบการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลด้วย
 15. คณะกรรมการควรดูแลให้มีการจัดการและติดตามรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ รวมทั้งดูแลให้มีแนวทางและวิธีปฏิบัติเพื่อให้การทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนดและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียไม่ควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ
 16. คณะกรรมการควรมีข้อกำหนดให้กรรมการรายงานการมีส่วนได้เสียอย่างน้อยก่อนการพิจารณาการประชุมคณะกรรมการ และบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการ คณะกรรมการควรดูแลให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียอย่างมีนัยสำคัญในลักษณะที่อาจทำให้กรรมการรายดังกล่าวไม่สามารถให้ความเห็นได้อย่างอิสระ งดเว้นจากการมีส่วนร่วมในการประชุมพิจารณาในวาระนั้น
 17. คณะกรรมการควรจัดให้มีโครงการ หรือแนวทางในการต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน รวมถึงการสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

18. คณะกรรมการควรกำกับดูแลให้มีกลไกและกระบวนการจัดการ (บันทึก ติดตามความคืบหน้า แก้ไขปัญหา รายงาน) ข้อร้องเรียนของผู้มีส่วนได้เสีย และดูแลให้มีการจัดช่องทางเพื่อการรับข้อร้องเรียนที่มีความสะดวกและมีมากกว่าหนึ่งช่องทาง รวมทั้งเปิดเผยช่องทางการรับเรื่องร้องเรียนไว้ใน website หรือ รายงานประจำปี
19. คณะกรรมการดูแลให้มีนโยบายและแนวทางที่ชัดเจนในกรณีที่มีการชี้เบาะแส โดยควรกำหนดให้มีช่องทางในการแจ้งเบาะแสด้านทาง website ของกิจการหรือผ่านกรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบของกิจการที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งมีกระบวนการตรวจสอบข้อมูล การดำเนินการ และรายงานต่อคณะกรรมการ
20. คณะกรรมการควรดูแลให้มีมาตรการคุ้มครองที่เหมาะสมแก่ผู้แจ้งเบาะแสที่แจ้งเบาะแสดด้วยเจตนาสุจริต

หลักปฏิบัติ 7 รักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล (Ensure Disclosure and Financial Integrity)

หลักปฏิบัติ 7.1 คณะกรรมการมีความรับผิดชอบในการดูแลให้ระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่าง ๆ ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐาน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

หลักปฏิบัติ 7.2 คณะกรรมการควรติดตามดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้

หลักปฏิบัติ 7.3 ในภาวะที่กิจการประสบปัญหาทางการเงินหรือมีแนวโน้มจะประสบปัญหา คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจได้ว่า กิจการมีแผนในการแก้ไขปัญหา หรือมีกลไกอื่นที่จะสามารถแก้ไขปัญหาทางการเงินได้ ทั้งนี้ ภายใต้การคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

หลักปฏิบัติ 7.4 คณะกรรมการพิจารณาจัดทำรายงานความยั่งยืนตามความเหมาะสม

หลักปฏิบัติ 7.5 คณะกรรมการจะกำกับดูแลให้กรรมการบริหารจัดการให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ที่ทำหน้าที่ในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น เช่น นักลงทุน นักวิเคราะห์ ให้เป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน และทันเวลา

หลักปฏิบัติ 7.6 คณะกรรมการจะส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเผยแพร่ข้อมูล

แนวปฏิบัติ

1. คณะกรรมการควรดูแลให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและเปิดเผยข้อมูล มีความรู้ ทักษะและประสบการณ์ที่เหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบ และมีจำนวนเพียงพอ โดยบุคลากรดังกล่าวหมายถึงผู้บริหารสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน ผู้จัดทำบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน เลขานุการบริษัท และนักลงทุนสัมพันธ์
2. ในการให้ความเห็นชอบการเปิดเผยข้อมูล คณะกรรมการควรคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องโดยในกรณีที่เป็นรายงานทางการเงิน ควรพิจารณาปัจจัยอย่างน้อยดังต่อไปนี้ด้วย
 - (1) ผลการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน
 - (2) ความเห็นของผู้สอบบัญชีในรายงานทางการเงิน และข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน รวมทั้งข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีผ่านการสื่อสารในช่องทางอื่นๆ (ถ้ามี)

- (3) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
- (4) ความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก กลยุทธ์และนโยบายของบริษัท
3. คณะกรรมการควรดูแลให้การเปิดเผยข้อมูล ซึ่งรวมถึงงบการเงิน รายงานประจำปี แบบ 56-1 สามารถสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างเพียงพอ รวมทั้งควรสนับสนุนให้บริษัทจัดทำคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (management discussion and analysis หรือ MD&A) เพื่อประกอบการเปิดเผยงบการเงินทุกไตรมาส ทั้งนี้ เพื่อให้นักลงทุนได้รับทราบข้อมูลและเข้าใจการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละไตรมาสได้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ข้อมูลตัวเลขในงบการเงินเพียงอย่างเดียว
4. ในกรณีที่การเปิดเผยข้อมูลรายการใดเกี่ยวข้องกับกรรมการรายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะกรรมการรายนั้นควรดูแลให้การเปิดเผยในส่วนของตนมีความครบถ้วน ถูกต้องด้วย เช่น ข้อมูลผู้ถือหุ้นของกลุ่มตน การเปิดเผยในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ shareholders' agreement ของกลุ่มตน
5. คณะกรรมการควรดูแลให้ฝ่ายจัดการมีการติดตามและประเมินฐานะทางการเงินของกิจการและมีการรายงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ โดยคณะกรรมการและฝ่ายจัดการควรร่วมกันหาทางแก้ไขโดยเร็วหากเริ่มมีสัญญาณบ่งชี้ถึงปัญหาสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้
6. ในการอนุมัติการทำรายการใด ๆ หรือการเสนอความเห็นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติคณะกรรมการควรมั่นใจได้ว่าการทำรายการดังกล่าวจะไม่กระทบต่อความต่อเนื่องในการดำเนินกิจการสภาพคล่องทางการเงิน หรือความสามารถในการชำระหนี้
7. ในกรณีที่กิจการมีแนวโน้มที่จะไม่สามารถชำระหนี้หรือมีปัญหาทางการเงินคณะกรรมการควรติดตามอย่างใกล้ชิด และดูแลให้กิจการประกอบธุรกิจด้วยความระมัดระวัง และปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล
8. คณะกรรมการควรดูแลให้กิจการกำหนดแผนการแก้ไขปัญหาทางการเงิน โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งรวมถึงเจ้าหนี้ ตลอดจนติดตามการแก้ไขปัญหา โดยให้ฝ่ายจัดการรายงานสถานะอย่างสม่ำเสมอ
9. คณะกรรมการควรมั่นใจได้ว่า การพิจารณาตัดสินใจใดๆ ในการแก้ไขปัญหาทางการเงินของบริษัท ไม่ว่าจะด้วยวิธีการใดจะต้องเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล
10. คณะกรรมการควรพิจารณาความเหมาะสมในการเปิดเผยข้อมูลการปฏิบัติตามกฎหมาย การปฏิบัติตามจรรยาบรรณ นโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน การปฏิบัติต่อพนักงานและผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งรวมถึงการปฏิบัติอย่างเป็นธรรม และการเคารพสิทธิมนุษยชน รวมทั้งความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยคำนึงถึงกรอบการรายงานที่ได้รับการยอมรับในประเทศหรือในระดับสากล ทั้งนี้ อาจเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานประจำปีหรืออาจจัดทำเป็นเล่มแยกต่างหากตามความเหมาะสมของกิจการ
11. คณะกรรมการควรดูแลให้ข้อมูลที่เปิดเผยเป็นเรื่องที่สำคัญและสะท้อนการปฏิบัติที่จะนำไปสู่การสร้างคุณค่าแก่กิจการอย่างยั่งยืน
12. คณะกรรมการควรจัดให้มีนโยบายการสื่อสาร (communication policy) และนโยบายการเปิดเผยข้อมูล (disclosure policy) เพื่อให้มั่นใจได้ว่า การสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลต่อบุคคลภายนอกเป็นไปอย่าง

เหมาะสม เท่าเทียมกัน ทันเวลา ใช้ช่องทางที่เหมาะสม ปกป้องข้อมูลลับและข้อมูลที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์ รวมทั้งมีการสื่อสารให้เข้าใจตรงกันทั้งองค์กรในการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว

13. คณะกรรมการควรจัดให้มีการกำหนดผู้ที่รับผิดชอบการให้ข้อมูลกับบุคคลภายนอก โดยควรเป็นผู้ที่มีความเหมาะสมกับการปฏิบัติหน้าที่ เข้าใจธุรกิจของบริษัท รวมทั้งวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลักค่านิยมและสามารถสื่อสารกับตลาดทุนได้เป็นอย่างดี
14. คณะกรรมการควรดูแลให้ฝ่ายจัดการกำหนดทิศทางและสนับสนุนงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ เช่น การจัดให้มีหลักปฏิบัติในการให้ข้อมูล นโยบายการจัดการข้อมูลที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์ รวมทั้งกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของนักลงทุนสัมพันธ์ให้ชัดเจน เพื่อให้การสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
15. นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดและผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว คณะกรรมการควรพิจารณาให้มีการเปิดเผยข้อมูลทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางอื่นด้วย เช่น website ของบริษัท โดยควรกระทำอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งนำเสนอข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน

หลักปฏิบัติ 8 สนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น (Ensure Engagement and Communication with Shareholders)

หลักปฏิบัติ 8.1 คณะกรรมการจะดูแลให้มั่นใจว่า ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัท

หลักปฏิบัติ 8.2 คณะกรรมการจะดูแลให้การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยความเรียบร้อย โปร่งใสมีประสิทธิภาพ และเอื้อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของตน

หลักปฏิบัติ 8.3 คณะกรรมการจะดูแลให้การเปิดเผยมติที่ประชุมและการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน

แนวปฏิบัติ

1. คณะกรรมการควรดูแลให้เรื่องสำคัญ ทั้งประเด็นที่กำหนดในกฎหมายและประเด็นที่อาจมีผลกระทบต่อทิศทางการดำเนินงานของกิจการ ได้ผ่านการพิจารณาและ/หรือการอนุมัติของผู้ถือหุ้น โดยเรื่องสำคัญดังกล่าวควรถูกบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้น
2. คณะกรรมการควรดูแลให้หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นมีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ต่อการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น
3. คณะกรรมการควรดูแลให้มีการส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้อง และเผยแพร่บน website ของบริษัทอย่างน้อย 28 วันก่อนวันประชุม
4. หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารที่เกี่ยวข้องควรจัดทำเป็นภาษาอังกฤษทั้งฉบับ และเผยแพร่พร้อมฉบับภาษาไทย

5. คณะกรรมการควรกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุม โดยคำนึงถึงความสะดวกในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น เช่น ช่วงเวลาการประชุมที่เหมาะสมและเพียงพอต่อการอธิบาย สถานที่จัดประชุมที่สะดวกต่อการเดินทาง เป็นต้น
6. คณะกรรมการควรดูแลไม่ให้เกิดการกระทำใด ๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสการเข้าประชุมหรือสร้างภาระให้ผู้ถือหุ้นจนเกินควร เช่น ไม่ควรกำหนดให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องนำเอกสารหรือหลักฐานแสดงตนเกินกว่าที่กำหนดไว้ในแนวทางปฏิบัติของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
7. คณะกรรมการควรส่งเสริมการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนนและแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถกระทำได้อย่างรวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำ
8. ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีหน้าที่ดูแลให้การประชุมให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และข้อบังคับของบริษัท จัดสรรเวลาสำหรับแต่ละวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอย่างเหมาะสม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทได้
9. เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถร่วมตัดสินใจในเรื่องสำคัญได้ กรรมการในฐานะผู้เข้าร่วมประชุมและในฐานะผู้ถือหุ้นไม่ควรสนับสนุนการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้าโดยไม่จำเป็น โดยเฉพาะวาระสำคัญที่ผู้ถือหุ้นต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจ
10. กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องควรเข้าร่วมการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถซักถามในประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องได้
11. ก่อนเริ่มการประชุม ผู้ถือหุ้นควรได้รับทราบจำนวนและสัดส่วนของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและของผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ วิธีการประชุม การลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียง
12. ในกรณีที่วาระใดมีหลายรายการ ประธานที่ประชุมควรจัดให้มีการลงมติแยกในแต่ละรายการ เช่น ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลในวาระการแต่งตั้งกรรมการ
13. คณะกรรมการควรสนับสนุนให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระที่สำคัญ และส่งเสริมให้มีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจนับหรือตรวจสอบคะแนนเสียงในการประชุม และเปิดเผยผลการลงคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ในแต่ละวาระให้ที่ประชุมทราบพร้อมทั้งบันทึกไว้ในรายงานการประชุม
14. คณะกรรมการควรดูแลให้บริษัทเปิดเผยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการลงคะแนนเสียงภายในวันทำการถัดไปผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบน website ของบริษัท
15. คณะกรรมการควรดูแลให้การจัดส่งสำเนารายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น
16. คณะกรรมการควรดูแลให้มีรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นได้บันทึกข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (1) รายชื่อกรรมการและผู้บริหารที่เข้าประชุม และสัดส่วนกรรมการที่เข้าร่วมการประชุมไม่เข้าร่วมการประชุม
 - (2) วิธีการลงคะแนนและนับคะแนน มติที่ประชุม และผลการลงคะแนน (เห็นชอบ ไม่เห็นชอบ งดออกเสียง) ของแต่ละวาระ
 - (3) ประเด็นคำถามและคำตอบในที่ประชุม รวมทั้งชื่อ-นามสกุลของผู้ถามและผู้ตอบ

จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ
(Code of Ethics of Nomura Group)
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการของบริษัท โนมูระ โฮลดิ้งส์ อินค์ ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “บริษัทฯ” ได้มีมติให้นำจรรยาบรรณธุรกิจฉบับนี้ ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “จรรยาบรรณ” เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติแก่ กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหารระดับสูง ผู้ตรวจสอบขององค์กร และพนักงานของกลุ่มโนมูระ ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “พนักงาน”

1. ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มุ่งหวังที่จะเพิ่มคุณค่าให้กับสังคม ด้วยการยึดมั่นหลักการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อส่งเสริมประสิทธิภาพในการหมุนเวียนของกระแสเงินในตลาดเงิน

2. การส่งเสริมผลประโยชน์ของลูกค้า

พนักงานจะต้องปฏิบัติหน้าที่ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้า

3. การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ

พนักงานต้องทำความเข้าใจว่า ความเชื่อมั่นในกลุ่มโนมูระจะลดลง หากมีพฤติกรรมอันมิชอบด้วยกฎหมาย และเป็นความยากลำบากในการเรียกความเชื่อมั่นกลับคืนมา ดังนั้น พนักงานต้องส่งเสริมให้มีความเข้าใจและปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมถึงระเบียบการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายใน การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ทุจริตคอร์รัปชัน และ การเลียงภาษี ทั้งโดยลายลักษณ์อักษรและโดยเจตนาจรรยาบรรณ

4. โอกาสทางธุรกิจ

พนักงานมีภาระหน้าที่ในอันที่จะสนับสนุนให้เกิดผลประโยชน์อันถูกต้องตามกฎหมายแก่กลุ่มโนมูระ เมื่อโอกาสอำนวย ห้ามพนักงานแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัวจากการใช้ทรัพย์สิน ข้อมูลและตำแหน่งหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทฯ

5. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

พนักงานไม่พึงกระทำการในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดผลประโยชน์ส่วนตัวที่ขัดกับผลประโยชน์กับกลุ่มโนมูระ นอกจากนี้ พนักงานรวมถึงสมาชิกในครอบครัวไม่พึงรับผลประโยชน์ส่วนตัวใดๆ ที่ไม่เหมาะสม อันเกิดจากตำแหน่งหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากกลุ่มโนมูระ ทั้งนี้ รวมถึงการได้รับผลประโยชน์ในรูปแบบของเงินกู้ยืม หรือ สัญญาหนังสือค้ำประกันจากกลุ่มโนมูระ

6. การรักษาข้อมูลความลับ

พนักงานต้องรักษาความลับของข้อมูลที่ได้จากการปฏิบัติหน้าที่ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลของกลุ่มโนมูระ หรือของลูกค้า เว้นแต่เป็นการเปิดเผยที่ได้รับการมอบหมายจากบริษัทฯ หรือเป็นการเปิดเผยตามข้อบังคับของกฎหมาย

7. การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม

- ก) พนักงานต้องยึดถือความเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจ ตามอำนาจหน้าที่ ที่ปฏิบัติงานและพยายามดำเนินการติดต่อธุรกิจอย่างเป็นธรรมกับลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งขัน และพนักงานของกลุ่มโนมูระ พนักงานจะต้องไม่เอื้อประโยชน์ให้ผู้หนึ่งผู้ใดในการซื้อขายหลักทรัพย์อันไม่เป็นธรรม โดยการสร้างราคา ปกปิดการให้ข้อมูลที่เป็นความลับในทางที่ผิด การบิดเบือนข้อเท็จจริง หรือการปฏิบัติอื่นที่ไม่เป็นธรรม
- ข) กลุ่มโนมูระ ต้องปฏิเสธการติดต่อทำธุรกรรมใดๆ กับองค์กรอาชญากรรมหรือองค์กรที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับสิ่งผิดจริยธรรมหรือประกอบธุรกิจผิดกฎหมาย
- ค) พนักงานอาจให้หรือรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองจากพนักงานที่ไม่ได้เป็นเจ้าหน้าที่ของรัฐตามแนวทางที่บริษัทฯ กำหนด นอกจากนี้ ห้ามมิให้พนักงานให้ของขวัญหรือเลี้ยงรับรองกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ เว้นแต่จะได้รับการอนุมัติจากบริษัทฯ

8. การใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างเหมาะสม

การใช้ทรัพย์สินของกลุ่มโนมูระ ควรใช้เพื่อวัตถุประสงค์ที่ชอบด้วยกฎหมาย และพนักงานควรดูแลทรัพย์สินของบริษัทฯ และมั่นใจว่าการใช้ทรัพย์สินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

9. การเก็บรักษาเอกสาร

พนักงานต้องจัดเตรียมเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหรือระบบบัญชีของกลุ่มโนมูระ และเก็บรักษาเอกสารนั้นไว้ตามระยะเวลาที่กฎหมายและกฎระเบียบภายในที่กำหนดโดยบริษัทฯ หรือบริษัทในเครือของกลุ่มโนมูระ

ในกรณีที่มีการไต่สวนหรือตรวจสอบโดยหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแล พนักงานต้องไม่จัดทำรายงานเท็จหรือใจปกปิดซ่อนเร้นหรือทำลายเอกสารที่เกี่ยวข้องต่างๆ

10. ประเด็นเรื่องสิ่งแวดล้อม

กลุ่มโนมูระมีความมุ่งมั่นในการรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และมีแนวทางปฏิบัติที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

11. กิจกรรมเพื่อสังคม

กลุ่มโนมูระ ในฐานะพลเมืองที่ดี (Good Corporate Citizen) มีความมุ่งมั่นในการดำเนินกิจกรรมเพื่อเป็นประโยชน์ต่อสังคมโดยรวม

12. การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน

ก) กลุ่มโนมูระ มีนโยบายยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน เคารพในความหลากหลายและความแตกต่างทางค่านิยม เปิดโอกาสการว่าจ้างงานอย่างเสมอภาคและไม่ยินยอมให้มีการเลือกปฏิบัติ การกีดกันแรงงาน การล่วงละเมิด หรือการข่มขู่คุกคามอันเนื่องมาจากสัญชาติ เชื้อชาติ เพศ อัตลักษณ์ทางเพศ (Gender Identity) วิถีทางเพศ (Sexual Orientation) ลัทธิความเชื่อ สถานภาพทางสังคม หรือการมีความสามารถหรือไร้ความสามารถ

ข) กลุ่มโนมูระ มุ่งมั่นในการจ้างงานที่เสมอภาค และดูแลพนักงานให้มีสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัย และเอื้อต่อการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพของพนักงาน

13. ความสัมพันธ์ที่ดีงามระหว่างประเทศ

พนักงานพึงเคารพในวัฒนธรรมและประเพณีอันดีงามของทุกประเทศที่กลุ่มโนมูระดำเนินธุรกิจอยู่และดำเนินกิจกรรมต่างๆ เหล่านั้นเป็นไปตามแนวทางปฏิบัติของสังคม และเศรษฐกิจของประเทศนั้นๆ

14. นโยบายด้านสื่อสารสาธารณะ

การเปิดเผยข้อมูลธุรกิจของกลุ่มโนมูระสู่สาธารณชน ไม่ว่าจะผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ การบรรยาย หรือการให้สัมภาษณ์ พนักงานต้องปฏิบัติตามแนวทางที่บริษัทฯ กำหนด

15. การลงทุนของพนักงาน

หากพนักงานต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงหุ้นของบริษัทฯ เพื่อบัญชีตนเอง พนักงานต้องปฏิบัติตามกฎหมายธุรกิจหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง และเป็นไปตามแนวทางที่กำหนดโดยบริษัทฯ

16. การรายงานหรือแจ้งเบาะแสการกระทำที่ผิดกฎหมาย หรือ ผิดศีลธรรม

ก) หากพนักงานได้รับทราบถึงพฤติกรรมที่ทำให้เชื่อว่า เป็นการปฏิบัติที่ผิดกฎหมายหรือผิดศีลธรรม ซึ่งการกระทำดังกล่าวครอบคลุมถึง การบันทึกบัญชี และการตรวจสอบ พนักงานต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบตามช่องทางการติดต่อที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในแนวทางปฏิบัติ

- ข) การให้ข้อมูลของพนักงานดังกล่าวข้างต้นจะมีขั้นตอนการสืบสวนข้อเท็จจริงว่า เป็นการประพฤติดโดยมิชอบหรือไม่ หากเป็นจริงดังกล่าว ต้องดำเนินการแก้ไขและหาวิธีป้องกันเหตุการณ์ดังกล่าวไม่ให้เกิดขึ้นอีก

17. การคุ้มครองผู้รายงาน หรือผู้แจ้งเบาะแส

พนักงานที่รายงาน หรือแจ้งเบาะแสการกระทำที่ผิดกฎหมาย หรือผิดศีลธรรม จะได้รับความคุ้มครองจากบริษัทฯ

18. จรรยาบรรณผู้ประกอบการวิชาชีพด้านการเงิน

ก) นอกเหนือจากที่ได้กล่าวมาข้างต้น ผู้ประกอบวิชาชีพด้านการเงินต้องปฏิบัติดังนี้

- 1) ส่งเสริมความซื่อสัตย์ และยึดหลักจริยธรรมทางธุรกิจ รวมถึงการใช้หลักจรรยาบรรณในการควบคุมความขัดแย้งที่จะเกิดขึ้นระหว่างผลประโยชน์ส่วนตน กับหน้าที่การเป็นผู้ประกอบวิชาชีพด้านการเงิน
- 2) จัดทำรายงานและเอกสารที่ต้องเปิดเผยของบริษัทฯ เพื่อนำส่งให้กับหน่วยงานกำกับดูแล และสาธารณชนอย่างครบถ้วน ยุติธรรม ถูกต้องแม่นยำ ทันต่อเหตุการณ์ และสามารถเข้าใจได้
- 3) ดำเนินการตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป กฎหมาย และกฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- 4) เมื่อมีเหตุอันเชื่อได้ว่ามีการฝ่าฝืนกฎระเบียบในส่วนนี้ จะต้องรายงานไปยังบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ในแนวทางปฏิบัติของบริษัทฯ
- 5) พึงปฏิบัติให้เป็นที่ยึดถือว่า เป็นผู้ที่ยึดถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์นี้อย่างเคร่งครัด

ข) ห้ามมิให้ผู้ประกอบวิชาชีพด้านการเงินทำการทุจริต บิดเบี่ยงข้อมูลเท็จ ยักยอกข้อมูล หรือ ชี้นำข้อมูลแก่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในทางที่ผิด เพื่อให้งบการเงินของกลุ่มโนมูระแสดงข้อมูลที่บิดเบือนไปจากความเป็นจริงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

ค) ผู้ประกอบวิชาชีพทางการเงิน หมายถึง พนักงานของกลุ่มโนมูระในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานการเงิน ผู้ควบคุมการทำบัญชี ภาษี หน่วยงานบริหารเงิน (Treasury) หน่วยงานจัดการความเสี่ยง (Risk Management) นักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) รวมถึงประธานบริหารของกลุ่ม (Group CEO) ผู้บริหารสูงสุดทางการเงิน (Chief Financial Officer) ผู้บริหารสูงสุดด้านการจัดการความเสี่ยง (Chief Risk Officer) ประธานคณะกรรมการผู้เปิดเผยข้อมูลของบริษัท (Chairman of the Disclosure Committee of the Company) หัวหน้าสายงานของแผนกทั้งหมด (Division Heads) หัวหน้าสายงานของทุกธุรกิจ (Business Division Heads) หัวหน้าสายงานธุรกิจ (Business Line Heads) หัวหน้าสายงานระบบโครงสร้างพื้นฐานของทุกธุรกิจ (Business Infrastructure Division Heads) และหัวหน้าภูมิภาคของกลุ่มโนมูระ (Regional Heads of Nomura Group)

19. การแก้ไขและการยกเว้น

บริษัทฯ จะปรับปรุงแก้ไขข้อความ หรือการยกเว้นใดๆ ในจรรยาบรรณทางธุรกิจนี้ เพื่อให้เป็นไปโดยสอดคล้องกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ด้วยเหตุนี้ หากพนักงานพบว่า ข้อกำหนดใดในจรรยาบรรณฉบับนี้ต้องได้รับการแก้ไขปรับปรุง พนักงานต้องแจ้งต่อผู้บริหาร เพื่อพิจารณาปรับปรุงแก้ไขให้ทันที่ต่อไป

นโยบายการแจ้งเบาะแส
(Whistleblowing Policy)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

วัตถุประสงค์

1. เพื่อสนับสนุนให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอกทุกคนปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ นโยบาย และข้อบังคับ รวมทั้งเพื่อให้บุคคลดังกล่าวสามารถรายงานการกระทำใดๆ ที่เชื่อได้ว่าอาจขัดต่อข้อกำหนดของกฎหมาย และมาตรฐานการให้ข้อมูล
2. เพื่อเป็นช่องทางที่ปลอดภัยสำหรับพนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก และสามารถให้บุคคลดังกล่าวเข้าถึงได้อย่างมั่นใจเมื่อต้องการคำแนะนำเกี่ยวกับการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบน และการคอร์รัปชัน

ขอบเขตของการแจ้งเบาะแส

1. พฤติกรรมที่น่าสงสัยเกี่ยวกับการกระทำที่ผิดกฎหมายรวมถึงการคอร์รัปชัน และการติดสินบน
2. การฝ่าฝืนนโยบายบริษัท
3. การดำเนินธุรกิจที่เป็นการฝ่าฝืนกฎระเบียบภายในบริษัท หรือระเบียบข้อบังคับของทางการ
4. พฤติกรรมที่น่าสงสัยที่เกี่ยวข้องกับสาระสำคัญทางบัญชีหรือการตรวจสอบ
5. การกระทำใดๆ ที่ผิดไปจากจริยธรรม หรือความมายุติธรรมทางสังคม

แนวทางปฏิบัติ

- พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้แจ้งเบาะแส) หากพบเหตุการณ์ที่พิจารณาได้ว่าเข้าข่ายตามข้อมูลข้างต้น สามารถยื่นเรื่องแจ้ง พร้อมแนบข้อมูลที่น่าเชื่อถือโดยระบุรายละเอียดอย่างเพียงพอ เพื่อให้สามารถดำเนินการสอบสวน ผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวจะต้องเขียนเป็นลายลักษณ์อักษร โดยจะแสดงตัวตน หรือไม่แสดงตัวตนก็ได้ และส่งไปยังบุคคลหนึ่งบุคคลใดดังต่อไปนี้

ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร / กรรมการอำนวยการ /
ประธานกรรมการตรวจสอบ / ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล / ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน /
ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล / ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายกำกับดูแล

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 66 (0) 2081 2860-5, 2858

- บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างยุติธรรมต่อผู้แจ้งเบาะแส หากเป็นพนักงาน บริษัทฯ จะไม่มีการปรับเปลี่ยนตำแหน่งหน้าที่ความรับผิดชอบ สถานที่ทำงาน พักงาน ชมเช้ คุกคาม เลิกจ้าง หรือกระทำการอื่นใดที่เป็นการไม่ยุติธรรมต่อผู้แจ้งเบาะแส และจะไม่ลงโทษหรือให้ผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ และหากเป็นลูกค้า คู่ค้า หรือบุคคลภายนอก บริษัทฯ จะพิจารณาและสอบสวนด้วยความโปร่งใส โดยปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมและเสมอภาคเพื่อให้ผู้แจ้งเบาะแสไว้วางใจ และเชื่อมั่นในกระบวนการตรวจสอบที่เป็นธรรม
- ผู้แจ้งเบาะแสที่ไม่ได้มีเจตนาสุจริตในการรายงาน และ/หรือต่อมาพิสูจน์ได้ว่าเป็นการกระทำที่ตั้งใจให้เกิดความเสียหาย หรือรายงานไม่ถูกต้อง หากเป็นพนักงานจะต้องรับโทษทางวินัยตามข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ หากเป็นลูกค้า คู่ค้า หรือบุคคลภายนอก ซึ่งทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินคดีตามกฎหมาย
- บริษัทฯ จะเก็บรักษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการรายงานไว้เป็นความลับ เช่น ชื่อผู้แจ้งเบาะแส หรือเนื้อหาสาระของเรื่องที่รายงาน ยกเว้นแต่มีการขอข้อมูลเพิ่มเติม หรือมีการร้องขอตามกฎหมาย แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้แจ้งเบาะแสดทราบก่อนที่จะเปิดเผยข้อมูล
- ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะพิจารณาเรื่องที่แจ้งว่าจำเป็นที่จะต้องสอบสวนหรือไม่ โดยคำนึงถึงหลักความยุติธรรม เทียงธรรม และสุจริต และหากมีการสอบสวนจะแจ้งให้ผู้แจ้งเบาะแสดทราบ หากผู้แจ้งเบาะแสะไม่แสดงตัวตน ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะไม่สามารถแจ้งการสอบสวนกลับไปยังผู้แจ้งเบาะแสะได้
- ในกรณีที่จำเป็นต้องมีการสอบสวนหาข้อเท็จจริง ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะรายงานเบาะแสดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ เพื่อทำการพิจารณาต่อไป โดยคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ อาจแต่งตั้งคณะทำงานสอบสวนในกรณีที่เห็นว่ามีคามจำเป็น ทั้งนี้ ผู้ถูกกล่าวหาต้องไม่อยู่ในคณะทำงานสอบสวนดังกล่าว ในกรณีที่ผู้ถูกกล่าวหาเป็นหนึ่งในคณะกรรมการบริหารบริษัทฯ ผู้รับแจ้งเบาะแสะจะรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบแทน
- คณะทำงานจะแจ้งผลการสอบสวนให้กับผู้แจ้งเบาะแสดทราบ แต่อย่างไรก็ตาม หากเป็นการแจ้งแบบไม่แสดงตัวตน จะทำให้ไม่สามารถแจ้งผลการสอบสวนกลับไปยังผู้แจ้งเบาะแสะได้
- ในกรณีที่ ผลการสอบสวนได้รับการยืนยันว่าเป็นความจริง บริษัทฯ จะกำหนดมาตรการเพื่อป้องกันและแก้ไขให้ทันท่วงที และหากจำเป็นบริษัทฯ จะดำเนินการลงโทษกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือดำเนินการรายงานให้หน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้องทราบ
- ข้อมูลทั้งหมดที่ได้รับจากผู้แจ้งเบาะแสะ และหลักฐานอื่น / สิ่งที่เกี่ยวข้องพบ / ผลการสอบสวน จะเก็บไว้เป็นเอกสารความลับที่เลขาบริหารบริษัทฯ

นโยบายการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

1. วัตถุประสงค์

- 1.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง (“นโยบาย”) ฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อระบุบทบาทหน้าที่ที่สำคัญของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (“คณะกรรมการ”) ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เพื่อเสนออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท (“BoD”) โดยคณะกรรมการบริหาร (“BoED”) ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริหาร นโยบายฉบับนี้เป็นแนวทางในการดำเนินการบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและมีประสิทธิผล
- 1.2 คณะกรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ในนามของคณะกรรมการบริหารเพื่อบริหารความเสี่ยงโดยรวมของทั้งบริษัท เพื่อให้กระบวนการบริหารความเสี่ยงเป็นไปอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยการบริหารความเสี่ยงจะพิจารณาจากกลยุทธ์และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัท
- 1.3 จุดมุ่งหมายของการกำหนดนโยบายพื้นฐานและกระบวนการควบคุมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เพื่อรักษาไว้ซึ่งมาตรฐานทางการเงินและเพิ่มคุณค่าของบริษัท ผ่านการบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน
- 1.4 การบริหารความเสี่ยง มีความสำคัญและมีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะป้องกันและควบคุมความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์ที่ไม่แน่นอน ซึ่งมีผลกระทบต่อความสำเร็จขององค์กรโดยรวม การบริหารความเสี่ยงที่ดีจะต้องให้พนักงานทุกคนได้มีส่วนร่วมในการวิเคราะห์ ตรวจสอบ ประเมินความเสี่ยง และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับองค์กรอยู่เสมอ อีกทั้งร่วมกันวางแผนป้องกันและควบคุมให้เหมาะสมเพื่อลดปัญหาและหลีกเลี่ยงความเสี่ยงที่อาจเกิดความเสียหายหรือความสูญเสียให้กับองค์กร อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อรักษาไว้ซึ่งมาตรฐานทางด้านการปฏิบัติงาน เพื่อป้องกันความเสียหายทางด้านชื่อเสียง การเงิน การทุจริตและคอร์รัปชัน และเพื่อเพิ่มคุณค่าของบริษัท ผ่านการบริหารความเสี่ยง

2. การแต่งตั้งและความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

2.1 คณะกรรมการประกอบด้วยสมาชิกดังต่อไปนี้ (“กรรมการ”)

กรรมการบริหาร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
กรรมการบริหาร สายงานฝ่ายปฏิบัติการ/ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	กรรมการ
ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล	กรรมการ
ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย	กรรมการ
ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ

คณะกรรมการบริหารสามารถแต่งตั้งสมาชิกเพิ่มเติม หรือเชิญบุคคลที่มีความรู้เฉพาะทางเข้าร่วมในที่ประชุมเพื่อแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงและการจัดการความเสี่ยง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารอาจแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการได้ตามความเหมาะสม

2.2 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงมีหน้าที่ควบคุมดูแลการทำงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และรักษาความเป็นอิสระในการบริหารความเสี่ยงออกจากฝ่ายอื่นๆ ในบริษัท

2.3 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่ ดังนี้

2.3.1 จัดตั้ง กำหนดและทบทวน นโยบายการบริหารความเสี่ยง

2.3.2 จัดตั้งและดำเนินการให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยง

2.3.3 ตรวจสอบประสิทธิผลของวิธีการบริหารความเสี่ยง

2.3.4 ทบทวนและพิจารณาผลการประเมินความเสี่ยงของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงด้วยตนเอง (RCSA) และการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

2.3.5 ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติงาน

2.3.6 ให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานเกี่ยวกับการลดความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน

2.3.7 รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหาร

2.4 บุคคลอื่นนอกเหนือจากกรรมการสามารถเข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการ รวมทั้งเสนอความคิดเห็นได้ โดยประธานคณะกรรมการเป็นผู้เสนอชื่อผู้เข้าร่วมประชุม (ตามคำนิยามในหัวข้อที่ 4: ประธานในที่ประชุม)

2.5 สมาชิกของคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้อำนวยการที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและเสนอความคิดเห็นได้

3. การเรียกประชุม

3.1 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงมีหน้าที่เรียกประชุมคณะกรรมการ

3.2 ในกรณีที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หนึ่งในกรรมการต้องทำหน้าที่เรียกประชุม โดยให้เป็นไปตามลำดับชั้นที่กำหนดไว้

4. ประธานในที่ประชุม

4.1 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงต้องทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธานคณะกรรมการ”)

4.2 ในกรณีที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หนึ่งในกรรมการต้องทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม โดยให้เป็นไปตามลำดับชั้นที่กำหนดไว้

5. การประชุมคณะกรรมการ

- 5.1 การประชุมสามัญถูกกำหนดให้จัดขึ้นปีละสองครั้ง แต่อาจจัดให้มีการประชุมวิสามัญได้เมื่อมีความจำเป็น
- 5.2 ในกรณีที่มีความจำเป็น การประชุมของคณะกรรมการอาจจัดให้มีขึ้นในหลายสถานที่ได้ โดยการประชุมทางโทรศัพท์ หรือวิธีการอื่นที่ใกล้เคียงกัน

6. วาระการประชุมและเอกสารการประชุม

- 6.1 ผู้เข้าร่วมประชุมทุกคนจะได้รับแจ้งวาระการประชุมรวมทั้งได้รับเอกสารสำหรับการประชุมก่อนล่วงหน้า เว้นแต่จะมีเหตุผลอันสมควรที่ทำให้ไม่สามารถดำเนินการตามที่กล่าวข้างต้นได้

7. การลงมติ

- 7.1 มติในที่ประชุมต้องมาจากการลงคะแนนเสียงของกรรมการส่วนมากในที่ประชุม
- 7.2 มติในที่ประชุมในข้อ 7.1 จะไม่สามารถยอมรับได้ หากไม่ได้รับการอนุมัติจากตัวแทนคณะกรรมการบริหารอย่างน้อยหนึ่งคน
- 7.3 กรรมการที่ไม่มีส่วนได้ส่วนเสียในเรื่องที่ต้องลงมติ จะต้องลงคะแนนเสียงในเรื่องนั้นๆ
- 7.4 มติในที่ประชุมในข้อ 7.1 อาจจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร หรือทางอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้

8. เรื่องที่พิจารณา

- 8.1 ในการประชุมของคณะกรรมการ จะพิจารณาในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้
 - 8.1.1 ประเด็นที่สำคัญเกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงด้านการตลาด กฎหมาย สินเชื่อ การปฏิบัติงาน และชื่อเสียงของบริษัทฯ ซึ่งจำเป็นต้องมีการบริหารความเสี่ยงใหม่
 - 8.1.2 ประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้ง การเปลี่ยนแปลง และการยกเลิกนโยบายสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยง
 - 8.1.3 ประเด็นอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ซึ่งประธานคณะกรรมการเห็นว่ามีความจำเป็น
- 8.2 พนักงานทุกคนต้องตระหนักว่าตนเองเป็นหลักสำคัญในการบริหารความเสี่ยงและต้องจัดการกับความเสี่ยงที่เกิดจากการปฏิบัติงานอย่างเหมาะสม
- 8.3 บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยมีการประเมิน และจัดการความเสี่ยงในระดับฝ่ายงานอย่างเหมาะสม

9. คำนิยาม

9.1 ความเสี่ยง (Risk) ของบริษัท ถูกนิยามไว้ ดังนี้

- 9.1.1 ความเสียหายที่ไม่คาดคิดจากการดำเนินธุรกิจ ซึ่งส่งผลต่อเงินทุนของบริษัท
- 9.1.2 การไม่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ เนื่องจากบริษัท ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือหรือจากสภาวะตลาดที่ถดถอย
- 9.1.3 การที่รายรับไม่ครอบคลุมรายจ่าย เนื่องจากการถดถอยของความสามารถในการแข่งขันหรือประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจลดลง
- 9.1.4 ความเสียหายทางด้านชื่อเสียงและการเงินของบริษัทจากการทุจริตและคอร์รัปชัน ซึ่งนำไปสู่การผิดกฎหมายของทางการ

9.2 ปัจจัยเสี่ยง (Risk Factor) หมายถึง สาเหตุของความเสี่ยงที่จะทำให้ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ตามขั้นตอนการดำเนินงานหลักที่กำหนดไว้ ทั้งที่เป็นปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร

- 9.2.1 ปัจจัยภายใน เช่น ปัจจัยเสี่ยงด้านเทคโนโลยี ปัจจัยเสี่ยงด้านการดำเนินงาน ปัจจัยเสี่ยง ด้านสภาพแวดล้อมในการทำงาน เป็นต้น
- 9.2.2 ปัจจัยภายนอก เช่น ปัจจัยเสี่ยงทางการเมืองและสังคม ปัจจัยเสี่ยงทางการเงินและเศรษฐกิจ ปัจจัยเสี่ยงทางด้านกฎหมาย และปัจจัยเสี่ยงทางด้านสิ่งแวดล้อมและภัยธรรมชาติ

9.3 ประเภทความเสี่ยง (Risk Category)

- 9.3.1 ความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ (Strategic Risk) คือ ความเสี่ยงจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติไม่เหมาะสม หรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายใน และสภาพแวดล้อมภายนอก อันส่งผลกระทบต่อรายได้ เงินกองทุน หรือการดำรงอยู่ของกิจการ เช่น กำหนดกลยุทธ์ผิดพลาดไม่สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัท กิจกรรมตามแผนกลยุทธ์ไม่สามารถนำไปสู่การบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัท ได้ กลยุทธ์ของบริษัท ขาดการพัฒนาให้ทันต่อสถานการณ์จึงไม่สามารถแข่งขันกับคู่แข่งได้
- 9.3.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัท ไม่สามารถชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนดได้ เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่ต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ และเงินกองทุนของบริษัท ทั้งในปัจจุบันและอนาคต
- 9.3.3 ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ (Credit Risk) คือ โอกาสที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่ตกลงกันได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของบริษัท เช่น การกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง การให้สินเชื่อนอกเหนือจากนโยบาย เจ้าหน้าที่สินเชื่อขาดประสบการณ์ในการวิเคราะห์ห่วงเงินสินเชื่อ เป็นต้น
- 9.3.4 ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Risk) คือ ความเป็นไปได้ที่จะเกิดเหตุการณ์ที่คาดการณ์ หรือไม่คาดการณ์ อันเนื่องมาจากการนำเทคโนโลยีมาใช้โดยมี

ผลกระทบต่อระบบงานและการปฏิบัติงาน ซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อเงินกองทุนและรายได้ของบริษัทฯ เช่น บุคคลที่ไม่มีอำนาจสามารถเข้าถึงข้อมูลเพื่อแก้ไขเปลี่ยนแปลง ทำลาย หรือเปิดเผยข้อมูลได้

9.3.5 ความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน (Operational Risk) คือ ความเสี่ยงจากการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือขาดธรรมาภิบาลในบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการปฏิบัติงานภายใน บุคลากร ระบบงาน หรือเหตุการณ์ภายนอก และส่งผลกระทบต่อรายได้จากการดำเนินงานและเงินกองทุนของบริษัทฯ เช่น การทุจริต การให้สินบนและคอร์รัปชันของพนักงาน ความเสี่ยงที่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อทรัพย์สิน เช่น อัคคีภัย การจลาจล การก่อวินาศภัย เป็นต้น

9.3.6 ความเสี่ยงด้านการตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และราคาตราสารในตลาดเงินตลาดทุนที่มีผลกระทบต่อรายได้ และเงินกองทุนของบริษัทฯ เช่น มูลค่าการซื้อขายในตลาดลดลง ส่งผลต่อค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

9.3.7 ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ (Compliance Risk) เช่น ความเสี่ยงต่อการถูกฟ้องร้อง หรือถูกเปรียบเทียบปรับโดยทางการ

9.4 การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment) หมายถึง กระบวนการระบุความเสี่ยงและการวิเคราะห์เพื่อจัดลำดับความเสี่ยงที่จะมีผลกระทบต่อการบรรลุเป้าประสงค์ขององค์กร โดยการประเมินจากโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์ (Likelihood) และผลกระทบ (Impact)

9.4.1 โอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์ หมายถึง ความถี่หรือโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง

9.4.2 ผลกระทบ หมายถึง ขนาดของความรุนแรง ความเสียหายที่จะเกิดขึ้น หากเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง

9.4.3 ระดับของความเสี่ยง หมายถึง สถานะของความเสี่ยงที่ได้จากการประเมินโอกาส และผลกระทบของแต่ละปัจจัยเสี่ยง แบ่งออกเป็น 5 ระดับคือ ความเสี่ยงสูงมาก (High) ความเสี่ยงสูง (Medium/High) ความเสี่ยงปานกลาง (Medium) ความเสี่ยงต่ำ (Low/Medium) และความเสี่ยงต่ำมาก (Low)

9.5 การบริหารความเสี่ยง (Risk Management) หมายถึง การกำหนดนโยบาย โครงสร้าง และกระบวนการเพื่อให้คณะกรรมการ ผู้บริหาร และบุคลากรนำไปปฏิบัติในการกำหนดกลยุทธ์และปฏิบัติงานทั่วทั้งองค์กร โดยกระบวนการบริหารความเสี่ยงจะสัมฤทธิ์ผลได้ องค์กรจะต้องสามารถบ่งชี้เหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้น ประเมินผลกระทบต่อองค์กร และกำหนดวิธีการจัดการที่เหมาะสมให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นในระดับหนึ่งว่าผลการดำเนินงานตามภารกิจต่างๆ จะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้

การจัดการความเสี่ยง (Risk Response) หมายถึง แนวทางในการลดโอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์หรือความเสี่ยง หรือลดผลกระทบความเสียหายจากเหตุการณ์ ความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ (Risk Tolerance)

การติดตามประเมินผล (Monitoring) หมายถึง เพื่อให้เป็นระบบบริหารความเสี่ยงที่สมบูรณ์ หน่วยงานจะต้องมีการติดตามผลระหว่างดำเนินการตามแผนและทำการสอบทานว่าแผนจัดการความเสี่ยงได้มีประสิทธิภาพดีให้คงดำเนินการต่อไป เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้มีความเพียงพอเหมาะสม มีการปฏิบัติตามจริง ข้อบกพร่องที่พบได้รับการแก้ไขอย่างเหมาะสมและทันเวลานอกจากนี้ ควรกำหนดให้มีการประเมินความเสี่ยงซ้ำอีกอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง เพื่อพิจารณาว่าความเสี่ยงโดยอยู่ในระดับที่ยอมรับได้แล้ว หรือมีความเสี่ยงใหม่เพิ่มขึ้นมาอีกหรือไม่

10. กรอบการบริหารความเสี่ยง

กรอบการบริหารความเสี่ยงขององค์กรที่ได้รับการยอมรับว่าเป็นแนวทางในการส่งเสริมการบริหารความเสี่ยงและเป็นหลักปฏิบัติที่เป็นสากล คือ กรอบการบริหารความเสี่ยงสำหรับองค์กรของคณะกรรมการ COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Tread way Commission) หรือ COSO-ERM ซึ่งประกอบด้วย 8 องค์ประกอบ ดังนี้

10.1 สภาพแวดล้อมภายใน (Internal Environment) สภาพแวดล้อมขององค์กรเป็นองค์ประกอบที่สำคัญใน

การกำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยง และเป็นพื้นฐานสำคัญในการกำหนดทิศทางของกรอบการบริหารความเสี่ยงขององค์กร การวิเคราะห์สภาพแวดล้อมภายในองค์กรจะสะท้อนการดำเนินงานที่ชัดเจนขึ้นเมื่อพิจารณาให้ครอบคลุมถึงปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกที่อาจมีผลกระทบต่อองค์กร

ปัจจัยภายใน เช่น โครงสร้างองค์กร กระบวนการและวิธีการปฏิบัติงาน วัฒนธรรมองค์กร ปรัชญาการบริหารความเสี่ยงและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของผู้บริหาร

ปัจจัยภายนอก เช่น ภาวะเศรษฐกิจ การเมืองทั้งในประเทศและต่างประเทศ ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี กฎเกณฑ์การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

10.2 การกำหนดวัตถุประสงค์ (Objective Setting) องค์กรต้องพิจารณากำหนดวัตถุประสงค์ในการบริหาร

ความเสี่ยงให้มีความสอดคล้องกับเป้าหมายเชิงกลยุทธ์และความเสี่ยงที่องค์กรยอมรับได้ เพื่อวางเป้าหมายในการบริหารความเสี่ยงขององค์กรได้อย่างชัดเจนและเหมาะสม โดยการกำหนดวัตถุประสงค์ควรครอบคลุมวัตถุประสงค์ด้านกลยุทธ์ (Strategic Objectives) วัตถุประสงค์ด้านการปฏิบัติงาน (Operations Objectives) วัตถุประสงค์ด้านการรายงาน (Reporting Objectives) วัตถุประสงค์ด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ (Compliance Objectives)

10.3 การบ่งชี้เหตุการณ์ (Event Identification) เป็นการรวบรวมเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นกับหน่วยงาน ทั้ง

ปัจจัยเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกองค์กรและเมื่อเกิดขึ้นแล้วส่งผลกระทบต่อองค์กรไม่บรรลุวัตถุประสงค์หรือเป้าหมาย โดยความเสี่ยงแบ่งออกเป็น 4 ด้าน ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operation Risk) ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ (Compliance Risk)

- 10.4 การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment) การประเมินความเสี่ยงเป็นการวัดระดับความรุนแรง ของ ความเสี่ยง เพื่อพิจารณาจัดลำดับความสำคัญของความเสี่ยงที่มีอยู่ โดยการประเมินจากโอกาสที่จะเกิด (Likelihood) ซึ่งขึ้นอยู่กับระยะเวลาที่นำมาพิจารณา ผู้บริหารต้องมีความชัดเจนในการกำหนดระยะเวลา ที่ใช้ในการพิจารณา ไม่ควรละเลยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในระยะยาวและผลกระทบ (Impact) เป็นการ พิจารณาถึงผลกระทบทั้งทางด้านการเงิน เช่น การลดลงของรายได้ และด้านที่ไม่ใช่การเงิน เช่น ด้านกลยุทธ์ การดำเนินงานที่ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร หรือ ด้านทรัพยากรบุคคล การลาออกพนักงาน การสูญเสียพนักงานในตำแหน่งที่สำคัญ เป็นต้น
- 10.5 การตอบสนองต่อความเสี่ยง (Risk Response) เป็นการดำเนินการหลังจากที่องค์กรสามารถระบุความ เสี่ยงขององค์กรและประเมินระดับของความเสี่ยงแล้ว โดยจะต้องนำความเสี่ยงไปดำเนินการเพื่อลด โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยงและลดระดับความรุนแรงของผลกระทบให้อยู่ในระดับที่องค์กรยอมรับได้ ด้วย วิธีจัดการควบคุมความเสี่ยงที่เหมาะสมที่สุดและคุ้มค่ากับการลงทุน การตอบสนองต่อความเสี่ยง แบ่งเป็น 4 ประการ ได้แก่ การยอมรับ (Accept) การลด (Reduce) การหลีกเลี่ยง/การยกเลิก (Avoid/Terminate) และการโอนความเสี่ยง (Transfer) ผู้บริหารอาจทำการพิจารณาปัจจัยในการกำหนด กลยุทธ์การจัดการความเสี่ยงโดยการประเมินผลกระทบและโอกาสเกิดจากการดำเนินการตามกลยุทธ์ การจัดการความเสี่ยงหรือการประเมินต้นทุนและผลตอบแทนของการดำเนินการตามกลยุทธ์การจัดการ ความเสี่ยง หรือการประเมินความเป็นไปได้ที่จะประสบความสำเร็จในการจัดการความเสี่ยง
- 10.6 กิจกรรมควบคุม (Control Activities) การกำหนดกิจกรรมและการปฏิบัติต่างๆ เพื่อช่วยลดหรือควบคุม ความเสี่ยง เพื่อสร้างความมั่นใจว่าจะสามารถจัดการกับความเสี่ยงนั้นได้อย่างถูกต้อง และทำให้การ ดำเนินงานบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายขององค์กร ป้องกันและลดระดับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ องค์กรยอมรับได้ ทั้งนี้ การควบคุมแบ่งออกเป็นการควบคุมแบบป้องกัน (Preventive Control) การ ควบคุมแบบค้นหา (Detective Control) การควบคุมแบบแก้ไข (Corrective Control) และการควบคุม แบบส่งเสริม (Directive Control)
- 10.7 สารสนเทศและการสื่อสาร (Information & Communication) องค์กรจะต้องมีระบบสารสนเทศและ การติดต่อสื่อสารที่มีประสิทธิภาพ เพราะเป็นพื้นฐานสำคัญที่จะนำไปพิจารณาดำเนินการบริหารความ เสี่ยงต่อไปตามกรอบและขั้นตอนการปฏิบัติที่องค์กรกำหนด
- สารสนเทศ หมายถึง ข้อมูลที่ได้ผ่านการประมวลผลและถูกจัดให้อยู่ในรูปแบบที่เหมาะสม มีความหมาย และเป็นประโยชน์ต่อการใช้งาน ซึ่งข้อมูลสารสนเทศหมายถึงข้อมูลทางการเงินและการดำเนินงานใน ด้านอื่นๆ โดยเป็นข้อมูลทั้งจากแหล่งภายในและภายนอกองค์กร
- การสื่อสาร เป็นการสื่อสารข้อมูลที่จัดทำไว้แล้วส่งไปถึงผู้ที่ควรจะได้รับหรือมีไว้พร้อมสำหรับผู้ที่ใช้ สารสนเทศนั้นเพื่อให้ผู้ที่ได้รับใช้ข้อมูลดังกล่าวให้เกิดประโยชน์ในการตัดสินใจด้านต่างๆ และเพื่อ สนับสนุนให้เกิดความเข้าใจตลอดจนมีการดำเนินงานตามวัตถุประสงค์ โดยระบบการสื่อสารต้อง

ประกอบด้วยการสื่อสารภายในองค์กรและระบบการสื่อสารภายนอกองค์กร ทั้งนี้ องค์กรจะต้องมีการสื่อสารเพื่อให้คณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน มีความตระหนักและเข้าใจในนโยบาย แนวปฏิบัติ และกระบวนการบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ควรมีการประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการสื่อสารเป็นระยะๆ เพื่อให้การสื่อสารเป็นส่วนหนึ่งของการควบคุมภายในที่เป็นประโยชน์สูงสุดต่อองค์กร

10.8 การติดตามประเมินผล (Monitoring) เป็นกิจกรรมที่ใช้ติดตามและสอบทานแผนบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าการจัดการความเสี่ยงมีประสิทธิภาพและเหมาะสม หรือควรปรับเปลี่ยน โดยกำหนดข้อมูลที่ต้องติดตามและความถี่ในการสอบทาน และควรกำหนดให้มีการประเมินความเสี่ยงซ้ำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อประเมินว่าความเสี่ยงใดอยู่ในระดับที่ยอมรับได้แล้วหรือมีความเสี่ยงใหม่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ความเสี่ยงและการจัดการต่อความเสี่ยงอาจมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา การจัดการต่อความเสี่ยงที่เคยมีประสิทธิผล อาจเปลี่ยนเป็นกิจกรรมที่ไม่เหมาะสม กิจกรรมการควบคุมอาจมีประสิทธิผลน้อยลง หรือไม่ควรดำเนินการต่อไป หรืออาจมีการเปลี่ยนแปลงในวัตถุประสงค์หรือกระบวนการต่างๆ ดังนั้น ผู้บริหารควรประเมินกระบวนการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำเพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิผลเสมอ

11. การรายงาน

11.1 คณะกรรมการจะต้องทำการประเมินความเสี่ยงทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ

11.2 คณะกรรมการต้องตรวจสอบประสิทธิผลของการประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ และทำการทบทวนอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

11.3 คณะกรรมการต้องรายงานและให้ข้อเสนอแนะสำหรับการปรับปรุงความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

12. รายงานการประชุม

12.1 เลขานุการต้องบันทึกสาระสำคัญในการประชุม รวมถึงผลสรุป โดยจัดทำเป็นรายงานการประชุม และกรรมการที่เข้าร่วมประชุมจะต้องลงนามในรายงานการประชุมดังกล่าว

12.2 รายงานการประชุมจะถูกเก็บรักษาไว้ที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นเวลาห้าปี

13. การเปลี่ยนแปลงและการยกเลิก

13.1 การเปลี่ยนแปลงและการยกเลิกนโยบายฉบับนี้ต้องได้รับการลงมติจากคณะกรรมการบริหาร

นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

(Anti – Bribery and Corruption Policy)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

1. ภาพรวม (Overview)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม และโปร่งใสเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยบริษัท ได้เข้าร่วม “แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านการทุจริต” (Thailand’s Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption) ด้วยเจตนารมณ์ที่จะต่อต้านการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบเพื่อสร้างมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่โปร่งใส บริษัทฯ คาดหวังให้พนักงาน ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง และไม่กระทำการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้และรับสินบนหรือ การคอร์รัปชัน บริษัทฯ ห้ามมิให้มีการเสนอ รับ หรือจัดเตรียมสินบนในนามของบริษัทฯ ทุกรูปแบบ ไม่ว่าจะเป็นทางตรง หรือทางอ้อม กับบุคคลภายนอกไม่ว่าจะเป็นเจ้าหน้าที่รัฐหรือบุคคลอื่นๆ พนักงานของบริษัทฯ พึงระลึกเสมอว่าข้อเสนอ หรือสิ่งจูงใจใดๆ (ไม่จำเป็นต้องอยู่ในรูปแบบของตัวเงิน) เพื่อให้กระทำการที่ไม่สุจริต ผิดกฎหมาย หรือขัดต่อหน้าที่ที่ ได้รับมอบหมาย เพื่อเอื้อประโยชน์ให้บุคคลหรือหน่วยงานใดเกิดความได้เปรียบทางธุรกิจ อาจถือได้ว่าเป็นการให้และ รับสินบน สำหรับการให้หรือรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองที่พนักงานให้แก่ลูกค้า ลูกค้าในอนาคต ผู้ขาย/ผู้ให้บริการ (vendor) หรือที่ปรึกษานั้น ถึงแม้จะพิจารณาว่าไม่ขัดต่อกฎหมาย ในหลายๆ เขตอำนาจรัฐ แต่ก็อาจเป็นการให้หรือรับ สินบนหรือเป็นการจูงใจได้หากเป็นการให้หรือรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองที่มีมูลค่ามากเกินไปจนสมควรแก่เจ้าหน้าที่รัฐ และ/หรือ เป็นการเสนอของขวัญหรือเลี้ยงรับรองให้ ก่อนยื่นทำคำเสนอราคาหรือประมูลเพื่อโอกาสทางการค้าหรือ ประโยชน์ทางธุรกิจ ในการนี้ บริษัทฯ จึงได้กำหนดให้มี “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน” ขึ้นเป็น ลายลักษณ์อักษรเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาอย่างยั่งยืน

นโยบายนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องใดๆ เกี่ยวกับการให้และรับสินบน รวมถึง เป็นการแสดงเจตนารมณ์ที่ยึดมั่นในการกำจัดพฤติกรรมกรรมการให้และรับสินบนทุกรูปแบบ ทั้งยังเป็นการส่งเสริมการ ดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบของกฎหมาย เพื่อปรับปรุงมาตรฐานการประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ มีคุณธรรม โปร่งใส และมีความรับผิดชอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหาร ได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัตินโยบายต่อต้านการให้และรับสินบน และการคอร์รัปชัน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ

2. นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน (Anti-Bribery and Corruption Policy)

ห้ามพนักงานของบริษัทฯ เรียกร้อง สร้างพันธะ รับ หรือให้การสนับสนุนการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ทั้งทางตรงและ ทางอ้อม ในสถานประกอบการของบริษัทฯ ทุกพื้นที่ เว้นแต่เป็นการกระทำที่ได้รับอนุญาตตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ วัฒนธรรมท้องถิ่น และจารีตทางการค้า

บริษัทฯ ได้กำหนด “ค่านิยม” “หน้าที่และความรับผิดชอบ” และ “แนวทางการปฏิบัติ” เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน รวมถึงตัวแทนที่กระทำการในนามของบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ หากพบการกระทำใดๆ ที่เป็น

การละเมิดฝ่าฝืนนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ผู้ฝ่าฝืนจะได้รับการพิจารณาโทษ ตามแนวทางที่กำหนดในข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน (Rule of Employment) ของบริษัทฯ

3. คำนิยาม (Definition)

การคอร์รัปชัน (Corruption) หมายถึง การใช้อำนาจหน้าที่ หรือตำแหน่งโดยมิชอบ ซึ่งส่งผลให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือองค์กรใดองค์กรหนึ่งได้รับผลประโยชน์หรือมีข้อได้เปรียบเหนือบุคคลหรือองค์กรอื่น

สินบน (Bribe) หมายถึง ข้อเสนอ คำนับสัญญา ค่าตอบแทน การจัดเตรียมค่าตอบแทน การให้ หรือการรับสิ่งที่มีมูลค่าโดยเจตนา ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม ไปยังหรือจากหน่วยงานเอกชน หน่วยงานภาครัฐ เจ้าหน้าที่รัฐ รวมถึงบุคคลหรือหน่วยงานอื่นใด เพื่อให้ปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติใดๆ อันเป็นการฝ่าฝืนและขัดต่อหน้าที่ทางราชการ ตามที่ได้รับมอบหมาย หรือขัดต่อสัญญา หรือภาระผูกพันอื่นใด

การให้และรับสินบน (Bribery) หมายถึง การเสนอ การให้ การรับ การเรียกร้อง หรือการจัดเตรียมให้ การให้หรือการรับสิ่งที่มีมูลค่า ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ไปยังหรือจากบุคคลใดๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อโน้มน้าวใจให้บุคคลนั้นปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ทางราชการ ตามสัญญา หรือตามที่ได้รับมอบหมายใดๆ ซึ่งเป็นการแสวงหาผลประโยชน์หรือก่อให้เกิดข้อได้เปรียบโดยมิชอบ ทั้งนี้ ให้รวมถึงการให้คำนับสัญญา หรือการได้รับมอบหมายให้เสนอ หรือให้ สิ่งที่มีมูลค่าใดๆ ในทุกกรณี

สิ่งที่มีมูลค่า (Anything of value) หมายถึง ผลประโยชน์ ไม่ว่าจะเป็นตัวเงินหรือรูปแบบอื่นใด ที่เป็นประโยชน์แก่ผู้รับ ได้แก่ เงิน เงินกู้ ค่าธรรมเนียม หุ้น สิทธิตามสัญญา ดอกเบี้ย อสังหาริมทรัพย์ ทรัพย์สินส่วนบุคคล หรือผลประโยชน์อื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ การให้ของขวัญ การเลี้ยงอาหาร การเลี้ยงรับรอง การช่วยเหลือหรือบริจาคตามคำแนะนำหรือแนวทางของเจ้าหน้าที่รัฐ ลูกจ้าง พนักงาน หรือบุคคลต่างๆ การท่องเที่ยวและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเดินทาง การให้ส่วนลด การได้รับการปฏิบัติเป็นกรณีพิเศษหรือการได้สิทธิพิเศษในการเข้าถึงโอกาสทางธุรกิจ สินค้า หรือบริการที่ไม่มีเหตุอันควรทางการค้า รวมถึงการจูงใจอื่นๆ ที่ไม่เหมาะสม สิ่งที่มีมูลค่ายังหมายถึงข้อเสนอในการจ้างงานตามคำแนะนำหรือแนวทางของเจ้าหน้าที่รัฐ ลูกจ้าง พนักงาน หรือบุคคลอื่นๆ

พนักงานของบริษัทฯ (CNS employee) หรือพนักงาน (Employee) หมายถึง พนักงานที่ได้รับเงินเดือน กรรมการ ผู้บริหาร ตัวแทนที่กระทำการในนามของบริษัทฯ (ไม่ว่าจะได้รับเงินเดือนหรือไม่ได้รับเงินเดือน) บุคคลที่ปฏิบัติงานตามสัญญาระยะสั้น หรือระยะยาวกับบริษัทฯ หรือบุคคลที่อยู่ระหว่างการยืมตัวหรือโอนย้ายมาจากบริษัทอื่น รวมไปถึงผู้เข้ารับการฝึกงาน

เจ้าหน้าที่รัฐ (Public Official) ได้แก่

- บุคคลที่ดำรงตำแหน่งและมีอำนาจหน้าที่ในฝ่ายนิติบัญญัติ ฝ่ายบริหาร หรือฝ่ายตุลาการ ไม่ว่าจะได้รับตำแหน่งมาจากการแต่งตั้งหรือการเลือกตั้ง จะปฏิบัติหน้าที่ถาวรหรือชั่วคราว จะได้รับค่าจ้างหรือไม่ก็ตาม ทั้งนี้ มิได้คำนึงถึงความอาวุโสของบุคคล
- บุคคลที่ปฏิบัติงานราชการให้กับประเทศ ทั้งที่เป็นหน่วยงานภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ
- เจ้าหน้าที่หรือตัวแทนขององค์กรภาครัฐระหว่างประเทศ หรือ

- สมาชิกของราชวงศ์ (ทั้งที่มีและไม่มีอำนาจปกครอง) รวมถึงสุลต่านหรือราชาอาณาจักร

องค์กรภาครัฐระหว่างประเทศ (Public international organization) หมายถึง องค์กรที่มีสมาชิกใดสมาชิกหนึ่ง ดังต่อไปนี้:

- ประเทศหรือเขตการปกครอง
- รัฐบาลของประเทศหรือเขตการปกครอง
- องค์กรภาครัฐระหว่างประเทศอื่นๆ หรือ
- สมาชิกที่กล่าวข้างต้นรวมเข้าด้วยกัน

นโยบายนี้ได้กำหนดนิยามของคำว่า “ภาครัฐ” ไว้ดังต่อไปนี้ โดยพนักงานของภาครัฐจะถือเป็น “เจ้าหน้าที่รัฐ”

- หน่วยงานของรัฐ หรือรัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลเป็นเจ้าของ 100%
- กระทรวง คณะกรรมการที่จัดตั้งตามกฎหมาย ตัวแทนหรือหน่วยงานในสังกัด
- องค์กรเหนือรัฐ (เช่น ธนาคารกลาง หน่วยงานกำกับดูแล ตลาดหลักทรัพย์ กองทุนการเงินระหว่างประเทศ สหประชาชาติ ธนาคารโลก) และ
- หน่วยงานหรือองค์กรอื่นๆ ที่ทำหน้าที่ในนามของประเทศหรือเขตการปกครองต่างๆ

ถึงแม้ว่าบุคคลใดจะเกษียณอายุ ลาออก หรือถูกปลดจากตำแหน่งหน้าที่ไม่ว่าด้วยเหตุผลใด หากบุคคลดังกล่าวยังคงมีอิทธิพลจากตำแหน่งนั้นๆ ก็จะถูกถือว่าเป็นเจ้าหน้าที่รัฐ ทั้งนี้ ให้พิจารณาด้วยว่าบุคคลดังกล่าวหรือสมาชิกในครอบครัวยังมีอิทธิพลหรือความเกี่ยวข้องทางการเมืองหรือไม่

4. หน้าที่และความรับผิดชอบ (Duties and Responsibilities)

1. คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัตินโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน และมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่เกี่ยวข้องให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รวมถึงตัวแทนที่กระทำการในนามของบริษัทฯ เพื่อให้ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด
2. คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน คณะกรรมการตรวจสอบจะช่วยให้บริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เหมาะสม การกำกับดูแลกิจการที่ดี (บรรษัทภิบาล) และการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน
3. ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงาน เพื่อให้แน่ใจว่ามีการควบคุมภายในที่เพียงพอ และปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันอย่างถูกต้อง ฝ่ายตรวจสอบภายในจะรับผิดชอบในการรวบรวมหลักฐานการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง และทบทวนขั้นตอนการปฏิบัติงานและแนวทางปฏิบัติเป็นระยะ รวมทั้งเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาผลการตรวจสอบ เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ต่อไป
4. พนักงานของบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน และนโยบายที่เกี่ยวข้องทั้งหมดอย่างเคร่งครัด หากพบว่ามีกรกระทำใดๆ ที่ถือได้ว่าเป็นการละเมิดฝ่าฝืน

นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ผู้ฝ่าฝืนจะได้รับพิจารณาโทษตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับการทำงาน

5. พนักงานจะต้องไม่ละเลยเพิกเฉยที่จะแจ้งให้บริษัท ทราบเกี่ยวกับการคอร์รัปชันหรือการกระทำที่เข้าข่ายการคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางที่กำหนดไว้ในนโยบายการแจ้งเบาะแส (Whistleblowing Policy)

5. การให้บริการบุคคลภายนอก: ตัวกลางและตัวแทน (Use of Third Parties: Intermediaries and Agents)

บริษัท จะต้องใช้ความระมัดระวังตามสมควรในการคัดเลือกและติดต่อกับตัวกลางหรือตัวแทน ไม่ว่าจะเป็นการริเริ่มธุรกิจใหม่ หรือเพื่อส่งเสริมสนับสนุนการประกอบธุรกิจปัจจุบัน ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องดำเนินการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริง (due diligence) เกี่ยวกับบุคคลภายนอกที่เป็นตัวกลางหรือตัวแทนอย่างเหมาะสม ก่อนขออนุมัติจากผู้บริหารระดับสูงและก่อนทำสัญญาหรือข้อตกลงกับบุคคลภายนอก

5.1 ขั้นตอนการปฏิบัติงาน (Procedures)

ฝ่ายงานที่รับผิดชอบต้องดำเนินการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับบุคคลภายนอกอย่างเหมาะสมในกรณีดังกล่าวข้างต้น ระดับความเข้มข้นในการตรวจสอบอาจขึ้นอยู่กับตัวบุคคล หน่วยงาน และประเทศที่เกี่ยวข้อง ฝ่ายกฎหมายจะทำการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงให้เสร็จสิ้นก่อนการทำสัญญาหรือเข้าร่วมทำข้อตกลงกับบุคคลภายนอกนั้น เพื่อให้บริษัทฯ ไว้วางใจได้ว่าบุคคลดังกล่าวมีความน่าเชื่อถือและปราศจากข้อสงสัยว่ามีความเกี่ยวข้องการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

5.2 การยอมรับข้อตกลงของบุคคลภายนอก (Agreement by the Third Party)

การดำเนินการใดๆ กับบุคคลภายนอกดังกล่าว จะต้องมีการทำข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรว่าบุคคลภายนอกจะไม่มีส่วนร่วมในการให้และรับสินบนไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม ซึ่งโดยปกติจะมีการระบุข้อความไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับบุคคลภายนอก

6. ค่าอำนวยความสะดวก (Facilitation payments)

การจ่ายค่าอำนวยความสะดวก หมายถึง การจ่ายเงินจำนวนเล็กน้อย (ซึ่งในบางเขตอำนาจรัฐ มักให้แก่เจ้าหน้าที่รัฐ) เพื่อให้ดำเนินงานธุรกรรม/กิจวัตรบางประเภทให้สำเร็จลุล่วง เช่น การอนุญาตการตรวจลงตรา (visa)

บริษัทฯ ห้ามการจ่ายค่าอำนวยความสะดวกในรูปแบบต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการกระทำโดยตรงโดยพนักงานหรือทางอ้อมโดยบุคคลภายนอกที่กระทำการแทนบริษัท หรือพนักงาน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการจ่ายค่าอำนวยความสะดวกโดยมิได้มีเจตนาอันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่โดยปกติ หรือในกรณีที่พนักงานอยู่ในสถานะถูกคุกคามหรือมีความจำเป็นต้องจ่ายค่าอำนวยความสะดวก เพื่อความปลอดภัยของตนเองนั้น พนักงานควรรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวให้ผู้บังคับบัญชาและฝ่ายกำกับดูแลทราบโดยไม่ชักช้า เพื่อรับคำแนะนำและแนวทางในการปฏิบัติต่อไป

7. การให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง (Gifts and Entertainment)

นโยบายการให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง (Gifts and Entertainment Policy) ของบริษัทฯ ได้ระบุข้อกำหนดในการให้และรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองลูกค้า รวมถึงแนวทางในกรณีที่เกินจากวงเงินที่กำหนดต้องขอ

อนุมัติและปฏิบัติตามนโยบายการอนุมัติค่าใช้จ่าย (Expense Payment Authorization Policy) ของบริษัทฯ ด้วย ทั้งนี้ หากเป็นการให้หรือรับของขวัญหรือการเลี้ยงรับรองเจ้าหน้าที่รัฐหรืออดีตเจ้าหน้าที่รัฐ จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารก่อนในทุกกรณี

8. การบริจาคเพื่อการกุศล (Charitable and Philanthropic Donations)

การบริจาคเพื่อการกุศลสามารถทำได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ห้ามมิให้มีการบริจาคเพื่อการกุศลหรือลักษณะอื่นใดไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อมโดยมีวัตถุประสงค์แอบแฝงในการให้และรับสินบน หรือเป็นการโอนสิ่งที่มีมูลค่าให้หรือเพื่อเอื้อประโยชน์แก่เจ้าหน้าที่รัฐหรือบุคคลอื่นใด

9. การบริจาคทางการเมือง (Political Donations)

พนักงานสามารถมีส่วนร่วมในการช่วยเหลือทางการเมืองได้ในนามส่วนบุคคล ไม่ว่าโดยตรงหรือผ่านทางองค์กรสนับสนุนพรรคการเมืองหรือคณะทำงานทางการเมืองอื่นๆ ที่ได้รับอนุญาตตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ห้ามการบริจาคเพื่อพรรคการเมืองที่มีวัตถุประสงค์ในการแลกเปลี่ยนเพื่อให้ได้รับหรือรักษาผลประโยชน์ทางธุรกิจหรือข้อได้เปรียบที่ไม่เหมาะสม เพื่อเอื้อประโยชน์ให้กับบริษัทฯ พนักงาน หรือบุคคลอื่นใดรวมทั้งเจ้าหน้าที่รัฐ ในทุกกรณี

10. การจัดซื้อจัดหา (Procurement)

ห้ามบริษัทฯ หรือพนักงานของบริษัทฯ เชื้อชวน เสนอ จ่ายหรือรับ หรือจัดเตรียมการจ่ายสินบนในรูปแบบต่างๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมในการทำธุรกรรมหรือการสร้างความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ เป็นคู่สัญญา หากบริษัทฯ จัดให้มีการเสนอราคาสำหรับสินค้าและ/หรือบริการจากผู้จัดซื้อจัดหา (Supplier) ภายนอก (ทั้งที่มีการแข่งขันและไม่ได้แข่งขัน) บริษัทฯ ไม่ยินยอมให้มีการให้และรับสินบน การสมรู้ร่วมคิด หรือการคอร์รัปชันไม่ว่ารูปแบบใดเพื่อให้ได้มาหรือรักษาธุรกิจจากการเสนอราคานั้น บริษัทฯ ไม่รับพิจารณาผู้จัดซื้อจัดหา (Supplier) ผลิตภัณฑ์หรือบริการรายที่กรรโชกสินบนจากบริษัทฯ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

11. ความเสี่ยงของลูกค้า (Client Risk)

ลูกค้าบางรายอาจได้รับการพิจารณาจัดกลุ่มในระดับความเสี่ยงที่สูงขึ้น จากการที่บริษัทฯ มีการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริง (due diligence) หรือขยายการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงอย่างเข้มข้น (enhanced due diligence) (ไม่ว่าจะเป็นการเริ่มความสัมพันธ์หรือเป็นการทบทวนข้อมูลอย่างต่อเนื่อง) การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าดังกล่าว อาจรวมถึงการสืบค้นข้อมูลส่วนบุคคลในแง่ลบของลูกค้าจากแหล่งข้อมูลสาธารณะที่เชื่อถือได้ โดยอาจเป็นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการกระทำที่เข้าข่ายการคอร์รัปชัน หรือชี้ให้เห็นว่ามีการฟ้อรงหรือการดำเนินการจากองค์กรที่ใช้บังคับกฎหมายหรือหน่วยงานทางการในเรื่องดังกล่าว

หากมีการตรวจพบข้อมูลดังกล่าวในขณะที่อยู่ระหว่างดำเนินการเปิดบัญชี บริษัทฯ จะปฏิเสธการทำธุรกรรมหรือสร้างความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับลูกค้านั้น อย่างไรก็ตาม หากมีการตรวจพบข้อมูลในระหว่างการทบทวนข้อมูลอย่างต่อเนื่อง ประเด็นดังกล่าวควรนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (Anti-Money Laundering Committee: AMLC) เพื่อพิจารณาดำเนินการที่เหมาะสมต่อไป

11.1 ความเสี่ยงจากบุคคลที่มีสถานภาพทางการเมือง (Politically Exposed Person Risk: PEP Risk)

บริษัทฯ มีขั้นตอนการจัดให้ลูกค้าแสดงตน (Know Your Customer : KYC) โดยให้ลูกค้าระบุว่าลูกค้าหรือตัวการที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า เป็นหรือเคยเป็น “บุคคลที่มีสถานภาพทางการเมือง (PEPs)” หรือไม่ ความสัมพันธ์กับบุคคลที่มีสถานภาพทางการเมืองทำให้มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากมีความเป็นไปได้ที่บุคคลที่ดำรงตำแหน่งดังกล่าวอาจใช้อำนาจและอิทธิพลของตนในทางมิชอบเพื่อประโยชน์ส่วนตน หรือครอบครัว และ/หรือผู้ร่วมงานที่ใกล้ชิด บุคคลดังกล่าวยังอาจใช้ครอบครัวหรือผู้ร่วมงานที่ใกล้ชิดในการปกปิดเงินหรือทรัพย์สินที่ได้มาอย่างผิดปกติกจากการใช้ตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบ หรือจากการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

บุคคลที่มีสถานภาพทางการเมืองถือเป็นลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งกรรมการบริหารอย่างน้อยหนึ่งท่านต้องพิจารณาอนุมัติในการทำธุรกรรม นอกจากนี้ บริษัทฯ ต้องให้ความสนใจกับลูกค้ากลุ่มนี้เป็นพิเศษเพื่อให้การเคลื่อนไหวทางบัญชีใดๆ สอดคล้องกับการทำธุรกรรมที่ถูกต้องตามกฎหมายหรือธุรกรรมที่สามารถคาดการณ์ได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีขั้นตอนการคัดกรองข้อมูลลูกค้าและตัวการที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า เพื่อตรวจสอบความสัมพันธ์กับบุคคลที่มีสถานภาพทางการเมืองที่เกิดขึ้นใหม่

11.2 ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรม (Transaction Risk)

บริษัทฯ ในฐานะที่เป็นสถาบันการเงิน มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าอาจใช้บริษัทฯ เป็นช่องทางในการกระทำความผิดหรือการคอร์รัปชัน ตัวอย่างเช่น (1) ลูกค้าสั่งการหรือสะสมเงินทุนผ่านบริษัทฯ เพื่อใช้ในการจ่ายสินบน (2) ลูกค้าอาจรับสินบนมาและนำมาฝากไว้กับบริษัทฯ (3) การฟอกเงินสินบนผ่านบัญชีบริษัทฯ โดยส่วนใหญ่บริษัทฯ ไม่มีข้อมูลเพิ่มเติมในเรื่องเหล่านี้ จึงอาจเป็นไปได้ที่บริษัทฯ ไม่สามารถแยกความแตกต่างระหว่างบัญชีและธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน กับบัญชีและธุรกรรมที่ถูกต้องตามกฎหมายและหลักการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ มีกระบวนการและขั้นตอนการปฏิบัติงานเพื่อตรวจสอบและระบุธุรกรรมหรือกิจกรรมต้องสงสัย และสามารถรายงานทันทีที่ตรวจพบเรื่องดังกล่าว ผู้ตรวจพบมีหน้าที่ต้องส่งรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยนั้นให้ AMLC พิจารณาทบทวนและตรวจสอบ ในกรณีที่ AMLC มีข้อสรุปให้แจ้งรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัย บริษัทฯ จะแจ้งรายงานไปยังสำนักงานป.ป.ง. ภายใน 7 วัน

12. พนักงานที่มีความเกี่ยวข้องกับเจ้าหน้าที่รัฐ ลูกค้า หรือพนักงานของบริษัทฯ (Employees Connected to Public Officials, Clients or CNS Employees)

บริษัทฯ ไม่มีข้อห้ามหรือข้อจำกัดในการว่าจ้างสมาชิกในครอบครัวและบุคคลใกล้ชิดกับเจ้าหน้าที่รัฐ ลูกค้า หรือพนักงาน เป็นพนักงานของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ควรให้ความสนใจกลุ่มบุคคลดังกล่าวอย่างรอบคอบ (เพื่อประโยชน์บุคคลนั้นและประโยชน์ของบริษัทฯ) เพื่อป้องกันการชักนำให้เกิดการคอร์รัปชัน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือความไม่เหมาะสมอื่นๆ ในการจ้างงาน ทั้งนี้ ให้รวมถึงการว่าจ้างพนักงานประจำ โครงการเกี่ยวกับการศึกษา การฝึกงาน การจ้างงานชั่วคราว หรือกรณีอื่นๆ

13. การจัดทำบัญชีและการบันทึกบัญชี (Books and Records)

พนักงานต้องมั่นใจว่าการจัดทำบัญชีและการบันทึกบัญชีของบริษัทฯ (รวมถึงการจัดเก็บเอกสารทางธุรกิจในทุกรูปแบบ) มีความถูกต้องและสะท้อนความเป็นจริงโดยมีรายละเอียดประกอบอย่างสมเหตุสมผลทุกรายการ รวมถึงการจำหน่ายทรัพย์สิน บริษัทฯ เปิดเผยและบันทึกการลงทุน หรือทรัพย์สินทุกกรณี

14. แนวทางปฏิบัติ (Guidelines)

1. การดำเนินการใดๆ ภายใต้นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ต้องเป็นไปตามแนวทางที่ระบุไว้ในคู่มือการปฏิบัติงานสำหรับพนักงาน (Compliance Manual For Employees) จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ (Code of Ethics of Nomura Group) ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน หลักการกำกับกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Policy) นโยบายการให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง และนโยบายการอนุมัติค่าใช้จ่าย รวมถึงระเบียบและขั้นตอนการปฏิบัติงานต่างๆ ตลอดจนแนวทางปฏิบัติอื่นใดที่บริษัทฯ อาจกำหนดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการสื่อสารให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันและแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
2. บริษัทฯ มีการแจ้งนโยบายเรื่องการให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง และนโยบายการอนุมัติค่าใช้จ่ายให้ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ รับทราบ โดยพนักงานต้องไม่สร้างความสัมพันธ์พิเศษกับลูกค้า อันจะทำให้การปฏิบัติงานของพนักงานไม่เป็นกลางหรือการบริการแก่ลูกค้าเกิดความไม่เสมอภาค พนักงานต้องหลีกเลี่ยงการรับของขวัญที่มีมูลค่ามากหรือรับค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์อื่นใด จากลูกค้า หรือจากบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ หากหลีกเลี่ยงไม่ได้ พนักงานต้องปฏิบัติตามนโยบายการให้และรับของขวัญและการเลี้ยงรับรอง
3. บริษัทฯ มีกระบวนการบริหารงานบุคคลที่ชัดเจนและสอดคล้องกับนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบน และการคอร์รัปชัน ซึ่งรวมถึงการสรรหาบุคคล การอบรมพนักงาน การประเมินผลการปฏิบัติงาน การให้ผลตอบแทน และการเลื่อนตำแหน่งพนักงาน
4. บริษัทฯ จะไม่ลดตำแหน่ง ลงโทษ หรือก่อให้เกิดผลทางลบต่อกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร พนักงาน ทุกคน รวมไปถึงตัวแทนที่กระทำการแทนบริษัทฯ ที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสทางธุรกิจ โดยบริษัทฯ จะปฏิบัติอย่างเป็นธรรมและให้ความคุ้มครองบุคคลที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน
5. เมื่อพบเห็นพฤติกรรมที่เข้าข่ายการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ผู้พบเห็นสามารถแจ้งเบาะแสโดยตรงกับผู้บังคับบัญชาและแจ้งตามช่องทางที่บริษัทฯ กำหนดไว้ในนโยบายการแจ้งเบาะแส หากผู้บังคับบัญชาได้รับการกล่าวหา ให้แจ้งโดยตรงตามช่องทางที่บริษัทฯ กำหนดในนโยบายการแจ้งเบาะแสเช่นเดียวกัน
6. บริษัทฯ มีการเปิดเผยและสื่อสารนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน ไปยังกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน รวมไปถึงตัวแทนที่กระทำการในนามบริษัทฯ ลูกค้าของบริษัทฯ และสาธารณชน ผ่านช่องทางการสื่อสารต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ

15. การทบทวน (Review)

การฝ่าฝืนกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับนโยบายนี้ อาจก่อให้เกิดผลกระทบทางกฎหมายและภาพลักษณ์ชื่อเสียงของบริษัทฯ และพนักงาน กรณีที่พบการเสนอหรือเชิญชวนที่เกี่ยวข้องกับสินบน การกระทำที่ต้องสงสัยว่าเป็นการให้และรับสินบน หรือการกระทำที่มีแนวโน้มเป็นการฝ่าฝืนนโยบายนี้ พนักงานควรแจ้งต่อฝ่ายกฎหมายในทันที เพื่อให้มีการพิจารณาว่าเหตุการณ์ดังกล่าวมีองค์ประกอบความผิด หรือต้องแจ้งรายงานต่อหน่วยงานทางการหรือองค์กรที่ใช้บังคับกฎหมายหรือไม่ นอกจากนี้ พนักงานยังสามารถแจ้งรายงานผ่านช่องทางการแจ้งเบาะแสทางโทรศัพท์ (รายละเอียดตามที่กำหนดในนโยบายการแจ้งเบาะแส)

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงต้องทบทวนและแก้ไขนโยบายนี้ตามความจำเป็นเหมาะสม อย่างน้อยทุกๆ 12 เดือน เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ กฎระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย

16. การปรับปรุงและการยกเลิก (Alteration and Abolition)

การปรับปรุงและการยกเลิกนโยบายนี้ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริหาร

17. การฝึกอบรม (Training)

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงและฝ่ายทรัพยากรบุคคลต้องจัดฝึกอบรมเรื่องการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันแก่พนักงานอย่างสม่ำเสมอ บริษัทฯ ต้องเก็บการบันทึกการเข้าร่วมอบรมตามข้อกำหนดใน “การเก็บและรักษาข้อมูลทางบัญชี” ของบริษัทฯ ทั้งนี้ การให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันเป็นเนื้อหาส่วนหนึ่งของการฝึกอบรมพนักงานใหม่และการจัดการอบรมต่อเนื่อง

18. วันที่ใช้บังคับ (Effective Date)

นโยบายนี้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2561

**นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุน
ทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
(Anti-Money Laundering & Counter-Terrorism and Proliferation of Weapons of Mass
Destruction Financing (AML/CTPF))**

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ตระหนักถึงหน้าที่ จรรยาบรรณ และให้ความสำคัญ ในการกำหนดนโยบาย ด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อ การร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง (“นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินฯ”) โดยบริษัทมีความมุ่งมั่นในการป้องกันมิให้บริษัทเป็นแหล่งฟอกเงินและสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดยการ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องและแนวทางปฏิบัติที่ สำนักงาน ปปง.และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดขึ้นอย่างเคร่งครัด

บริษัทได้กำหนดคู่มือปฏิบัติงาน เรื่องการรับลูกค้า การบริหารความเสี่ยงและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริง ของลูกค้า ด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การ ก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง (“คู่มือปฏิบัติงาน”) และมาตรการต่างๆ เพื่อรองรับ นโยบายข้างต้น ซึ่งมีเนื้อหาครอบคลุม มาตรการในการรับลูกค้า มาตรการในการบริหารความเสี่ยง แนวปฏิบัติในการ ตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า และกำกับดูแลให้บุคลากรภายในองค์กรต้องปฏิบัติตามนโยบาย คู่มือ ปฏิบัติงาน มาตรการและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า ดังต่อไปนี้

1. วัตถุประสงค์

สืบเนื่องจากบริษัทในฐานะสถาบันการเงิน ต้องกำหนดให้นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง จะต้อง ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยที่บริษัทจะต้องให้ความสำคัญ มุ่งมั่นในการป้องกันและปราบปรามการฟอก เงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง มีหน้าที่ และจรรยาบรรณในการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน กฎหมายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง และ เป็นไปตามมาตรฐานสากลด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อ การร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

เพื่อเป็นการปฏิบัติให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของกฎหมายข้างต้น บริษัทจึงได้กำหนดให้มีคู่มือปฏิบัติงาน เรื่อง การรับลูกค้า การบริหารความเสี่ยงที่อาจเกี่ยวกับการฟอกเงินของลูกค้า และกำหนดหลักปฏิบัติตามกระบวนการ ตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า อันเป็นกระบวนการหลักในการป้องกันและตรวจสอบมิให้หน่วยงานตน เป็นแหล่งฟอกเงินหรือแหล่งสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ซึ่งสอดคล้องรองรับตามที่กฎหมายกำหนด

ทั้งนี้ บริษัทจะทำหน้าที่ในการบริหารจัดการองค์กร และบุคลากรให้สามารถปฏิบัติตามคู่มือปฏิบัติงาน ดังกล่าว ให้มีประสิทธิภาพอยู่เสมอ

2. หน้าที่และความรับผิดชอบในการปฏิบัติตามนโยบาย

พนักงานทุกคนในบริษัท มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการปฏิบัติตามนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง และคู่มือปฏิบัติงาน โดยพนักงานทุกคนต้องเข้าใจบทบาท และหน้าที่ของตนต่อการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินฯ โดยฝ่ายงานต่อไปนี้เป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการดำเนินการ และปฏิบัติตามนโยบายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินฯ

2.1 คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารมีบทบาทสำคัญด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยการหารือร่วมกับคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (Anti-Money Laundering Committee: AMLC) เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัท มีการจัดการ และบริหารความเสี่ยงด้านการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ได้อย่างเหมาะสม

คณะกรรมการบริหารได้ให้ความสำคัญในการกำหนดมาตรการควบคุมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้บริการต่างๆ ของบริษัท เกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยให้ฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง จัดทำนโยบาย ระเบียบวิธีปฏิบัติ ข้อกำหนด และกฎระเบียบเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง และกำหนดให้มีคู่มือปฏิบัติงาน ระเบียบ และคำสั่ง ที่สอดคล้องกับนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินฯ ตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ประกาศกำหนด เพื่อให้พนักงานสามารถปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ได้อย่างมีประสิทธิภาพตามมาตรฐานสากล

2.2 คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (Anti-Money Laundering Committee : AMLC)

บริษัทกำหนดให้คณะกรรมการ AMLC ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยให้เป็นไปตาม Anti-Money Laundering Committee Terms of Reference

2.3 ฝ่ายกำกับดูแล

ฝ่ายกำกับดูแลจะปฏิบัติงานร่วมกับคณะกรรมการ AMLC ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัท ดำเนินงานอย่างสอดคล้อง และเป็นไปตามแนวทางเกี่ยวกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยเป็นผู้รับผิดชอบระดับที่สอง (Second Line of Defense)

2.4 ฝ่ายกฎหมาย

ฝ่ายกฎหมาย เป็นฝ่ายงานที่ให้คำปรึกษา ความเห็น และคำแนะนำ ด้านกฎหมาย ข้อกำหนด กฎ ระเบียบ และประกาศ ที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง และอบรมให้ความรู้ความเข้าใจต่อพนักงานในเรื่องดังกล่าว เพื่อให้มั่นใจว่าพนักงานได้รับทราบและเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติงานตามกฎหมายดังกล่าว โดยเป็นผู้รับผิดชอบระดับที่สอง (Second Line of Defense)

2.5 ผู้ปฏิบัติงานด้านการขาย (Salespersons หรือ Front Office)

ผู้ปฏิบัติงานด้านการขาย เป็นผู้มีส่วนสำคัญในการป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับการฟอกเงินของบริษัท ในฐานะผู้รับผิดชอบลำดับแรก (First Line of Defense) เนื่องจากผู้ปฏิบัติงานด้านการขาย เป็นผู้ทำความรู้จักลูกค้า ตรวจสอบเอกสารแสดงตัวตน และตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า ทั้งก่อนการสร้างความสัมพันธ์กับบริษัท และตลอดช่วงเวลาที่ลูกค้ามีการทำธุรกรรมกับบริษัท

2.6 ฝ่ายปฏิบัติการ (Operation Department)

ฝ่ายปฏิบัติการมีบทบาทสำคัญในการตรวจสอบ ดูแล ธุรกรรมของลูกค้าและบุคคลที่สาม (Third Party transaction) และ การโอนเงิน (Wire Transfer) ซึ่งเป็นรูปแบบการทำธุรกรรมที่มักถูกใช้ในอาชญากรรมที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ฝ่ายปฏิบัติการได้จัดทำแนวปฏิบัติของผู้ปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องและมีการทบทวนขั้นตอน วิธีการ ให้สอดคล้องกับกฎหมายด้านการฟอกเงินฯ อยู่เสมอ

2.7 ผู้ปฏิบัติงานด้านการเปิดบัญชี (Account Opening Team)

ผู้ปฏิบัติงานด้านการเปิดบัญชี จะปฏิบัติหน้าที่เป็นอิสระจากผู้ปฏิบัติงานด้านการขาย เพื่อการทบทวนข้อมูลในการทำความรู้จักลูกค้าก่อนการเริ่มความสัมพันธ์กับบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบระดับแรก (First Line of Defense) โดยมีหน้าที่หลักในการทบทวน และพิจารณาว่าเป็นบุคคลที่มีความเสี่ยงในด้านการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง หรือไม่

2.8 ฝ่ายบริหารความเสี่ยง (Risk Management)

ฝ่ายบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่ในการป้องกัน บริหาร และจัดการความเสี่ยงเกี่ยวกับการฟอกเงิน ที่อาจเกิดขึ้นจากธุรกิจของบริษัท ตั้งแต่ในขั้นตอนการเปิดบัญชี และตลอดระยะเวลาที่เป็นลูกค้าของบริษัท โดยเป็นผู้รับผิดชอบระดับที่สอง (Second Line of Defense) ในการป้องกันมิให้มีการกระทำความผิดเกี่ยวกับการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

2.9 ฝ่ายตรวจสอบภายใน (Internal Audit Department)

ฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นผู้รับผิดชอบระดับที่สาม (Third Line of Defense) ทำหน้าที่อย่างเป็นอิสระในการสอบทานการปฏิบัติงานในภาพรวมของระบบงานต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานข้อกำหนดด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงที่เกี่ยวข้อง และตรวจสอบภายในเกี่ยวกับระบบปฏิบัติการตามนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินฯ และ คู่มือปฏิบัติงานอย่างครบถ้วน โดยให้อำนาจการตรวจสอบภายในนั้นเป็นไปโดยอิสระ ไม่มีการแทรกแซงจากส่วนงานใดหรือผู้ที่มีอำนาจบริหารภายในองค์กร

3. นโยบายการรับลูกค้า

บริษัทได้กำหนดกระบวนการสร้างหรือปฏิเสธความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการทำธุรกรรมกับลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า และผู้ดำเนินการแทนทั้งในประเทศและต่างประเทศที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท โดยต้องได้รับข้อมูลของลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า หรือผู้ดำเนินการแทน เพื่อให้สามารถดำเนินการพิสูจน์ทราบและระบุตัวตนของลูกค้าได้ และตรวจสอบข้อมูลลูกค้ากับบัญชีรายชื่อที่มีความเสี่ยงตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ เพื่อป้องกันมิให้บริษัทถูกใช้เป็นเครื่องมือ หรือเป็นตัวกลางในการฟอกเงินหรือสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

4. การพิสูจน์ทราบและระบุตัวตนของลูกค้า

บริษัทได้กำหนดประเภทลูกค้า รวมถึงประเภทของผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริงและผู้มีอำนาจควบคุม โดยให้ลูกค้าเป็นผู้แจ้งและยืนยันความถูกต้องของข้อมูลด้วยตนเองด้วย เพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูลและหลักฐานในการระบุตัวตน และดำเนินการจัดระดับความเสี่ยงของลูกค้าอย่างเหมาะสมตามที่กฎหมายกำหนด

5. การบริหารความเสี่ยง

บริษัทกำหนดให้มีมาตรการในการพิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกี่ยวกับการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าตามมาตรฐานสากลและแนวทางปฏิบัติที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เพื่อให้มั่นใจได้ว่ามาตรการดังกล่าวสามารถป้องกันหรือลดความเสี่ยงจากการใช้บริษัทเป็นช่องทางหรือเป็นตัวกลางในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

5.1 บริษัทกำหนดให้มีการประเมินความเสี่ยงในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เพื่อให้ทราบระดับความต้องการในการจัดเก็บข้อมูลและหลักฐานการแสดงผลให้เหมาะสมตามระดับความเสี่ยงในการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงของลูกค้า

5.2 บริษัทจัดให้มีมาตรการที่เหมาะสมและเข้มข้นมากกว่าปกติ ในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าที่ต้องให้ความสนใจเป็นพิเศษ หรือลูกค้าที่มีความเสี่ยงในการฟอกเงินและการก่อการร้าย และกำหนดวิธีการเฝ้าระวังและติดตามการทำธุรกรรมของลูกค้าอย่างเพียงพอและเหมาะสม

5.3 บริษัทกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยง การทบทวนข้อมูลและข้อเท็จจริงซึ่งต้องทำการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่อการฟอกเงินระดับสูง หากพบข้อเท็จจริงที่เสี่ยงต่อการฟอกเงินหรือสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง บริษัทจะพิจารณาตรวจสอบเพื่อปฏิเสธการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้า หรือหากต้องสร้างความสัมพันธ์บริษัทจะพิจารณารายงานเป็นธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยต่อสำนักงาน ปปง.

5.4 บริษัทกำหนดให้มีมาตรการตรวจสอบธุรกรรมเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าตามความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการดำเนินความสัมพันธ์และติดตามความเคลื่อนไหวทางบัญชีอย่างต่อเนื่อง

6. การใช้เทคโนโลยีสารสนเทศในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

บริษัทจัดให้มีการเข้าถึงฐานข้อมูลต่างๆ เพื่อใช้ในการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าตามที่กฎหมายกำหนด เช่น ข้อมูลของบุคคลผู้กระทำความผิดมูลฐาน หรือผู้กระทำความผิดฐานฟอกเงิน รายชื่อบุคคลที่มีสถานะภาพทางการเมืองในต่างประเทศ รายชื่อของคณะบุคคลซึ่งประกาศภายใต้มติของคณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติกำหนดให้เป็นคณะบุคคลที่มีการกระทำอันเป็นการก่อการร้าย เป็นต้น โดยการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ

7. การตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

บริษัทกำหนดให้มีการกระบวนกรติดตามความเคลื่อนไหวของการใช้บริการของลูกค้า จนกว่าลูกค้าจะยุติความสัมพันธ์ ตามแนวทางที่กฎหมายกำหนด และหากเป็นลูกค้าจรรยาบรรณบริษัทจะปฏิบัติตามแนวทางที่กฎหมายกำหนด รวมถึงลูกค้าที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่เลขาธิการ ป.ป.ง. แจ้ง (UN List, Sanction List และอื่นๆ) เพื่อประเมินว่ายังคงสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ อาชีพ และแหล่งที่มาของรายได้ เพื่อให้บริษัทมีข้อมูลลูกค้าที่เป็นปัจจุบัน

8. การรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยเมื่อตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

8.1 บริษัทได้กำหนดให้มีวิธีการในการรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยต่อสำนักงาน ป.ป.ง. ภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดของกฎหมายว่าด้วยการฟอกเงินและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

8.2 บริษัทให้ความสำคัญในการพิจารณาเพื่อพัฒนาระบบหรือวิธีการเพื่อช่วยในการรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยทันเวลา และสามารถตรวจสอบพบร่องรอยของธุรกรรมที่ผิดปกติหรือน่าสงสัยได้

8.3 บริษัทได้มีการกำหนดลักษณะธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยอย่างน้อยตามแนวทางปฏิบัติที่สำนักงาน ป.ป.ง. และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด

8.4 บริษัทจะระมัดระวังไม่เปิดเผยข้อมูลเพื่อที่จะทำให้ลูกค้าทราบว่า บริษัทได้รายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยต่อสำนักงาน ป.ป.ง.

9. การเก็บรักษาข้อมูล

9.1 บริษัทกำหนดให้มีการจัดเก็บข้อมูลเอกสารและหลักฐานการแสดงตนหรือเอกสารหลักฐานอื่นใดของลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า หรือผู้ดำเนินการแทน ที่ใช้ในการทำความรู้จัก ตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า ตัวแทน คู่ค้า หรือผู้ดำเนินการแทน และเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการรายงานธุรกรรมและบันทึกข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการทำธุรกรรม

9.2 บริษัทกำหนดให้มีการจัดเก็บข้อมูล การประเมินความเสี่ยงและการวิเคราะห์ข้อมูลของลูกค้า อันเกี่ยวข้องกับกระบวนการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินฯ

ทั้งนี้ เพื่อให้หน่วยงานทางการสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งระยะเวลาการจัดเก็บข้อมูลจะต้องสอดคล้องกับนโยบายระเบียบวิธีปฏิบัติของบริษัท ข้อกำหนด กฎหมายและหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง

10. การจัดทำ คู่มือปฏิบัติงาน และระเบียบ

บริษัทกำหนดให้มี คู่มือปฏิบัติงาน และระเบียบ ที่สอดคล้องกับนโยบายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงตามแนวทางปฏิบัติที่สำนักงาน ปปง. ประกาศกำหนด โดยผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร

11. การจัดอบรมพนักงาน

บริษัทฯ จัดให้มีการอบรมพนักงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้พนักงานทุกคนรับทราบและมีความเข้าใจในเรื่องการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

9.1 การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ซึ่งกำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยแบ่งเป็นหมวดต่างๆ จำนวน 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น อันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และพิจารณาเรื่องที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ เช่น การแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมและไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. การประชุมผู้ถือหุ้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ขึ้นในวันที่ 26 เมษายน 2562 โดยมีรายละเอียด การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีดังนี้

- บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นประเภทสถาบัน เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยดำเนินการจัดการประชุมและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกรายอย่างเท่าเทียม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน พร้อมทั้งเสนอชื่อกรรมการอิสระจำนวน 2 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการที่มีความอิสระ ไม่มีส่วนได้เสียในวาระต่างๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น
- บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ซึ่งตั้งอยู่ใกล้กับสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มทุกราย รวมถึงผู้ถือหุ้นประเภทสถาบัน เดินทางมาเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนอย่างเต็มที่ พร้อมทั้งดำเนินการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งแสดงรายละเอียดการจัดประชุม วัน เวลา สถานที่ ระเบียบวาระการประชุม ข้อเท็จจริงและเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระ โดยมีเอกสารสำคัญที่บริษัทฯ จัดส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ดังนี้
 - (1) สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2561
 - (2) ประวัติของกรรมการที่ออกตามวาระและได้รับการเสนอชื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง

- (3) วิธีการลงทะเบียนและการมอบฉันทะ
 - (4) ประวัติของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ
 - (5) นิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ
 - (6) ข้อบังคับบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 - (7) แผนที่สถานที่จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 (CNS Convention Center)
 - (8) หนังสือมอบฉันทะ
 - (9) รายงานประจำปี 2561
- บริษัทฯ เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมเอกสารสำคัญดังกล่าวข้างต้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2562 ซึ่งเป็นเวลา 31 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมากกว่าแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดไว้ 28 วัน
 - บริษัทฯ ไม่มีการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดเท่านั้น อาทิเช่น ไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย และไม่มีการแจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมอย่างกะทันหัน รวมถึงไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า พร้อมทั้งให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการซักถามคณะกรรมการในที่ประชุม
2. การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น
- สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ขึ้นในวันศุกร์ที่ 26 เมษายน 2562 โดยมีรายละเอียดการดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้
- บริษัทฯ ได้นำเทคโนโลยีระบบอ่านข้อมูลจากบัตรประชาชน (Smart ID Card Reader) มาใช้ในการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น และระบบบาร์โค้ด (Barcode) มาใช้ในการนับคะแนนและแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถกระทำได้อย่างรวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำ
 - บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการทุกท่านและประธานคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุด รวมทั้งผู้บริหารสูงสุดในสายงานการเงิน ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมาย เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียง เพื่อร่วมชี้แจงและตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม พร้อมทั้งบันทึกผู้เข้าร่วมประชุมไว้ในรายงานการประชุม ดังนี้
 - คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 11 ท่าน (ไม่มีกรรมการที่ลาประชุม)
 - ประธานคณะกรรมการบริหาร
 - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
 - ประธานคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
 - ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
 - ประธานคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

- ➡ ประธานคณะกรรมการบริหารสินเชื่อ
- ➡ ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (CFO)
- ➡ ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี (สมุห์บัญชี)
- ➡ ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
- ➡ ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด
- บริษัทฯ กำหนดให้ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด ซึ่งมีความอิสระ เป็นผู้ตรวจสอบการรวบรวมคะแนนเสียงในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ร่วมกับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ พร้อมทั้งบันทึกไว้ในรายงานการประชุม
- บริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการในการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระการประชุม โดยใช้ใบลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นได้รับ ณ ตอนลงทะเบียน โดยบริษัทฯ มีการแจ้งผลการลงคะแนนและจำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงในแต่ละวาระ ต่อที่ประชุมในทันทีก่อนการประชุมในวาระถัดไป
- สำหรับวาระที่เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งบริษัทฯ ประกาศผลคะแนนเป็นรายบุคคลด้วยเช่นกัน
- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความเห็นและซักถามในแต่ละวาระการประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ พร้อมทั้งมอบหมายให้ผู้รับผิดชอบตอบข้อซักถามอย่างครบถ้วนและเท่าเทียมโดยไม่คำนึงว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือรายย่อย โดยมีระยะเวลาการประชุมรวมทั้งสิ้นประมาณ 2 ชั่วโมง

3. การจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ขึ้นในวันศุกร์ที่ 26 เมษายน 2562 โดยมีรายละเอียดการจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้นดังนี้

- เลขานุการบริษัทฯ เป็นผู้จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น โดยบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน วิธีการแสดงผลคะแนนให้ที่ประชุมทราบก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งบันทึกการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม คำถามคำตอบ และผลการลงคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คัดค้าน งดออกเสียง และจำนวนบัตรเสีย ว่ามีจำนวนเท่าใด รวมถึงรายชื่อกรรมการผู้เข้าร่วมประชุม ซึ่งไม่มีกรรมการที่ลาประชุมในการประชุมครั้งนี้
- บริษัทฯ มีนโยบายเปิดเผยให้สาธารณชนทราบถึงผลการลงคะแนนของแต่ละวาระในการประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น ภายในวันทำการถัดไปบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

โดยในปี 2562 บริษัทฯ แจ้งมติที่ประชุมซึ่งระบุผลการลงคะแนนในแต่ละวาระบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) ในวันที่ 26 เมษายน 2562 ซึ่งเป็นวันเดียวกับวันที่จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2562

- บริษัทฯ เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2562 ซึ่งเป็นระยะเวลาภายใน 14 วันตามที่กฎระเบียบกำหนด

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

1. การให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ขึ้นในวันศุกร์ที่ 26 เมษายน 2562 โดยมีรายละเอียดการให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- บริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อแจ้งกำหนดการประชุมให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้น พร้อมแสดงระเบียบวาระการประชุม ข้อเท็จจริงและเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระ พร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2562 ซึ่งเป็นเวลา 31 วันล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมากกว่าแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดไว้ 28 วัน
- บริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงขั้นตอนการออกเสียงลงมติ สิทธิการออกเสียงลงคะแนน และการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระการประชุม
- หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นจัดทำเป็นภาษาอังกฤษทั้งฉบับ และเผยแพร่พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นฉบับภาษาไทย

2. การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 ขึ้นในวันศุกร์ที่ 26 เมษายน 2562 โดยมีรายละเอียดการคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ดังนี้

- บริษัทฯ ดำเนินการประชุมตามลำดับวาระการประชุมที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม และไม่มีการแจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมอย่างกะทันหัน
- สำหรับวาระที่เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล ซึ่งบริษัทฯ ประกาศผลคะแนนเป็นรายบุคคลด้วยเช่นกัน

3. การป้องกันการรั่วข้อมูลภายใน

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ไม่มีกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบแต่อย่างใด และบริษัทฯ ดำเนินการให้มีการป้องกันการรั่วข้อมูลภายใน ดังนี้

- บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายในเป็นลายลักษณ์อักษร ป้องกันการรั่วข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงาน เพื่อแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือแก่ผู้อื่นในทางมิชอบ พร้อมทั้งแจ้งให้พนักงานรับทราบและถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “การดูแลเรื่องการรั่วข้อมูลภายใน”
- บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง
- บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นในบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของกรรมการ รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ และของผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของผู้บริหาร พร้อมทั้งการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นในบริษัทฯ ในระหว่างงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ไว้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

4. การมีส่วนได้เสียของกรรมการ

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันลงคะแนนเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างครบถ้วน และบริษัทฯ ดำเนินการเกี่ยวกับการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ดังนี้

- บริษัทฯ มีนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งแนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกาศใช้ตั้งแต่ปี 2560 โดยมีการทบทวนให้เป็นปัจจุบันทุกปี สำหรับปี 2562 อยู่ระหว่างการทบทวนให้เป็นปัจจุบัน ทั้งนี้เพื่อป้องกันมิให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตนโดยกำหนดให้การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ของบริษัทฯ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของทางการ และจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ หากการดำเนินการนั้นอยู่ในอำนาจที่ฝ่ายจัดการสามารถทำได้ตามกฎหมาย ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน”
- คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง เพื่อบรรยายการมีส่วนได้เสียของกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบทันทีก่อนที่จะมีประชุมในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และกำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่สามารถเข้าร่วมประชุมและออกเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันยกเว้นกรณีจำเป็นต้องขอให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียให้ข้อมูลเพิ่มเติมก็สามารถเข้าร่วมประชุมแต่ยังคงไม่สามารถออกเสียงได้

หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

1. การกำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

- บริษัทฯ กำหนดแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจซึ่งเป็นแนวทางเดียวกับของกลุ่มโนมูระ ซึ่งบริษัทฯ ได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) โดยครอบคลุมประเด็นที่สำคัญต่างๆ ได้แก่ ความรับผิดชอบต่อสังคม การส่งเสริมผลประโยชน์ของลูกค้า การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ โอกาสทางธุรกิจ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การรักษาข้อมูลความลับ การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม การใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างเหมาะสม การเก็บรักษาเอกสาร ประเด็นเรื่องสิ่งแวดล้อม กิจกรรมเพื่อสังคม การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน ความสัมพันธ์ที่ตึงเครียดระหว่างประเทศ นโยบายด้านสื่อสารสาธารณะ การลงทุนของพนักงาน การรายงานหรือแจ้งเบาะแสการกระทำที่ผิดกฎหมายหรือผิดศีลธรรม การคุ้มครองผู้รายงานหรือผู้แจ้งเบาะแส และจรรยาบรรณผู้ประกอบการวิชาชีพด้านการเงิน โดยสามารถดูรายละเอียดจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ ได้ในหัวข้อ “จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ”
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ โดยกำหนดให้ผู้บริหารและพนักงานอ่านทบทวน ทำความเข้าใจ และดำเนินการยืนยันที่จะปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระที่กำหนดไว้เป็นประจำทุกปี ในเดือนกุมภาพันธ์
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน เพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน พร้อมทั้งเผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) และยังกำหนดให้มีการทบทวนและแก้ไขนโยบายนี้ตามความจำเป็นเหมาะสม อย่างน้อยทุกๆ 12 เดือน เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ กฎระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน”
- บริษัทฯ กำหนดวิธีปฏิบัติในการดำเนินการต่อข้อร้องเรียนของลูกค้าเป็นลายลักษณ์อักษร โดยลูกค้าสามารถแจ้งข้อร้องเรียนได้ที่ฝ่ายกำกับดูแล ที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-081-2858-65 หรือแจ้งผ่านทางไปรษณีย์ หรือผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) อนึ่ง เมื่อลูกค้ามีข้อร้องเรียน ฝ่ายกำกับดูแลจะดำเนินการแก้ไขปัญหาที่ลูกค้าร้องเรียน โดยหาข้อเท็จจริงและดำเนินการหาข้อยุติรวมถึงติดต่อและรายงานความคืบหน้าของการดำเนินการให้ลูกค้าทราบภายใน 30 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ได้รับข้อร้องเรียน และรายงานการดำเนินการทุกระยะเวลา 30 วัน จนกว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ และเมื่อได้ข้อยุติ จะแจ้งผลของข้อยุติและการแก้ไขปัญหาข้อร้องเรียนให้ผู้ร้องเรียนทราบภายใน 7 วัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่มีข้อยุติ รวมทั้งหามาตรการในการป้องกันเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นอีก
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายการแจ้งเบาะแส ซึ่งเป็นช่องทางให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้แจ้งเบาะแส) แสดงความคิดเห็น ข้อร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแสมายังบริษัทฯ ตามขอบเขตที่กำหนด พร้อมทั้ง

เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการแจ้งเบาะแส”

- บริษัทฯ จัดสถานที่ทำงานให้มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี สะอาด ปลอดภัย เพื่อสร้างสุขอนามัยที่ดีให้แก่พนักงาน พร้อมทั้งกำหนดนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม ซึ่งประกาศใช้ในปี 2561 อย่างไรก็ตาม สำหรับปี 2562 นโยบายดังกล่าวอยู่ระหว่างการทบทวนให้เป็นปัจจุบัน ดังนี้

นโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เล็งเห็นถึงความสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย ในการทำงาน ที่จะส่งผลต่อพนักงานทุกคน รวมทั้งชุมชน และสังคม การปฏิบัติงานของพนักงานทุกคนล้วนมีผลต่อสิ่งแวดล้อมทั้งสิ้น ดังนั้น จึงต้องคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการปฏิบัติงานในหน้าที่เสมอ บริษัทฯ จึงกำหนดนโยบายสิ่งแวดล้อมความปลอดภัย และอาชีวอนามัย ในการทำงาน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. พนักงานทุกคน ต้องคำนึงถึงความปลอดภัยของตนเอง เพื่อนร่วมงาน ตลอดจนทรัพย์สินของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ตลอดเวลาที่ปฏิบัติงาน และมีจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยลดการใช้พลังงานสิ้นเปลือง ตลอดจนการอนุรักษ์ ทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม
 2. พนักงานทุกคน ต้องดูแลรักษาความสะอาด และความเป็นระเบียบเรียบร้อยของสถานที่ทำงาน มีการรักษาสภาพแวดล้อมและปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ
 3. พนักงานทุกคน มีสิทธิเสนอความคิดเห็นในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมการทำงาน และวิธีการปฏิบัติงานให้ปลอดภัย พนักงานทุกคนจะไม่เพิกเฉยในกรณีที่เกิดอุบัติเหตุ อุบัติภัยใดๆ ที่ส่งผลกระทบต่อความปลอดภัยและสุขอนามัยในสถานที่ทำงาน โดยจะให้การช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบโดยเร็ว และเต็มความสามารถ รวมทั้งมีส่วนร่วมในการค้นหาสาเหตุและกำหนดมาตรการป้องกัน แก้ไข เพื่อป้องกันการเกิดซ้ำ
 4. พนักงานทุกคนจะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบว่าด้วยความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานอย่างเคร่งครัด หากมีการฝ่าฝืนหรือละเลยอาจถูกพิจารณาโทษตามระเบียบของบริษัทฯ
 5. บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะปรับปรุงการดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย ในการทำงานอย่างต่อเนื่อง
 6. บริษัทฯ จะให้การสนับสนุนทรัพยากร ทั้งงบประมาณ เวลา บุคลากร และทรัพยากรที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสมในการดำเนินการตามระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย อาชีวอนามัย ในการทำงาน
- บริษัทฯ กำหนดนโยบายทางด้านข้อมูลสารสนเทศที่ครอบคลุมแนวทางดำเนินการตามกฎหมายด้านลิขสิทธิ์และทรัพย์สินทางปัญญา โดยกำหนดให้คอมพิวเตอร์ทุกเครื่องของบริษัทฯ ใช้ซอฟต์แวร์ที่มีลิขสิทธิ์ถูกต้อง และกำหนดให้พนักงานห้ามทำซ้ำหรือแจกจ่ายซอฟต์แวร์โดยมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทผู้ผลิตซอฟต์แวร์

- บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อมในท้องถิ่นที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยสามารถดูรายละเอียดการดำเนินการของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร”
- บริษัทฯ มีนโยบายเคารพสิทธิและผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ดังนี้
 - ➡ **ผู้ถือหุ้น:** บริษัทฯ มุ่งดำเนินธุรกิจอย่างเที่ยงธรรมและโปร่งใส เพื่อสร้างผลประโยชน์ที่ดี โดยคำนึงถึงการสร้างความเจริญเติบโตของผลตอบแทนอย่างต่อเนื่องในระยะยาว เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น
 บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการ หรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น สามารถดูรายละเอียดสิทธิอื่นๆ ของผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น”
 - ➡ **ลูกค้า:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพและมีความหลากหลายสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความเชื่อมั่นและความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า รวมถึงการรักษาสัมพันธภาพที่ดีกับลูกค้า บริษัทฯ ปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรมตลอดจนเก็บรักษาข้อมูลของลูกค้าเป็นความลับ
 - ➡ **พนักงาน:** บริษัทฯ ตระหนักในความสำคัญของพนักงานว่าเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดที่จะนำความสำเร็จมาสู่บริษัทฯ โดยมุ่งเน้นการปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม พนักงานมีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี สะอาด และปลอดภัย ยึดถือหลักสิทธิมนุษยชน และความเท่าเทียมกันในโอกาสการทำงาน บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่างๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่งเพื่อความก้าวหน้าในการทำงาน พร้อมทั้งส่งเสริมการทำงานเป็นทีม
 - ➡ **อุตสาหกรรม:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และยึดหลักปฏิบัติตามข้อตกลงที่มีต่อกัน และตามข้อตกลงของสมาชิก และแข่งขันภายใต้กฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะร่วมมือกับอุตสาหกรรม เพื่อพัฒนาตลาดทุนในประเทศไทย
 - ➡ **สังคม:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการรักษาสิ่งแวดล้อม การช่วยเหลือสังคม การทำนุบำรุงศาสนา การจัดให้มีแนวทางในการต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน รวมถึงการสนับสนุนกิจกรรมที่ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด
 - ➡ **คู่สัญญา:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อคู่สัญญาอย่างเป็นธรรม และรักษาสัมพันธภาพอันดีระหว่างบริษัทฯ กับคู่สัญญา
 - ➡ **เจ้าหนี้:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมทั้งยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้

- ๑) **ทางการที่มีอำนาจควบคุมการประกอบธุรกิจ:** บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และระเบียบของทางการที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และให้ความร่วมมือต่อทางการเป็นอย่างดี

2. การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายและการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ เผยแพร่นโยบายและข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสีย รับทราบ บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลองค์กร > นักลงทุนสัมพันธ์ > เกี่ยวกับบริษัท” ซึ่งผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงได้อย่างสะดวกและทั่วถึง พร้อมทั้งเปิดเผยนโยบายที่สำคัญรวมถึง จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระบนระบบอินเทอร์เน็ตของบริษัทฯ เพื่อให้พนักงานรับทราบและปฏิบัติตาม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเผยแพร่ข้อมูลที่สำคัญตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ไว้บนเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ กำหนดให้พนักงานรับทราบและยืนยันการปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทฯ เป็นประจำทุกปีผ่านระบบ อินเทอร์เน็ตของบริษัทฯ

บริษัทฯ เปิดเผยรายงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร ในรายงานประจำปี โดย สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร”

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย ทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงินและที่มีใช่ข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้ ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงได้อย่างเท่าเทียมกัน

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลตามกฎระเบียบและข้อกำหนดของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเผยแพร่ข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ บน เว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลองค์กร > นักลงทุนสัมพันธ์ > เกี่ยวกับบริษัท” ดังนี้

- โครงสร้างผู้ถือหุ้น
- รายงานประจำปี
- คณะกรรมการและผู้บริหาร
- แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)
- ประวัติองค์กร
- วิสัยทัศน์ และพันธกิจ
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- จรรยาบรรณธุรกิจ

- ประกาศ เรื่อง นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน
- นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน
- นโยบายการแจ้งเบาะแส
- นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร
- การเปิดเผยการปฏิบัติของบริษัทฯ ในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร
- นโยบายบริหารความเสี่ยง
- ข้อบังคับบริษัท
- หนังสือบริคณห์สนธิ
- กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ
- อำนาจหน้าที่และคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง
- นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- แนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1
- งบการเงินรายไตรมาส และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
- งบการเงินประจำปี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
- หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวาระที่สำคัญ
- ข้อมูลติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งมีหน้าที่ดูแลการให้ข้อมูลข่าวสารที่สำคัญของบริษัทฯ ตอบข้อซักถาม และเป็นช่องทางหนึ่งในการสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ดังนี้

นักลงทุนสัมพันธ์

โทรศัพท์: 0-2638-5840

แฟกซ์: 0-2285-0970

อีเมล: BKKInvestorRelations@th.nomura.com

บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ตามแนวทางที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัทฯ ดังนี้

- รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
- รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการ
- บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ

- จำนวนครั้งของการประชุมของคณะกรรมการแต่ละคณะและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม
- ค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหารรวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทน
- ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
- งบการเงินประจำปี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. โครงสร้างคณะกรรมการ

โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เป็นดังนี้

- บริษัทฯ มีกรรมการจำนวน 10 ท่าน ซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจหลากหลายด้าน รวมทั้งธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานาน
 - แบ่งเป็น กรรมการเพศชายจำนวน 8 ท่าน และกรรมการเพศหญิงจำนวน 2 ท่าน
 - ประกอบด้วย กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายในจำนวน 2 ท่าน กรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มในมูระจำนวน 4 ท่าน และกรรมการอิสระที่สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระจำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน
 - สามารถดูรายละเอียดคุณสมบัติ ประสบการณ์ ประวัติการฝึกอบรม และการพัฒนาความรู้ของกรรมการแต่ละท่านได้ในหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีและเลขานุการบริษัท”
- คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า กรรมการอิสระทั้ง 4 ท่าน มีคุณสมบัติที่เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และเหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของบริษัทฯ
- คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าจำนวน สัดส่วน และคุณสมบัติของคณะกรรมการบริษัทฯ ดังกล่าว เหมาะสมกับขนาดกิจการและมีสัดส่วนการถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม โดยกรรมการมีพื้นฐานการศึกษาและประสบการณ์ที่หลากหลาย เป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีความเจริญก้าวหน้า
- ประธานกรรมการบริษัทฯ ไม่ได้เป็นกรรมการอิสระตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งนี้ ประธานกรรมการบริษัทฯ ดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการบริหารด้วย และเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์โดยตรงในธุรกิจของบริษัทฯ มาเป็นระยะเวลายาวนานต่อเนื่อง ประกอบกับบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยการยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีอันเป็นแนวทางปฏิบัติงานของบริษัทฯ มาโดยตลอด อีกทั้งการตัดสินใจในการบริหารงานสำคัญของบริษัทฯ ต้องเป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริหารจำนวน 4 ท่าน ซึ่งทุกท่านเป็นกรรมการบริษัทด้วย ไม่ใช่กรรมการบริหารท่านใดท่านหนึ่งมีอำนาจตัดสินใจเพียงท่านเดียว ด้วยเหตุผลดังกล่าว จึงเป็นที่เชื่อมั่นว่าการปฏิบัติหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัทฯ จะกระทำภายใต้มติของคณะ

กรรมการบริหารเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม มีจรรยาบรรณ เป็นกลาง และยึดถือประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน กรรมการบริหารแต่ละท่านมีอำนาจในการตัดสินใจตามขอบเขตอำนาจที่คณะกรรมการบริษัท อนุมัติ

- ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดว่า “ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระในข้อนี้ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้”

ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ พิจารณาแล้วเห็นว่า กรรมการที่ต้องออกตามวาระในปี 2562 มีจำนวน 3 ท่าน

- คณะกรรมการบริษัท คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการเป็นสำคัญ จึงกำหนดให้มีการพิจารณาการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละท่านอย่างละเอียดรอบคอบ ว่ามีผลกระทบต่อ การปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท หรือไม่ และจะก่อให้เกิดผลประโยชน์ทับซ้อนหรือความไม่เป็นกลางในการตัดสินใจเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท หรือไม่

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ไม่มีกรรมการท่านใดที่ดำรงตำแหน่งกรรมการเกิน 5 บริษัท จดทะเบียน และไม่มีกรรมการบริหารท่านใดที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนนอกกลุ่มธุรกิจของ บริษัทฯ มากกว่า 2 แห่ง ดังนั้นจำนวนและลักษณะธุรกิจที่กรรมการแต่ละท่านดำรงตำแหน่งจึงไม่มีผลกระทบต่อ การปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท กรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัท ได้อย่างเพียงพอ

- คณะกรรมการบริษัท เห็นว่ากรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งเกินกว่า 9 ปี ยังคงมีความเป็นอิสระ สามารถแสดง ความเห็นและตัดสินใจได้อย่างอิสระ เป็นกลาง เที่ยงธรรม และรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้น โดยรวมเป็นอย่างดี
- คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีเลขานุการบริษัท ซึ่งมีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมในการปฏิบัติ หน้าที่ในฐานะเลขานุการบริษัท โดยมีหน้าที่ให้คำแนะนำเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ต่างๆ ให้คณะกรรมการบริษัท ดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการบริษัท จัดทำทะเบียนกรรมการ จัดเก็บรายงานส่วนได้เสียของกรรมการ และผู้บริหาร ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัท และอื่นๆ ตามกฎหมายหรือระเบียบ ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

สามารถดูรายละเอียดคุณสมบัติ ประสบการณ์ ประวัติการฝึกอบรม และการพัฒนาความรู้ของเลขานุการบริษัท ได้ในหัวข้อ “เลขานุการบริษัทและผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี”

2. คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น ดังนี้

- คณะกรรมการชุดย่อย มีดังนี้
 - (ก) คณะกรรมการบริหาร
 - (ข) คณะกรรมการตรวจสอบ
 - (ค) คณะกรรมการสินเชื่อ
 - (ง) คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
 - (จ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
 - (ฉ) คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
- คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดมีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนการดำเนินงานที่ชัดเจน เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น
- สามารถดูจำนวนครั้งการจัดประชุมของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้ในหัวข้อ “การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ”
- บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและคณะกรรมการสรรหาแยกต่างหาก โดยคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้ทำหน้าที่รวบรวมข้อมูลต่างๆ ที่สำคัญเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท พิจารณออนุมัติ

➡ การจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริหาร ทำหน้าที่รวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ในการจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร และเสนอความเห็นเกี่ยวกับค่าตอบแทนของกรรมการต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาและเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ โดยคณะกรรมการบริหารเป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหาร โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

➡ การสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริหาร ทำหน้าที่รวบรวมข้อมูลต่างๆ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อประกอบการพิจารณาสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการ และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

3. บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- บริษัทฯ กำหนดบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ อย่างชัดเจน โดยสามารถดูรายละเอียดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละชุดได้ในหัวข้อ “คณะกรรมการชุดย่อย”

- คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อพันธกิจ วิสัยทัศน์ และค่านิยมหลักของบริษัท ซึ่งนำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร และจัดให้มีการสื่อสารระหว่างกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อรับทราบแผนการดำเนินงานของบริษัท รายงานปัญหา และหารือร่วมกันเพื่อกำหนดแนวทางแก้ไข ผ่านการจัดประชุมผู้บริหารส่วนงานและพนักงานเป็นประจำทุกเดือน รวมถึงผ่านระบบการสื่อสารภายในของบริษัท ซึ่งเป็นกลไกในการกำกับดูแลและประเมินผลการปฏิบัติงานของแต่ละส่วนงานให้เป็นไปตามแผนงาน
- คณะกรรมการบริษัท ตระหนักในบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการส่งเสริมให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัท เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัท มีความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง ด้วยการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส อันจะสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกกลุ่ม ซึ่งจะนำไปสู่ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท และผู้ถือหุ้น ดังนี้
 - ➡ กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี”
 - ➡ กำหนดนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน”
 - ➡ กำหนดนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง”
 - ➡ นำจรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระมาใช้กับบริษัท โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “จรรยาบรรณธุรกิจของกลุ่มโนมูระ”
 - ➡ มอบหมายให้ฝ่ายกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ข้อบังคับ และระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
- คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญกับการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เพื่อป้องกันมิให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน ดังนี้
 - ➡ กำหนดนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และแนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน”
 - ➡ กำหนดให้การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ของบริษัท และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของทางการและจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
 - ➡ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกเดือนและเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง เพื่อยืนยันการมีส่วนได้เสียของกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้อง

โยงกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ให้กับคณะกรรมการบริษัท ทราบทันที ก่อนที่จะมีประชุมในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน

- กำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่สามารถเข้าร่วมประชุมและออกเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันยกเว้นกรณีจำเป็นต้องขอให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียให้ข้อมูลเพิ่มเติมก็สามารถเข้าร่วมประชุมแต่ยังคงไม่สามารถออกเสียงได้
- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ลงคะแนนเสียงในวาระการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบริษัท ได้มีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างครบถ้วน
- คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน ทั้งด้านการควบคุมการดำเนินงาน การปฏิบัติงาน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่างๆ ของทางการ ดังนี้
 - มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งมีความอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบ มีหน้าที่ในการตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานภายในบริษัท เป็นไปตามกฎ ระเบียบ และนโยบายของบริษัทฯ รวมไปถึงหลักการควบคุมภายในที่ดี
 - ฝ่ายตรวจสอบภายในจะทำการประเมินความเสี่ยงในแต่ละส่วนงาน เพื่อกำหนดขอบเขต ระยะเวลา และจำนวนพนักงานที่เหมาะสมในการตรวจสอบ ปฏิบัติงานการตรวจสอบโดยเป็นไปตามมาตรฐานการตรวจสอบภายใน และนำเสนอรายงานการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท
- คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง ดังนี้
 - จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ที่ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการบริหารความเสี่ยง”
 - จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ที่ทำหน้าที่กำหนดความเสี่ยงที่สำคัญของฝ่ายงานต่างๆ
 - จัดให้มีกระบวนการประเมินผลการควบคุมภายในเพื่อบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
 - ให้คำแนะนำเพื่อปรับปรุงการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น
 - ผลการประเมินความเสี่ยงประจำปี และข้อเสนอแนะสำหรับการปรับปรุงความเสี่ยงที่ยอมรับได้ จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณา และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
 - ให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงประจำปี โดยสามารถดูรายละเอียดการบริหารความเสี่ยงประจำปี 2561 เพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง”
- คณะกรรมการบริษัท กำหนดนโยบายการแจ้งเบาะแส ซึ่งเป็นช่องทางให้พนักงาน หรือลูกค้า หรือคู่ค้า หรือบุคคลภายนอก (ผู้แจ้งเบาะแส) แสดงความคิดเห็น ข้อร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแสมายังบริษัท ตามขอบเขตที่กำหนด โดยสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายการแจ้งเบาะแส”

นอกจากนี้ สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 คณะกรรมการบริษัท ได้ดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ดังนี้

- รับทราบผลการประเมินคณะกรรมการบุคคลและทั้งคณะประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562
- รับทราบความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อผลการประเมินความเสี่ยงด้านการต่อต้านการให้และรับสินบน การทุจริต และคอร์รัปชัน (ABFC) ประจำปี 2561 และผลการประเมินความเสี่ยงโดยตนเอง (RCSA) ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562
- รับทราบผลการยืนยันการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Ethics) ของกลุ่มโนมูระ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562
- รับทราบรายงานการกำกับดูแลประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562
- รับทราบผลการประเมินการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2562

4. การประชุมคณะกรรมการ

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- บริษัทฯ จัดประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกเดือน รวมทั้งสิ้น 6 ครั้ง
- คณะกรรมการบริษัท ร่วมกันกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุมล่วงหน้าทั้งปี เพื่อให้กรรมการทุกท่านสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้อย่างพร้อมเพรียง
- กรรมการแต่ละท่านสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้ โดยคณะกรรมการบริหารร่วมกับกรรมการอิสระของบริษัทฯ จะเป็นผู้พิจารณาเรื่องที่จะบรรจุเข้าเป็นวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท
- เลขานุการบริษัท เป็นผู้จัดทำหนังสือเชิญประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุม และจัดส่งให้กรรมการทุกท่านเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันประชุม เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม
- กรรมการสามารถขอข้อมูลที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากเลขานุการบริษัท ภายในขอบเขตที่กำหนด
- ประธานคณะกรรมการบริษัท สามารถเรียกให้มีการประชุมพิเศษเพื่อพิจารณาเรื่องเร่งด่วนได้
- หากมีวาระใดที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายงานหรือหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัท จะเชิญผู้บริหารของฝ่ายงานหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นเข้าร่วมการประชุมเพื่อรายงานข้อมูลหรือชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะผู้รับผิดชอบโดยตรง และเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ได้ทำความรู้จักกับผู้บริหารของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นๆ ด้วย
- คณะกรรมการบริษัท ได้เชิญที่ปรึกษากฎหมายซึ่งเป็นผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก เพื่อชี้แจงและให้ความเห็นเกี่ยวกับคดีความของบริษัทฯ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

- ประธานที่ประชุมจัดสรรเวลาในการประชุมอย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะสามารถนำเสนอวาระการประชุมและกรรมการสามารถจะอภิปรายแสดงความคิดเห็นได้โดยทั่วถึงกัน และส่งเสริมให้กรรมการแต่ละท่านใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาและแสดงความคิดเห็นหรือตัดสินใจอย่างละเอียดรอบคอบและสร้างสรรค์ในทุกวาระการประชุม โดยเฉพาะอย่างยิ่งวาระหรือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยรวมต่อบริษัท

5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทฯ เป็นสำคัญ โดยจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคล รวมถึงกำหนดให้มีการพิจารณาผลการปฏิบัติงานในรอบปีที่ผ่านมาพร้อมกัน พร้อมทั้งกำหนดแนวทางปรับปรุงการทำงานในปีต่อไป

บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ประจำปี 2562 ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคล จำนวน 6 หัวข้อ ดังนี้

- (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- (3) การประชุมคณะกรรมการ
- (4) การทำหน้าที่ของกรรมการ
- (5) ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ
- (6) การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

ทั้งนี้ การประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะและรายบุคคล ประจำปี 2562 จะดำเนินการในช่วงเดือนธันวาคม 2562

6. คำตอบแทน

บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดคำตอบแทนกรรมการบริษัทฯ และกรรมการตรวจสอบในอัตราที่เหมาะสมและสอดคล้องกับปัจจัยต่างๆ ซึ่งได้แก่ ภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละท่าน อัตราคำตอบแทนของบริษัทฯ อื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน อัตราคำตอบแทนของบริษัทฯจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปัจจัยแวดล้อมอื่นๆ

บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดคำตอบแทนผู้บริหาร ส่วนที่เป็นเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ โดยพิจารณาจากความรับผิดชอบในการทำงาน ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา โดยเทียบเคียงกับคำตอบแทนผู้บริหารในอุตสาหกรรมเดียวกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการจ่ายผลประโยชน์อื่นๆ ซึ่งเป็นสวัสดิการพนักงาน เช่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันกลุ่ม (ประกันชีวิต อุบัติเหตุและประกันสุขภาพ) สวัสดิการเงินกู้สำหรับพนักงาน เงินสมทบกองทุนประกันสังคม การตรวจสอบสุขภาพประจำปี เป็นต้น สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- บริษัทฯ สนับสนุนให้กรรมการและพนักงานในทุกระดับเข้าอบรมพัฒนาความรู้กับวิทยากรทั้งภายในและภายนอกที่มีความรู้และความชำนาญในเรื่องที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ ได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. สภาวิชาชีพนักบัญชี สมาคมนักวิเคราะห์ และหน่วยงานหรือองค์กรอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังจัดอบรมขึ้นภายในองค์กร โดยมีบุคลากรในฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องเป็นผู้บรรยาย และยังได้เชิญบุคลากรผู้ทรงคุณวุฒิจากภายนอกมาเป็นผู้บรรยายเพิ่มเติมให้กับพนักงาน
- บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ เพื่อเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ มีแผนการอบรมคณะกรรมการทั้งคณะในช่วงครึ่งหลังของปี 2562
- บริษัทฯ กำหนดให้ฝ่ายทรัพยากรบุคคลจัดทำ “คู่มือกรรมการ” เพื่อมอบให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งจัดให้มีการสรุปข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ บริการ นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่สำคัญให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ เพื่อช่วยให้กรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่มีความเข้าใจในกิจการของบริษัทฯ ได้เร็วขึ้น ทั้งนี้ คู่มือกรรมการจะรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการและคณะกรรมการบริษัทฯ แนวทางปฏิบัติของกรรมการ การรักษาสิทธิและการจัดประชุมผู้ถือหุ้น คู่มือกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ในระหว่างปีจำนวน 1 ท่าน ซึ่งบริษัทฯ ได้มอบคู่มือกรรมการ พร้อมทั้งสรุปข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ บริการ นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่สำคัญให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่เรียบร้อยแล้ว

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากขึ้น ดังนี้

- (ก) คณะกรรมการบริษัทฯ
- (ข) คณะกรรมการบริหาร
- (ค) คณะกรรมการตรวจสอบ
- (ง) คณะกรรมการสินเชื่อ
- (จ) คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
- (ฉ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- (ช) คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด มีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนการดำเนินงานที่ชัดเจน ดังนี้

(ก) คณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 4 ท่าน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
5. นายยูจิ อิบิโนะ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
6. นายฟิลลิป วัง ลุน ซอร์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
7. รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ ¹	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
8. พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวรินทร์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
9. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
10. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

หมายเหตุ:

¹ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2562 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2562 มีมติแต่งตั้ง รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการอิสระซึ่งเป็นการแต่งตั้งกรรมการแทน นายนิมิต วงศ์จริยกุล ผู้ซึ่งแจ้งลาออกจากการเป็นกรรมการและกรรมการบริหารบริษัทฯ โดยการลาออกมีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562 โดย รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในวันที่ 4 เมษายน 2562 และได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 มีมติแต่งตั้ง รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการตรวจสอบโดยคณะกรรมการตรวจสอบในวันเดียวกันเห็นชอบเป็นเอกฉันท์แต่งตั้ง รศ. ดร.ดรุณา คุณพนิชกิจ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ

อย่างไรก็ดี กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ตามหนังสือรับรองของบริษัทฯ

1. นายสุเทพ พืตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ
3. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร
4. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร

กรรมการ 2 ใน 4 ท่านนี้ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

1. คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ อาจมอบหมายให้กรรมการท่านหนึ่งหรือหลายท่าน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทฯ ได้
2. คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทฯ ในการทำนิติกรรมต่างๆ แทนบริษัทฯ
3. คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาล และข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. กรรมการบริษัทฯ ต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยไม่ชักช้า เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้
 - 4.1 มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัทฯ ทำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญา ชื่อของคู่สัญญา ส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น
 - 4.2 ถือหุ้นในบริษัทฯ โดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี

บทบาทและอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัทฯ

1. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และดูแลการจัดส่งหนังสือนัดประชุม รวมทั้งเอกสารต่างๆ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอและทันเวลา
2. เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมถึงควบคุมการประชุมให้ปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ
3. เสนอสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการบริษัทฯ
4. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่กฎหมายกำหนดไว้โดยเฉพาะให้เป็นหน้าที่ของประธานกรรมการ

กรรมการอิสระ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีจำนวนกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. รศ. ดร.คณฐา คุณพินิจกิจ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
2. พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิเศษ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
3. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
4. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ

(ข) คณะกรรมการบริหาร

บริษัทฯ มีโครงสร้างการจัดการในรูปแบบ “คณะกรรมการบริหาร” โดยคณะกรรมการบริหารทั้งคณะมีอำนาจสูงสุดในการบริหารจัดการ (ซึ่งแตกต่างจากระบบ CEO ที่มีผู้บริหารสูงสุดเพียงท่านเดียว) ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วย กรรมการบริหารจำนวน 4 ท่าน มีอำนาจและหน้าที่ในการบริหารร่วมกัน โดยไม่มีกรรมการบริหารท่านใดมีอำนาจสูงสุด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการบริหารจำนวน 4 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการบริหาร
3. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร
4. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. มีหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย ซึ่งรวมถึงหน้าที่ดังต่อไปนี้
 - 1.1 พิจารณากำหนดนโยบาย เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ
 - 1.2 ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
 - 1.3 มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ

- 1.4 มีอำนาจอนุมัติ วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ วงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ วงเงินยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
 - 1.5 มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจวาณิชธนกิจ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
 - 1.6 กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือกการว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
 - 1.7 ขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ค่อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
 - 1.8 รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยพลัน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ทุจริต หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริต มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย และมีการกระทำที่ผิดปกติอื่น ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ
 - 1.9 แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคน กระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้ แต่ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้นจะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน
2. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

(ค) คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. รศ. ดร.ศุภา คุณพนิชกิจ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. พันเอกเรืองทรัพย์ ไขวีนทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการตรวจสอบ
3. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางสาวนภาลัย สันติเวช ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อนึ่ง รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้ทางด้านการบัญชีและสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีประสบการณ์ ดังนี้

ปี	ตำแหน่ง	บริษัท
26 เมษายน 2562 ถึง ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2561 ถึง ปัจจุบัน	กรรมการ คณะกรรมการบริหารเงิน	สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส
	กรรมการ คณะกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม	สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส
2560 ถึง ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)
	กรรมการสภาวิชาการ	มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร
	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านการบัญชี	สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
	กรรมการ คณะกรรมการการเงินและทรัพย์สิน	มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์
	อนุกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ	สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะกรรมการบริหารคณะทันตแพทยศาสตร์	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
2559 ถึง ปัจจุบัน	กรรมการ คณะกรรมการติดตาม ตรวจสอบ และประเมินผลงาน	มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีสุรนารี
2557 ถึง ปัจจุบัน	กรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ	ธนาคารแห่งประเทศไทย
2555 ถึง 2560	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)
2551 ถึง 2559	รองอธิการบดี (การบัญชีและการเงิน)	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
2546 ถึง 2550	คณบดีคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
2541 ถึง 2545	หัวหน้าภาควิชาการบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล รวมทั้งพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน
3. สอบทานกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทฯมีระบบการประเมินความเสี่ยงที่เหมาะสม มีการบริหารความเสี่ยง และติดตามการบริหารความเสี่ยงนั้น
4. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. พิจารณา คัดเลือก และเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ให้แต่งตั้งบุคคลผู้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมและมีความเป็นอิสระ เป็นผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ และเลิกจ้างผู้สอบบัญชีภายนอก พร้อมทั้งเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีภายนอกด้วย

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก โดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

6. สอบทานประเด็นเกี่ยวกับความเสี่ยงในเรื่องทุจริต การยกยอกทรัพย์สิน การคอร์รัปชัน และการตกแต่งงบการเงิน
 7. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจนำไปสู่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนกฎหมายและข้อบังคับอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าว สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
 8. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ รายงานดังกล่าว ต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อย ดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชีภายนอก
 - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย
 - รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
 9. ตรวจสอบหรือจัดการให้มีการตรวจสอบ เพื่อหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับเหตุอันควรสงสัยใดๆ ในเรื่องที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ซึ่งเกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือ บุคคลใดๆ ที่ได้กระทำหรืออาจเป็นการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรายงานผลการตรวจสอบหาข้อเท็จจริงในเบื้องต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ภายใน 30 วัน หลังจากที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีภายนอก
- ในการตรวจสอบหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับกิจกรรมใดๆ ภายในความรับผิดชอบ คณะกรรมการตรวจสอบสามารถขอข้อมูลที่ต้องการจากพนักงานของบริษัทฯ หรือบริษัทฯ ในเครือหรือผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ได้ตามสมควร พนักงานทุกคนของบริษัทฯ มีหน้าที่ให้ความร่วมมือเมื่อมีการขอข้อมูลดังกล่าว นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบสามารถขอคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญภายนอกได้ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ามีความจำเป็น
10. สอบสวนหาข้อเท็จจริงเกี่ยวกับเรื่องใดๆ ที่มีการแจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบภายในขอบเขตของหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ และกระทำการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้รับความยินยอมจากคณะกรรมการตรวจสอบ

11. ดำเนินการให้มั่นนโยบาย "การแจ้งเบาะแส" (Whistle-blowing) อย่างเพียงพอ
12. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
 - 1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 2) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
 - 3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

หากคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่กล่าวข้างต้น กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดหลักทรัพย์
13. สอบทานความถูกต้องของเอกสารอ้างอิงและแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต

การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องประชุมกันอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ตามรอบระยะรายงานงบการเงินรายไตรมาส ประธานคณะกรรมการตรวจสอบอาจเรียกประชุมเพิ่มอีกหากมีความจำเป็น

(ง) คณะกรรมการสินเชื่อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 คณะกรรมการบริหารสินเชื่อ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร โดยมีประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงเป็นประธานคณะกรรมการสินเชื่อ และผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นเลขานุการคณะกรรมการสินเชื่อ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสินเชื่อ

1. พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติในการเปิดบัญชีและการขยายวงเงิน ตลอดจนกำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณากำหนดวงเงิน
2. พิจารณากำหนดผู้มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ให้ลูกค้า ในกรณีที่เป็นหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของบริษัทฯ กำหนด
3. พิจารณากำหนดแนวทางการดำเนินการเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ และประเด็นอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ เช่น การกำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักประกันหนึ่งๆ

4. พิจารณาแต่งตั้งและกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราค่าธรรมเนียมเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
5. พิจารณาอนุมัติรายชื่อหลักทรัพย์และอัตราค่าธรรมเนียมเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities List) ซึ่งเสนอโดยคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราค่าธรรมเนียมเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์
6. พิจารณาอนุมัติรายชื่อหลักทรัพย์อ้างอิงและวงเงินหลักทรัพย์อ้างอิงที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบรายใหญ่ (Block Trade - Single Stock Futures)
7. พิจารณารายชื่อหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันและวงเงินที่บริษัทอนุญาตให้ลูกค้าวางเป็นหลักประกันในธุรกรรมอนุพันธ์
8. พิจารณากำหนดอัตราดอกเบี้ยจ่ายแก่เงินสดที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี และกำหนดอัตราดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้งอัตราดอกเบี้ยรับสำหรับธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบรายใหญ่ ตลอดจนกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมในการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตในบัญชีเครดิตบาลานซ์
9. พิจารณาคำขออื่นๆ ที่ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อตามที่ระบุไว้ในหลักเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อ

(จ) คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราค่าธรรมเนียมเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราค่าธรรมเนียมเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ทั้งหมด 3 ท่าน ประกอบด้วย

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ประธานคณะกรรมการและเลขานุการ
2. กรรมการบริหารฝ่ายปฏิบัติการ	กรรมการ
3. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หุ้นพื้นฐาน-สายงานวิจัยและบริการการลงทุน	กรรมการ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราค่าธรรมเนียมเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์

1. พิจารณาและกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาลiquidities และอัตราค่าธรรมเนียมเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ เพื่อเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อ ให้เหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยและการทำธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

2. สอบทานหลักทรัพย์และอัตราส่วนเงินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบเครดิตบาลานซ์ เป็นครั้งคราวอย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่กำหนดจากคณะกรรมการสินเชื่อ หรือเมื่อมีคำขอจากผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นกรณีๆ ไป
3. พิจารณากำหนดเขตแดนการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันในแต่ละหลักทรัพย์ ให้เหมาะสมกับสภาพคล่องและความเสี่ยงของหลักทรัพย์นั้นๆ
4. พิจารณากำหนดมาตรการในการดำเนินการ กรณีที่มีการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน

(จ) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัท มีกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 7 ท่าน ประกอบด้วย

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. กรรมการบริหาร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
2. กรรมการบริหาร-ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยง
3. ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	กรรมการ
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล	กรรมการ
5. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย	กรรมการ
6. ผู้อำนวยการร่วมฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ
7. ผู้อำนวยการร่วมฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ

คณะกรรมการบริหารสามารถแต่งตั้งสมาชิกเพิ่มเติม หรือเชิญบุคคลที่มีความรู้เฉพาะทางเข้าร่วมในที่ประชุม เพื่อแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงและการจัดการความเสี่ยง

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารอาจแต่งตั้งหรือโยกย้ายกรรมการหรือเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการได้ตามความเหมาะสม

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณากำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ตลอดจนการบังคับใช้นโยบายการบริหารความเสี่ยงนั้น
2. พิจารณากำหนดแนวทางหรือขั้นตอนในการบริหารความเสี่ยงของบริษัท และกำหนดให้มีการปฏิบัติตามแนวทางหรือขั้นตอน
3. ตรวจสอบถึงประสิทธิภาพของวิธีการที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
4. ทบทวนและอนุมัติผลการประเมินความเสี่ยงของบริษัท ซึ่งประกอบด้วย การประเมินความเสี่ยงด้วยตนเอง (Risk and Control Self-Assessment หรือ RCSA) และการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและคอร์รัปชัน (Fraud and Corruption Risk Assessment)
5. ส่งเสริมความตระหนักถึงการจัดการความเสี่ยงในการดำเนินงาน
6. ให้ความรู้และการฝึกฝนในการลดความเสี่ยง
7. รายงานผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหาร

(ข) คณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินจำนวน 5 ท่าน จาก 4 ฝ่าย อ้างอิงจากรายงานการประชุมคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ครั้งที่ 5/2562 วันที่ 12 มีนาคม 2562 ประกอบด้วย

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. กรรมการบริหาร	สมาชิก
2. ผู้แทนจากฝ่ายกำกับดูแล	ประธาน และสมาชิก
3. ผู้แทนจากฝ่ายกฎหมาย	สมาชิก
4. ผู้แทนจากฝ่ายบริหารความเสี่ยง	สมาชิก

การประชุม

การประชุมคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินจะจัดขึ้นอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ทั้งนี้ อาจจัดให้มีการประชุมเพิ่มเติมได้กรณีที่มีเหตุเร่งด่วน หรือสมาชิกมีการร้องขอ โดยประธานจะเรียกประชุมด้วยการแจ้งวันเวลาประชุมให้คณะกรรมการทราบทาง e-mail

องค์ประชุมจะต้องมีสมาชิกอย่างน้อยสามในสี่ของที่ประชุม

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

1. พิจารณานโยบายหลัก และนโยบายรอง รวมถึงวิธีปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่างๆ ตามที่กฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินกำหนด โดยนโยบายต่างๆ จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร
2. ทบทวนนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินทุกปี
3. ปรับปรุงนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายที่แก้ไขใหม่
4. พิจารณารายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยของลูกค้าก่อนส่งรายงานดังกล่าวไปยังสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.)
5. จัดให้มีแนวทางปฏิบัติงาน เพื่อเป็นมาตรฐานในการป้องกันการทำธุรกรรมของลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
6. จัดให้มีการอบรมพนักงานประจำปี เพื่อให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

(1) กรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริหาร จะเป็นผู้รวบรวมข้อมูลต่างๆ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใสไม่ต่างพร้อย มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวม มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการ ตลอดจนมีเวลาที่สามารถปฏิบัติหน้าที่เพื่อเสริมสร้างให้บริษัท มีคณะกรรมการที่เข้มแข็ง และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้น ต่อ 1 เสียง
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละท่าน หรือคราวละหลายท่าน ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงที่มีตามข้อ 1 ทั้งหมดจะแบ่งคะแนนเสียงแก่ท่านใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

การแต่งตั้งกรรมการแทน

- (1) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการบริษัท เลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการบริษัท คราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน และมติของคณะกรรมการบริษัท ในการเลือกกรรมการข้างต้นต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
- (2) ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็น จนกว่าคณะกรรมการบริษัท ชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้กรรมการพ้นจากตำแหน่ง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการบริษัท ชุดใหม่ภายใน 1 เดือน นับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
- (3) กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของคณะกรรมการบริษัท ได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้จัดประชุมภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม บุคคลที่จะเข้าเป็นกรรมการแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทนเท่านั้น

กรรมการอิสระ

บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

- (1) บริษัทฯ ต้องมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 ท่าน
- (2) กรรมการอิสระแต่ละท่านของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้อำนาจอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มียืม หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดย

อนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นำรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปี ก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

(2) กรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจเลือกตั้งกรรมการจำนวนหนึ่ง เป็นกรรมการบริหาร

(3) กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการบริษัทฯ

บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบที่มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

1. ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ

2. เป็นกรรมการอิสระตามคำนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้กำหนด **และต้อง**
 - (1) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง **และ**
 - (2) ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
3. มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
4. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

(4) **เจ้าหน้าที่บริหาร**

คณะกรรมการบริหาร เป็นผู้พิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นเจ้าหน้าที่บริหาร

(5) **จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นใหญ่**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มโนมูระซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
1. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายยูจิ ฮิบินะ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร
4. นายฟิลลิป วิง ลุน ชอว์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ ไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ กำหนดนโยบายป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายใน และได้เผยแพร่ให้พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการบริษัทฯ ได้รับทราบ

บริษัทฯ ได้เผยแพร่นโยบายดังกล่าวไว้ในระบบอินทราเน็ตที่ใช้ภายในบริษัทฯ เพื่อให้พนักงานทุกคนสามารถศึกษาและทำความเข้าใจ อีกทั้งเน้นย้ำให้พนักงานทุกคนตระหนักและพึงยึดถือปฏิบัติตาม โดยมีการอบรมและส่ง e-mail เพื่อย้ำเตือนพนักงานอย่างสม่ำเสมอ

กรณีที่มีการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ดังกล่าว บริษัทฯ จะตรวจสอบหาข้อเท็จจริงในเชิงลึก และหาแนวทาง/มาตรการป้องกัน เพื่อให้มั่นใจว่าไม่มีการปฏิบัติที่ไม่ถูกต้องหรือขัดกับเกณฑ์ดังกล่าว

ในการกำกับดูแลสำหรับครึ่งปีแรกของปี 2562 ไม่พบว่ามีกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบแต่อย่างใด

นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการป้องกันไม่ให้พนักงานและผู้บริหารนำข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงานไปใช้เพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อใช้เป็นแนวทางกำกับดูแล ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานทุกคนจะต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เฉพาะที่บริษัทฯ เท่านั้น ทั้งนี้ สำหรับหลักทรัพย์ไทย บริษัทฯ อนุญาตให้เปิดได้เฉพาะบัญชีเงินสด โดยสามารถดำเนินธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ได้ สำหรับหลักทรัพย์ต่างประเทศ บริษัทฯ อนุญาตให้เปิดบัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Cash Balance-FI) ได้ที่บริษัทเท่านั้น ยกเว้น คณะกรรมการบริหารและพนักงานในฝ่ายกำกับดูแล และพนักงานในสายงานบริหารด้านวาณิชธนกิจ สำหรับบัญชีซื้อขายตราสารหนี้ พนักงานสามารถเปิดบัญชีซื้อขายตราสารหนี้กับบริษัทฯ หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นได้
2. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานต้องรายงานการซื้อขายของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานให้ฝ่ายกำกับดูแลรับทราบ เมื่อได้รับการร้องขอ
3. บริษัทฯ กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้รับทราบ
4. บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงานซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ เป็นระยะเวลา 45 วัน นับจากวันสิ้นสุดของงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการของบริษัทฯ จะต้องไม่ซื้อหรือขายหุ้นของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ได้รับเอกสารการประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบงบการเงินรายไตรมาสหรือรายเดือนจนถึงวันที่ประกาศงบการเงินต่อสาธารณชน
5. บริษัทฯ ห้ามพนักงานซื้อขายหุ้น Nomura Holdings, Inc. (หุ้น NHI) รวมถึงหลักทรัพย์ที่มีการแจ้งห้ามโดยกลุ่มโนมูระ
6. บริษัทฯ ห้ามพนักงานขายหลักทรัพย์ที่มีอายุการถือครองในบัญชีน้อยกว่า 30 วัน

7. บริษัทฯ ห้ามพนักงานทุกคนจ้องซื้อหลักทรัพย์/ตราสารหนี้ที่บริษัทฯ อยู่ระหว่างการให้บริการทางการเงินหรือด้านวาณิชธนกิจ เช่น ในฐานะเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จัดการออกตราสารหนี้ หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ แม้หลักทรัพย์นั้นจะยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ก็ตาม
8. บริษัทฯ ห้ามพนักงานและบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ซื้อขายหลักทรัพย์/ตราสารหนี้ใดๆ โดยที่พนักงานและบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ นั้นทราบหรือควรทราบว่าสายงานวิจัยหลักทรัพย์ และ/หรือ สายงานวิจัยและบริการการลงทุน กำลังอยู่ระหว่างจัดทำข้อมูลของหลักทรัพย์/ตราสารหนี้ นั้น เช่น เข้าพบบริษัทจดทะเบียน หรือมีแผนงานที่จะเผยแพร่รายงานวิจัยของหลักทรัพย์/ตราสารหนี้ นั้น
9. บริษัทฯ ห้ามพนักงาน และบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่ทราบหรือควรทราบข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนทั่วไป หรือข้อมูลภายในของหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ ซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารหนี้ดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าพนักงานและบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ นั้นจะทำงานในฝ่ายงานที่มีข้อมูลหรือไม่ก็ตาม
10. ฝ่ายกำกับดูแลของบริษัทฯ จะเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดข้างต้น

มาตรการลงโทษ

หากบริษัทฯ พบว่า พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ ใช้ข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ส่วนตน จะถือว่าพนักงานและผู้บริหารละเมิดทางวินัย ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาลงโทษพนักงานและผู้บริหารนั้นตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด

“พนักงาน” หมายถึง พนักงานซึ่งเป็นลูกจ้างประจำและลูกจ้างชั่วคราวที่มีสัญญาจ้างไม่ต่ำกว่า 3 เดือน รวมถึงกรรมการที่ปฏิบัติงานเต็มเวลาทุกคน

9.6 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

(1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทฯ ใช้บริการสอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยมีค่าบริการสอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2562 จำนวนเงิน 1,600,000 บาท และค่าบริการ สำหรับการประเมินผลการบังคับใช้มาตรฐานการบัญชี TFRS 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงินต่อยอดคงเหลือทางบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวนเงิน 350,000 - 400,000 บาท รวมทั้งสิ้นประมาณ 2,000,000 บาท (หมายเหตุ: บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อย)

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลา 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้จ่ายค่าบริการสอบบัญชีแล้วจำนวน 352,978 บาท

(2) ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

บริษัทฯ ไม่มีการใช้บริการอื่นใดจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ในรอบระยะเวลา 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

9.7 การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ไปปรับใช้

คณะกรรมการบริษัท มีการพิจารณาและมีความเห็นให้นำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 มาปรับใช้ให้เหมาะสมกับบริบทของบริษัทฯ เป็นประจำทุกปี โดยคณะกรรมการบริษัท จะพิจารณารายงานการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ และผลการทบทวนนโยบายอย่างน้อยปีละครั้ง เพื่อให้แน่ใจว่ามีแนวทางปฏิบัติงานให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานรับทราบและปฏิบัติตามเพื่อนำพาบริษัทฯ สร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืนเพิ่มเติมจากการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่นักลงทุน

เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการบริษัท มีการทบทวนและอนุมัตินโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี 2562 เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีแผนดำเนินการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้เป็นปัจจุบันในช่วงปลายปี 2562

9.8 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมสำหรับรอบ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้งการจัดประชุม/ เข้าร่วมประชุม
1. นางวรัญี พรหมเชษฐ ¹	ประธานกรรมการตรวจสอบ	2/1
2. รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ ²	ประธานกรรมการตรวจสอบ	2/1
3. พันเอกเรืองทรัพย์ โสมวินทะ	กรรมการตรวจสอบ	2/2
4. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบ	2/2

หมายเหตุ

¹นางวรัญี พรหมเชษฐ ได้พ้นจากตำแหน่งประธานคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ เนื่องจากครบวาระและไม่ประสงค์ที่จะกลับเข้าเป็นกรรมการอีกต่อไป โดยมีผลในวันที่ 26 เมษายน 2562

²ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2562 วันที่ 26 เมษายน 2562 ได้มีมติแต่งตั้ง รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ เป็นกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบได้เห็นชอบเป็นเอกฉันท์ให้แต่งตั้ง รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ แทนนางวรัญี พรหมเชษฐ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2562 เป็นต้นไป

จำนวนเรื่องที่คณะกรรมการสินเชื่อพิจารณา และจำนวนเรื่องที่กรรมการแต่ละท่านร่วมพิจารณาสำหรับรอบ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

รายชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	จำนวนเรื่องที่คณะกรรมการพิจารณา/กรรมการร่วมพิจารณา
1. นายชินยะ โยโกยาม่า	ประธานคณะกรรมการ	151/147
2. นายสุเทพ พิตกานนท์	กรรมการ	151/145
3. นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการ	151/142
4. นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการ	151/134
5. นายนิมิต วงศ์จริยกุล ¹	กรรมการ	151/29

¹ นายนิมิต วงศ์จริยกุล ลาออกจากการเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม มีผลในวันที่ 7 มีนาคม 2562

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมสำหรับรอบ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้งการจัดประชุม/เข้าร่วมประชุม
1. ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ประธานคณะกรรมการและเลขานุการ	1/1
2. กรรมการบริหาร-ฝ่ายปฏิบัติการ	กรรมการ	1/1
3. ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หุ้นพื้นฐาน-สายงานวิจัยและปฏิบัติการลงทุน	กรรมการ	1/1

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมสำหรับรอบ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้งการจัดประชุม/เข้าร่วมประชุม
1. กรรมการบริหาร-ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	3/2
2. กรรมการบริหาร-ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
3. ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
4. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
5. ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/2
6. ผู้อำนวยการร่วมฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
7. ผู้อำนวยการร่วมฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3

จำนวนครั้งการจัดประชุมคณะกรรมการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมสำหรับรอบ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ	จำนวนครั้งการจัดประชุม/ เข้าร่วมประชุม
1. กรรมการบริหาร	สมาชิก	9/7
2. ผู้แทนจากฝ่ายกำกับดูแล	ประธานและสมาชิก	9/9
3. ผู้แทนจากฝ่ายกฎหมาย	สมาชิก	9/6
4. ผู้แทนจากฝ่ายบริหารความเสี่ยง	สมาชิก	9/9

10. ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร

นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีอุดมการณ์ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรมและโปร่งใส ไม่เพียงให้ความสำคัญด้านเศรษฐกิจซึ่งเป็นปัจจัยพื้นฐานของภาคธุรกิจหรือผลตอบแทนจากการประกอบธุรกิจแต่เพียงเท่านั้น แต่ยังให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปด้วย เพื่อนำไปสู่การพัฒนาอย่างยั่งยืนขององค์กร (Sustainable Development)

บริษัทฯ มีนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร โดยมีหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ดังนี้

หลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคม

1. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ มีอุดมการณ์ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรมและโปร่งใสโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งบริษัทฯ ยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายและก่อให้เกิดความเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจ คำนึงถึงประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรมย่อมก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้เกี่ยวข้อง อันจะส่งผลดีต่อกิจการในระยะยาว เพื่อการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ ที่สอดคล้องกับกฎหมาย และการแข่งขันที่เป็นธรรม ตลอดจนให้ความร่วมมือกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ

บริษัทฯ คำนึงถึงความเสมอภาค เป็นธรรม ไม่เอารัดเอาเปรียบและมีความซื่อสัตย์ในการดำเนินธุรกิจ รักษาผลประโยชน์ร่วมกับลูกค้า ผู้ถือหุ้น และทุกภาคส่วนในห่วงโซ่อุปทาน (Business Chain) โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์อื่นที่ได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง เพื่อให้เป็นไปตามพื้นฐานของการดำเนินธุรกิจที่ดี มีธรรมาภิบาล สอดคล้องกับหลักมาตรฐานสากล

2. การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

บริษัทฯ จัดทำ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน (Anti-Bribery and Corruption Policy)” ขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งประกาศบังคับใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน และถือนโยบายดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ โดยกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมไปถึงบุคลากรที่กระทำการแทนบริษัทฯ ถือปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด

บริษัทฯ กำหนดให้มีการทบทวนนโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชันเป็นประจำทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย รวมถึงข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ บริษัทฯ กำหนดให้มีการอบรมประจำปี เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในแนวทางการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพและโปร่งใส อันจะสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ซึ่งจะนำไปสู่ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ พนักงาน และผู้ถือหุ้นโดยรวม

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ มีนโยบายด้านการเคารพในสิทธิมนุษยชน (Human Rights) ขึ้นพื้นฐานของบุคคล โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

- บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการคุ้มครองศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ สิทธิและเสรีภาพของบุคคล โดยไม่กระทำการเลือกปฏิบัติกับบุคคล (Non-Discrimination) อันเนื่องมาจาก เพศ เชื้อชาติ ศาสนา เผ่าพันธุ์ สังคม หรือสัญชาติ สถานะของบุคคล สถานะทางเศรษฐกิจหรือสังคม
- บริษัทฯ คำนึงถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของบุคคล ในการกำหนดนโยบาย แนวทางปฏิบัติและการดำเนินการต่างๆ ภายในบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีแนวทางปฏิบัติในการสอบสวนข้อเท็จจริง ในกรณีตรวจสอบพบว่าการกระทำละเมิดสิทธิมนุษยชนเกิดขึ้น บริษัทฯ จะดำเนินการใดๆ เพื่อระงับการกระทำดังกล่าว และหาแนวทางป้องกันมิให้มีการละเมิดสิทธิมนุษยชนเกิดขึ้นภายในบริษัทฯ

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ มีนโยบายปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมายแรงงานกำหนดไว้ โดยมีแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- (1) การใช้แรงงาน: บริษัทฯ จะไม่ใช้แรงงานที่ถูกบังคับหรือไม่เต็มใจไม่ว่ากรณีใดๆ รวมถึงไม่จ้างแรงงานเด็ก หรือบุคคลที่อายุต่ำกว่า 18 ปี ทำงานในสถานที่ที่มีลักษณะเป็นอันตราย
- (2) ค่าตอบแทนและสิทธิประโยชน์: บริษัทฯ จะจ่ายค่าจ้าง ค่าชดเชยและสิทธิประโยชน์ที่ลูกจ้างพึงได้รับตามกฎหมายให้กับแรงงานอย่างถูกต้องและเป็นธรรม
- (3) การปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน: บริษัทฯ จะปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อลูกจ้าง และปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งเป็นมาตรฐานขั้นต่ำ ในเรื่องการจ้างงาน การจ่ายค่าตอบแทน การเข้ารับการอบรม การเลื่อนตำแหน่ง การเลิกจ้างหรือการให้ออกจากงาน
- (4) ด้านมนุษยธรรม: บริษัทฯ เคารพในสิทธิและเสรีภาพของลูกจ้าง และห้ามมิให้มีการกระทำอันเป็นการละเมิดทางร่างกายและจิตใจ หรือคุกคาม ข่มขู่ในลักษณะใดๆ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมายแรงงานกำหนดไว้ทุกประการ

5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความซื่อสัตย์และยึดมั่นในจรรยาบรรณธุรกิจซึ่งถือเป็นสิ่งสำคัญสูงสุด โดยเฉพาะสำหรับผู้ให้บริการทางการเงิน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้าและผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง และเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centricity) โดยตั้งใจส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่ดีให้กับลูกค้าทุกกลุ่มทุกระดับ ทั้งการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนใหม่ เพื่อตอบสนองความต้องการในการทำธุรกรรมทางการเงินของลูกค้าที่ครบวงจรและหลากหลาย การปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการดำเนินงาน รวมไปถึงการจัดทำโครงการส่งเสริมการขายและการตลาด เพื่อให้สิทธิประโยชน์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างประโยชน์อย่างแท้จริงให้กับลูกค้า พร้อมทั้งพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่มีมาตรฐานเป็นไปตามหลักสากล ภายใต้หลักการสร้างความพึงพอใจต่อลูกค้า ดังนี้

(1) การรับรู้และเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการโดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centricity) จึงใส่ใจกับความต้องการของลูกค้ามาเป็นอันดับแรก บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า (Suitability Test) เพื่อให้บริษัทฯ รู้จักลูกค้า อันจะเป็นประโยชน์ในการให้คำแนะนำด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าและนำไปสู่การตัดสินใจลงทุนที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า

(2) การพัฒนาบุคลากร

- บริษัทฯ มีนโยบายจัดหาทรัพยากรบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์เหมาะสมกับตำแหน่งงาน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายสร้างที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนด้วยการให้โอกาสบุคลากรที่ไม่เคยมีประสบการณ์มาเข้ารับการฝึกอบรมความรู้เพื่อเป็นที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน ที่มีคุณภาพเพียงพอ และสามารถให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าอย่างเหมาะสม
- บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาความรู้ความสามารถและทักษะของพนักงานด้วยการจัดอบรมให้แก่พนักงานเพื่อทบทวนและเพิ่มพูนความรู้อันเป็นประโยชน์ต่อการทำงานและต่อตัวพนักงานเอง รวมถึงการจัดอบรมให้แก่ที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนเพื่อทบทวนและเพิ่มพูนความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเป็นประโยชน์ในการแนะนำข้อมูลการลงทุนแก่ลูกค้า
- บริษัทฯ มุ่งเน้นให้พนักงานทุกคนมีมาตรฐานความรู้และความสามารถอย่างมืออาชีพในการปฏิบัติงาน มีความรับผิดชอบต่อ และรักษาระดับความสามารถในการปฏิบัติงาน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ เป็นสำคัญ

(3) การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุน

- บริษัทฯ มีนโยบายเปิดโอกาสให้ที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนรวมถึงลูกค้า พบปะกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนได้โดยตรง อันจะเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนที่มีคุณภาพ อีกทั้งยังเป็นโอกาสให้บริษัทจดทะเบียนมีช่องทางเพิ่มเติมในการพบปะกับนักลงทุน
- บริษัทฯ มีนโยบายให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอผ่านรูปแบบงานสัมมนาต่างๆ เพื่อพัฒนาศักยภาพของลูกค้า ตลอดจนมีนโยบายสื่อสารข้อมูลข่าวสารที่มีผลกระทบต่อการลงทุนของลูกค้าอย่างทันทั่วถึง ผ่านช่องทางการสื่อสารต่างๆ ที่เข้าถึงได้สะดวกในวงกว้างและสอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของลูกค้า
- บริษัทฯ มีนโยบายนำเสนอบทวิเคราะห์ที่สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน โดยยึดถือความถูกต้องของข้อมูลเป็นหลัก
- บริษัทฯ มีนโยบายจัดหาเครื่องมือที่หลากหลายในการทำธุรกรรมการลงทุน และปรับปรุงระบบงานให้มีความทันสมัยและมีความปลอดภัย เพื่อให้ลูกค้าทำธุรกรรมได้อย่างต่อเนื่อง

(4) การดำเนินกิจการด้วยหลักความเป็นธรรม

- บริษัทฯ มีนโยบายให้ข้อมูลข่าวสารที่เป็นความจริง ถูกต้อง ชัดเจน ตรงประเด็น และเชื่อถือได้ให้แก่ลูกค้าเท่านั้น ทั้งในรูปเอกสารหรือด้วยการบอกกล่าวในนามของบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีนโยบายปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดให้มีการตรวจสอบผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงสื่อต่างๆ ที่ออกโดยบริษัทฯ อย่างถี่ถ้วนก่อนทุกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจในมาตรฐานการบริการ ว่าเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลหลักสากล และถูกต้องตามกฎหมายระเบียบและข้อกฎหมายทุกประการ โดยยึดประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- บริษัทฯ มีนโยบายรักษาความลับของลูกค้า โดยข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวกับลูกค้าทั้งหมดจะถูกพิจารณาและเก็บรักษาเป็นความลับที่สุด สำหรับการเข้าถึงข้อมูลของลูกค้า บริษัทฯ กำหนดให้มีลำดับชั้นและผู้ที่ได้รับผิดชอบชัดเจน
- บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจกับลูกค้า อย่างยุติธรรมและมีจริยธรรม โดยมีนโยบายปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาที่ได้ตกลงร่วมกันและตามที่กฎหมายกำหนด

(5) การสื่อสารระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า

- บริษัทฯ มีนโยบายสื่อสารกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอผ่านช่องทางที่หลากหลายตามความต้องการของลูกค้า เพื่อให้ลูกค้ารับทราบข้อมูลที่ต้องการและเป็นปัจจุบัน รวมถึงแจ้งเตือนสิทธิและผลประโยชน์ที่ลูกค้าได้รับจากบริษัทฯ และหลักทรัพย์ที่ลูกค้าลงทุน
- บริษัทฯ มีนโยบายรับฟังความคิดเห็นของลูกค้า ตลอดจนการร้องเรียนเกี่ยวกับการดำเนินการต่างๆ

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มีนโยบายดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคมที่เป็นรูปธรรม โดยมีแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- (1) ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด ควบคู่ไปกับการพัฒนามาตรฐานการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อม
- (2) ให้การสนับสนุนผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพ และไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสุขภาพอนามัยของลูกค้าและสังคม
- (3) ให้ความสำคัญกับการเสริมสร้างความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงานอย่างเหมาะสม และได้มาตรฐาน
- (4) ให้ความสำคัญกับการประหยัดทรัพยากรโลก ด้วยการใช้จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ภายในบริษัทฯ และระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า พร้อมทั้งส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการ e-dividend และ e-confirmation แทนการใช้กระดาษ ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกรวดเร็วในการแจ้งข่าวสารให้กับลูกค้า ลูกค้าสามารถรับเงินปันผลและทราบข้อมูลการลงทุนได้อย่างรวดเร็ว เอกสารไม่สูญหาย และลดการเดินทางไปทำธุรกรรมที่ธนาคาร
- (5) มุ่งพัฒนาระบบบริหารจัดการและสร้างวัฒนธรรมองค์กรในการใช้ทรัพยากรธรรมชาติและพลังงานอย่างประหยัด คุ่มค่า และมีประสิทธิภาพ เพื่อให้พนักงานในบริษัทฯ ตระหนักถึงปัญหาสิ่งแวดล้อมด้วยการสนับสนุนการลดการใช้ทรัพยากร (Reduce) และการนำกลับมาใช้ใหม่ (Reuse)

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทฯ มีเจตนารมณ์ที่จะดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับความรับผิดชอบต่อสังคม โดยยึดมั่นในหลักจริยธรรมทางธุรกิจและการกำกับดูแลกิจการที่ดี การดำเนินกิจกรรมของบริษัทฯ มุ่งเน้นการมีส่วนร่วมของพนักงานด้วยจิตอาสา เพื่อปลูกฝังจิตสำนึกกับการรับผิดชอบต่อสังคมแก่พนักงานในองค์กรทุกระดับอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ มีนโยบายสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคมตามวาระและโอกาสต่างๆ โดยมุ่งหวังให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อสังคมและชุมชน ดำเนินกิจกรรมที่สร้างสรรค์และอำนวยความสะดวกในการช่วยสนับสนุนกิจกรรมของหน่วยงานต่างๆ ด้วยมุ่งหวังว่าจะเป็นส่วนหนึ่งของการส่งเสริมสังคมไทยให้เข้มแข็ง เพื่อเสริมสร้างรากฐานสังคมของประเทศไทยให้ยั่งยืนต่อไป

8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม
สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ มีนโยบายสร้างสรรค์ พัฒนา และเพิ่มขีดความสามารถในการมุ่งสู่องค์กรแห่งนวัตกรรม และมีนโยบายในการปรับปรุงและพัฒนาระบบงานและเทคโนโลยีให้มีความทันสมัย เพื่อให้ลูกค้าได้รับบริการที่มีคุณภาพและตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างแท้จริง ใช้โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการจัดสรรและการบริหารทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งครอบคลุมถึงการจัดสรรทรัพยากรให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจด้วย

การเปิดเผยการปฏิบัติ

ในรอบระยะเวลา 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีการดำเนินงานที่สำคัญเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจ 8 ข้อ ตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

1. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ เข้าร่วมโครงการ “วันแห่งแนวคิดการก่อตั้งบริษัท วัฒนธรรมและปรัชญาการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนของกลุ่มโนมูระ” (Nomura Founding Principles and Corporate Ethics Day) ทุกวันที่ 3 สิงหาคม ของทุกปี เพื่อเป็นการย้อนคิดทบทวนและตระหนักถึงวัฒนธรรมและปรัชญาของกลุ่มโนมูระ ตามแนวคิดการดำเนินธุรกิจเมื่อครั้งก่อตั้งธุรกิจและจากบทเรียนที่ได้รับจากความผิดพลาดในอดีต เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความผิดพลาดที่เคยเกิดขึ้นในช่วง 90 ปี ที่กลุ่มโนมูระดำเนินกิจการ โดยในปี 2562 บริษัทฯ มีพนักงานร่วมโครงการทั้งสิ้นร้อยละ 100 ของจำนวนพนักงาน ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2562

2. การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC-Certified Company) เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2558 และเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับการรับรองการต่ออายุการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติดังกล่าว โดยใบรับรองดังกล่าวจะมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่มีมติให้การรับรอง

บริษัทฯ ได้ประกาศใช้ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน” ในปี 2560 โดยกำหนดให้มีการทบทวนทุกปี สำหรับปี 2562 อยู่ระหว่างการทบทวนเพื่อให้แน่ใจว่านโยบายดังกล่าวเป็นปัจจุบัน และมีการจัดอบรมประจำปีเพื่อให้พนักงานทุกคนรับทราบและทำความเข้าใจนโยบายดังกล่าว

สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหัวข้อ “นโยบายต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน”

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

ในการดำเนินงานในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ไม่มีการกระทำการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน (Human Rights) โดยคำนึงถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของบุคคล รวมทั้งไม่เลือกปฏิบัติกับบุคคล (Non-Discrimination) ของพนักงานทุกระดับ และบุคคลที่บริษัทฯ ติดต่อด้วยทุกราย

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

ในการดำเนินงานในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมตามหลักสากล สอดคล้องตามกฎหมายแรงงานกำหนดไว้ และไม่มีความเกี่ยวข้องกับแรงงาน ดังนี้

- บริษัทฯ ไม่มีการใช้แรงงานที่ถูกบังคับหรือไม่เต็มใจไม่ว่ากรณีใดๆ ไม่จ้างแรงงานเด็ก หรือบุคคลที่อายุต่ำกว่า 18 ปี ทำงานในสถานที่ที่มีลักษณะเป็นอันตราย
- บริษัทฯ จ่ายค่าจ้าง ค่าชดเชยและสิทธิประโยชน์ที่ลูกจ้างพึงได้รับตามกฎหมายให้กับแรงงานอย่างถูกต้องและเป็นธรรม
- บริษัทฯ ปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อลูกจ้างทั้งชายและหญิง และปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน ทั้งในเรื่องการจ้างงาน การจ่ายค่าตอบแทน การเข้ารับการอบรม การเลื่อนตำแหน่ง การเลิกจ้าง หรือการให้ออกจากงาน
- บริษัทฯ เคารพในสิทธิและเสรีภาพของลูกจ้าง ไม่มีการกระทำอันเป็นการละเมิดทางร่างกายและจิตใจ หรือคุกคาม ช่มชู้ในลักษณะใดๆ

5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างประโยชน์อย่างแท้จริงให้กับลูกค้า พร้อมทั้งมุ่งเน้นการเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนที่มีมาตรฐานเป็นไปตามหลักสากล โดยมีการดำเนินงานที่สำคัญ ดังนี้

(1) การรับรู้และเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า

บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า (Suitability Test) พร้อมทั้งกำหนดให้มีหลักเกณฑ์ของแต่ละผลิตภัณฑ์เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าที่ยอมรับได้ อันจะเป็นประโยชน์ในการให้คำแนะนำด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้า และนำไปสู่การตัดสินใจลงทุนที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า

(2) การพัฒนาบุคลากร

- บริษัทฯ จัดหาทรัพยากรบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์เหมาะสมกับตำแหน่งงาน
- บริษัทฯ สร้างที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: "FA") ผ่านโครงการ Young Talent Financial Advisor ด้วยการให้โอกาสบุคลากรที่ไม่เคยมีประสบการณ์มาเข้ารับการฝึกอบรมความรู้เพื่อเป็น FA ที่มีคุณภาพ สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2562 บริษัทฯ ได้จัดโครงการดังกล่าวจำนวน 2 รุ่น
- บริษัทฯ ส่งเสริมการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านความรู้ความชำนาญในสาขาวิชาชีพต่างๆ และความรู้ทั่วไป รวมถึงทักษะต่างๆ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาบุคลากรทุกสายงานทุกระดับให้มีศักยภาพในการทำงานที่เหมาะสมกับตำแหน่ง โดยการจัดอบรมและสัมมนาโดยวิทยากรที่มีความรู้ความสามารถจากทั้งภายในและภายนอกองค์กร เช่น ความรู้ทางด้านกฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับของทางการและการกำกับดูแล มาตรฐานทางการเงินและการบัญชี ทักษะการขายและการแนะนำการลงทุน การ

วิเคราะห์หลักทรัพย์ มาตรฐานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และมาตรฐาน ISO เป็นต้น รวมถึงการพัฒนาความสามารถด้านการบริหารเพื่อเสริมสร้างศักยภาพของพนักงานในการตอบสนองต่อกลยุทธ์และเป้าหมายของบริษัท ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อรองรับการเติบโตของบริษัท ในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาพนักงานทุกราย โดยจัดหลักสูตรฝึกอบรมความรู้ความสามารถหลัก และสนับสนุนให้พนักงานทุกรายปฏิบัติงานได้สอดคล้องกับวัฒนธรรมองค์กรเป็นอย่างดี เช่น การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ การจัดอบรมเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ของบริษัทฯ รวมถึงจัดอบรมเพื่อสนับสนุนให้พนักงานสอบได้คุณวุฒิวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น หลักสูตรผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner: IP) เป็นต้น

บริษัทฯ มีแนวทางในการพัฒนาบุคลากรที่หลากหลาย เช่น ส่งเสริมให้พนักงานเพิ่มพูนความรู้ให้ตนเองผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น ระบบอินทราเน็ตของบริษัทฯ Facebook Page: Nomura Direct หรือ Line Official: @NomuraDirect สื่อวีดิโอจากผู้มีประสบการณ์ภายในบริษัทฯ (Video Training) การสอนงานโดยหัวหน้างาน (Coaching) การเรียนรู้จากการปฏิบัติงานจริง (On-the-Job Training) การศึกษาดูงานทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ (Company Visit) การถ่ายทอดความรู้ระหว่างเพื่อนร่วมงาน (Sharing) และการเรียนรู้ร่วมกันระหว่างผู้บริหารและพนักงาน (Learning)

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถในการทำงาน จำนวน 62 หลักสูตร รวม 661 ชั่วโมง คิดเป็นอัตราการฝึกอบรมพนักงานเฉลี่ยคนละประมาณ 2.23 ชั่วโมงต่อครั้งปี และมีค่าใช้จ่ายในการฝึกอบรมรวมทั้งสิ้น 319,234.84 บาท

(3) การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุน

- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้พบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท จัดทะเบียนทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ผ่านโครงการ CNS Corporate Access เพื่อรับทราบและสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจโดยตรงจากผู้บริหารระดับสูง อันเป็นการส่งเสริม สนับสนุน และให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพแก่นักลงทุนและ FA ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี

โดยในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 3 บริษัท

- บริษัทฯ ให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอโดยวิทยากรผู้เชี่ยวชาญทั้งภายในและภายนอกบริษัทฯ ทั้งหุ้น อนุพันธ์ และกองทุนรวม เป็นประจำทุกเดือน รวมทั้งสิ้น 19 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมกิจกรรมสัมมนากว่า 750 คน เพื่อพัฒนาศักยภาพของลูกค้า พร้อมทั้งสื่อสารข้อมูลข่าวสารที่มีผลกระทบต่อการลงทุนของลูกค้าอย่างทันทั่วถึง

- บริษัทฯ นำเสนอบทวิเคราะห์ที่สอดคล้องกับความต้องการของนักลงทุน โดยยึดถือความถูกต้องของข้อมูลเป็นหลัก
- บริษัทฯ พัฒนาเครื่องมือที่หลากหลายในการทำธุรกรรมการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าทำธุรกรรมได้อย่างต่อเนื่อง

(4) การดำเนินกิจการด้วยหลักความเป็นธรรม

- บริษัทฯ จัดทำเอกสารและให้ข้อมูลข่าวสารที่เป็นความจริง ถูกต้อง ชัดเจน ตรงประเด็น และเชื่อถือได้ให้แก่ลูกค้า
- บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
- บริษัทฯ ตรวจสอบผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงสื่อต่างๆ ที่ออกโดยบริษัทฯ อย่างถี่ถ้วนก่อนทุกครั้ง เพื่อให้เกิดความมั่นใจในมาตรฐานการบริการ ว่าเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล หลักสากล และถูกต้องตามกฎหมายและข้อกฎหมายทุกประการ โดยยึดประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- ข้อมูลของลูกค้าจะถูกเก็บรักษาเป็นความลับ โดยบริษัทฯ จำกัดบุคคลที่สามารถเข้าถึงข้อมูลลูกค้าได้เฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องเท่านั้น (Need to know basis)
- บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกับลูกค้าอย่างยุติธรรมและมีจริยธรรม และปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาที่ได้ตกลงร่วมกันและตามที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด

(5) การสื่อสารระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า

- บริษัทฯ สื่อสารกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.nomuradirect.com) และ e-mail (จดหมายอิเล็กทรอนิกส์) และจดหมาย Newsletter ประจำเดือน เพื่อแจ้งข้อมูลข่าวสาร และกิจกรรมสัมมนาของบริษัทฯ การปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขาย รวมถึงแจ้งเตือนสิทธิและผลประโยชน์ที่ลูกค้าได้รับจากบริษัทฯ และหลักทรัพย์ที่ลูกค้าลงทุนอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการติดต่อสื่อสารผ่านสังคมออนไลน์ เช่น เฟซบุ๊ก (Facebook) โปรแกรมส่งข้อความไลน์แอด (Line@) โดยใช้เป็นช่องทางในการเผยแพร่บทวิเคราะห์การลงทุน โดยนักวิเคราะห์ของบริษัทฯ รวมถึงใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์สินค้าและบริการ ตลอดจนข่าวสารและกิจกรรม
- บริษัทฯ เปิดรับฟังความคิดเห็นของลูกค้า

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

- บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด

- บริษัทฯ สนับสนุนผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพ และไม่มีการดำเนินงานที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และสุขภาพอนามัยของลูกค้าและสังคม
- บริษัทฯ เข้าร่วมโครงการ ปิดไฟให้โลกพัก “Earth Hour” ประจำปี 2562 โดยจัดกิจกรรมรณรงค์ให้พนักงานปิดไฟและเครื่องใช้ไฟฟ้าที่ไม่จำเป็นพร้อมกันกับนานาประเทศทั่วโลกเป็นเวลา 1 ชั่วโมง ตั้งแต่เวลา 20.30-21.30 น. วันที่ 29 มีนาคม 2562 เพื่อร่วมสร้างจิตสำนึกรักษ์สิ่งแวดล้อม พร้อมทั้งให้พนักงานร่วมแบ่งปันวิธีลดโลกร้อน และร่วมกันบริจาคเพื่อสนับสนุนผักปลอดสาร โดยชมรมผู้พิการ
- บริษัทฯ จัดให้มีสถานที่ทำงานที่ปลอดภัย เหมาะสมและได้มาตรฐาน ถูกสุขลักษณะอนามัย ในทุกห้องที่บริษัทฯ ดำเนินการ เช่น การติดตั้งพัดลมดูดอากาศในบริเวณที่ติดตั้งเครื่องถ่ายเอกสาร เป็นต้น และการเปลี่ยนไส้กรองน้ำดื่มอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ น้ำดื่มสะอาดปลอดภัย
- บริษัทฯ ได้ใช้ช่องทางออนไลน์ในการติดต่อสื่อสารกับลูกค้าผ่านสื่อสังคมออนไลน์ (Social media) โดยใช้เป็นช่องทางในการเผยแพร่บทวิเคราะห์การลงทุน โดยนักวิเคราะห์ของบริษัท รวมถึงใช้เป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์สินค้าและบริการ ตลอดจนข่าวสารและกิจกรรม ทดแทนการใช้กระดาษ
- บริษัทฯ ลดปริมาณการใช้กระดาษเพื่อช่วยประหยัดทรัพยากรโลก ด้วยการนำกระดาษที่ไม่ใช้แล้วกลับมาใช้ใหม่ (Reuse) การลดการใช้กระดาษ (Reduce) ด้วยการ ใช้ e-mail (จดหมายอิเล็กทรอนิกส์) ภายในบริษัทฯ และระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้า พร้อมทั้งส่งเสริมให้ลูกค้าใช้บริการ e-dividend และ e-confirmation แทนการใช้กระดาษ ซึ่งนอกจากจะลดการใช้ทรัพยากรแล้ว ยังเป็นการอำนวยความสะดวกรวดเร็วในการแจ้งข่าวสารให้กับลูกค้า ลูกค้าสามารถรับเงินปันผลและทราบข้อมูลการลงทุนได้อย่างรวดเร็ว ไม่สูญหาย และไม่ต้องเดินทางไปทำธุรกรรมที่ธนาคาร อีกทั้งยังช่วยลดค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
- บริษัทฯ ตระหนักถึงสภาวะการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศที่ส่งผลกระทบต่อประกอบธุรกิจ และการใช้ชีวิตประจำวัน โดยเฉพาะสภาวะโลกร้อนที่กำลังเป็นปัญหาทั่วโลก จึงได้สานต่อโครงการ “CNS Green Meeting” ซึ่งเป็นรูปแบบการจัดประชุม สัมมนา ฝึกอบรม โดยคำนึงถึงการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด และลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืนต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 โดยใช้ CNS Convention Center เป็นสถานที่ต้นแบบนำร่องในการจัดสัมมนา

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม ผ่านกิจกรรมที่สำคัญ ดังนี้

ด้านการให้ความรู้

ความรู้เป็นรากฐานสำคัญและเป็นพื้นฐานในการดำรงและพัฒนาประเทศ บริษัทฯ จึงเล็งเห็นความสำคัญในการให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการวางแผนด้านการเงินและการลงทุน เพื่อช่วยให้ประชาชนมีการวางแผนอนาคต เพื่อให้มีคุณภาพชีวิตที่ดีโดยเฉพาะวัยหลังเกษียณ

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีการดำเนินกิจกรรมด้านการศึกษาที่สำคัญ ดังนี้

- **สัมมนา “ห้องเรียนนักลงทุนภูมิภาค จังหวัดขอนแก่น 2019”**

บริษัทฯ ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย จัดกิจกรรม “ห้องเรียนนักลงทุนภูมิภาค จังหวัดขอนแก่น 2019” ร่วมออกบูธให้คำแนะนำสินค้าและบริการด้านหุ้น และกองทุนรวม ในวันที่ 27 เมษายน 2562 ณ คณะบริหารธุรกิจและการจัดการ มหาวิทยาลัยขอนแก่น โดยมีผู้เข้าร่วมกิจกรรมประมาณ 100 คน

- **งาน Nomura Wealth Seminar 2019**

บริษัทฯ ร่วมกับ 4 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนพินิจพิศล จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด จัดงานสัมมนา Nomura Wealth Seminar 2019 ในหัวข้อ “2H19 Investment Seminar Expense Reimbursement Wealth” ให้แก่ลูกค้า เพื่อนำเสนอแนวทางการลงทุนในกองทุนรวมครึ่งปีหลัง รวมถึงให้ความรู้ด้านกลยุทธ์การลงทุน โดย Mr.Chetan Seth, นักวิเคราะห์จาก Nomura Asia ex Japan เข้าร่วมการบรรยายในวันที่ 26 มิถุนายน 2562 ณ ห้อง ชัตรา โรงแรม สยามเคมปินสกี กรุงเทพฯ และมีผู้เข้าร่วมงานกว่า 100 คน

- **โครงการ CNS Corporate Access**

โครงการนี้เป็นโครงการที่เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้มีโอกาสพบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) เพื่อรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งบริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2559 โดยในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าร่วมให้ข้อมูลทั้งสิ้นจำนวน 3 บริษัท

- **โครงการ NOMURA Wealth Access**

บริษัทฯ ริเริ่มจัดสัมมนา Nomura Wealth Access โดยเชิญผู้เชี่ยวชาญจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) มาให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวมแก่ลูกค้าและ FA พร้อมถ่ายทอดสดผ่าน Facebook Live เป็นประจำทุกเดือน โดยในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเข้าร่วมทั้งสิ้น 6 บริษัท

- **รายการให้ความรู้เรื่องการลงทุน**

บริษัทฯ ผลิตรายการเกี่ยวกับการเงินการลงทุน และเผยแพร่ผ่านสื่อสังคมออนไลน์ (Social media) เพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจ เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุนแต่ละประเภทให้กับนักลงทุนมือใหม่ และนักลงทุนทั่วไป ในวงกว้าง ดังต่อไปนี้

- รายการรู้รอบเรื่องลงทุน รูปแบบรายการทอล์กโชว์ นำเสนอความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการลงทุนของบริษัท โดยในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ออกอากาศแล้วทั้งสิ้น 4 ตอน

- รายการปิดสมุดประเดิมร้อน รูปแบบรายการข่าว นำเสนอประเด็นที่กำลังเป็นที่กล่าวถึงของสังคม และมีผลกระทบต่อการลงทุน โดยในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ออกอากาศแล้วทั้งสิ้น 7 ตอน

ด้านสังคม

บริษัทฯ เล็งเห็นถึงความสำคัญในการส่งเสริมบทบาทการมีส่วนร่วมของพนักงานต่อกิจกรรมเพื่อสังคม โดยมีจุดมุ่งหมายที่จะรณรงค์ให้พนักงานทุกคนตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างเป็นที่ประจักษ์ต่อสาธารณชน อีกทั้งยังเป็นการสานสัมพันธ์ไมตรีระหว่างเพื่อนพนักงาน เพื่อความสามัคคีที่จะเกิดขึ้นในองค์กร และมีเป้าหมายในการดำเนินงาน

ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีการดำเนินกิจกรรมด้านสังคมที่สำคัญ ดังนี้

● โครงการสนับสนุนคนพิการ

ด้วยเล็งเห็นว่าผู้พิการไม่ใช่ภาระของสังคม แต่คือหนึ่งในฟันเฟืองที่มีศักยภาพ สามารถขับเคลื่อนคุณประโยชน์ให้แก่สังคม เศรษฐกิจ และประเทศ ไม่แตกต่างจากคนทั่วไป บริษัทฯ จึงสนับสนุนให้กลุ่มผู้พิการมีโอกาสในการประกอบอาชีพ และดูแลครอบครัวได้ รวมทั้งส่งเสริมสิทธิ ความเสมอภาค และสร้างทัศนคติเชิงสร้างสรรค์ต่อผู้พิการ

● โครงการ 'สิงห์ขาว ชาเลนจ์รัน' (SINGHAKAO CHALLENGE RUN 2019)

บริษัทฯ สมทบทุนเพื่อสนับสนุนกิจกรรมงานวิ่งการกุศล 'สิงห์ขาว ชาเลนจ์รัน' (SINGHAKAO CHALLENGE RUN 2019) เป็นจำนวน 100,000 บาท จัดโดย สมาคมรัฐศาสตร์และรัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ โดยรายได้จากกิจกรรมนำไปช่วยเหลือเด็กยากไร้ ในจังหวัดเชียงใหม่ กิจกรรมจัดขึ้นในวันอาทิตย์ที่ 10 มีนาคม 2562 ณ บริเวณศาลาอ่างแก้ว มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ และช่วยสนับสนุนให้คนในสังคมมีสุขภาพที่ดีขึ้นด้วยการออกกำลังกาย

8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

- บริษัทฯ พัฒนาโปรแกรมซื้อขายให้ครอบคลุมความต้องการลงทุนของลูกค้าที่หลากหลายผ่านระบบซื้อขายออนไลน์ ซึ่งจะช่วยลดการเดินทางของลูกค้า อันจะส่งผลให้มีการลดการบริโภคพลังงานและยังเป็นการช่วยลดภาวะโลกร้อน นอกจากนี้ ยังเป็นการสร้างความเท่าเทียมในการเข้าถึงบริการและข้อมูลแก่ลูกค้าทั่วประเทศและทั่วโลก โดยมีระบบซื้อขายที่สำคัญ ดังนี้
 - ➡ ระบบซื้อขาย eFin Trade Plus บนคอมพิวเตอร์ และ Application บนเครื่องมือสื่อสาร
 - ➡ ระบบซื้อขาย Streaming บนคอมพิวเตอร์ และ Application บนเครื่องมือสื่อสาร
 - ➡ ระบบซื้อขาย SBL Real Time ผ่าน internet browser บนคอมพิวเตอร์ และ บนเครื่องมือสื่อสาร
 - ➡ ระบบซื้อขาย Nomura iFund บนคอมพิวเตอร์ และ Application บนเครื่องมือสื่อสาร

- ➡ ระบบ ช่วยวางแผนการลงทุน Nomura iWealth ผ่าน internet browser บนคอมพิวเตอร์ และบนเครื่องมือสื่อสาร
- ➡ ระบบซื้อขาย Nomura iGlobal บนคอมพิวเตอร์
- บริษัทฯ กำหนดรหัสผ่านชุดเดียว ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าใช้ระบบซื้อขายต่างๆ ของบริษัทฯ ด้วยรหัสผ่านชุดเดียวกัน เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการจดจำรหัสผ่าน

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

11.1 สรุปภาพรวมการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยส่งเสริมและสนับสนุนให้ทุกหน่วยงาน มีการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ มีการควบคุมการปฏิบัติงาน การดำเนินงาน ต่างๆ ให้เป็นไปตามกฎระเบียบของทางราชการและถูกต้องตามกฎหมาย มีการทบทวนการประเมินความเสี่ยงตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อให้การควบคุมภายในเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านคอร์รัปชันและสอดคล้องกับการบริหารความเสี่ยงตาม กรอบมาตรฐาน COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) ทั้ง 5 ด้าน ซึ่งประกอบด้วย

การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

บริษัทฯ ส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในองค์กร ตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้การบริหารและการดำเนินการมีการควบคุมภายในที่ตรวจสอบได้อย่างมีประสิทธิภาพ และจัดให้ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีความเป็นอิสระในการทำงาน โดยรายงานขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และยังมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อสนับสนุนให้เกิดการควบคุมภายในและการบริหาร ความเสี่ยง บริษัทฯ มีข้อกำหนดจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Ethics) เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงาน ปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเกี่ยวกับงานด้านบุคลากร การสรรหาบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ เหมาะสมกับ งาน ตลอดจนตรวจสอบประวัติพนักงาน มีการสื่อสารให้พนักงานตระหนักและเข้าใจถึงหลักจริยธรรม และความซื่อสัตย์ โดยจัดให้มีการอบรมแก่พนักงานผ่านการปฐมนิเทศและจัดอบรมประจำปี จัดให้การทำงานมีลักษณะการแบ่งแยก หน้าที่งานที่ดี มีการสอบทานธุรกรรมระหว่างส่วนงาน (Check and Balance) ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการพัฒนา การควบคุมภายในองค์กรให้เข้มแข็ง ครอบคลุม และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อม ที่เปลี่ยนแปลง มีการวัดผลและปฏิบัติอย่างเหมาะสมและเพียงพอ

การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงและพัฒนาให้สามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างมี ประสิทธิภาพและทันต่อเหตุการณ์ปัจจุบันอยู่เสมอ บริษัทฯ จึงให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงประเมินความเสี่ยงภายใน องค์กร (Risk and Control Self-Assessment) เป็นประจำทุกปี เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานได้ตระหนักถึงความเสี่ยงและ ความสำคัญของการควบคุมภายใน เพื่อสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ดีและมีส่วนร่วมในการดูแลองค์กร โดยแต่ละหน่วยงาน มีหน้าที่ระบุและประเมินความเสี่ยงจากกิจกรรมต่างๆ ภายในหน่วยงานของตนเอง และพิจารณาปรับปรุงมาตรการ ควบคุมการปฏิบัติงานให้สามารถบริหารและควบคุมความเสี่ยงได้ อย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อสถานการณ์ปัจจุบัน อยู่เสมอ พร้อมทั้งหามาตรการป้องกันการเกิดเหตุและมาตรการรองรับหากเกิดเหตุการณ์ที่จะทำให้การดำเนินงานไม่

เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะนำเสนอผลของการประเมินความเสี่ยงภายในองค์กรให้กับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงพิจารณาความถูกต้องและเหมาะสมก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทตามลำดับ

การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activity)

บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ กำหนดวงเงินและอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน พร้อมทั้งจัดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบ โดยกำหนดให้มีหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระจากหน่วยงาน Front office เพื่อให้สามารถตรวจสอบและถ่วงดุลซึ่งกันและกัน มีการกำหนดมาตรการและกระบวนการที่ชัดเจนและรัดกุมในการบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เช่น กำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก และกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ การควบคุมมูลค่าหลักประกันไม่ให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์หนึ่งหลักทรัพย์ใด หรือลูกค้ารายหนึ่งรายใดจนเกินกว่าระดับที่กำหนด รวมถึงการไม่ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เป็นต้น รวมถึงบริษัทฯ มีการกำหนดมาตรการการเข้าถึงการใช้สารสนเทศของบริษัทฯ ให้มีความปลอดภัยของข้อมูล สามารถเข้าถึงได้ตามความเหมาะสมกับกิจกรรมในการดำเนินงานต่างๆ และการควบคุมอย่างเพียงพอ

บริษัทฯ มีมาตรการในการควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย มีการทบทวนข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องโดยฝ่ายกฎหมาย เพื่อลดความเสี่ยงในการทำธุรกรรมและข้อสัญญาต่างๆ และรักษาชื่อเสียงของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายเกี่ยวกับแผนฉุกเฉิน (Business Contingency Plan) เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้ต่อเนื่อง หากเกิดเหตุการณ์ไม่คาดคิด เช่น ภัยธรรมชาติ วิกฤตภัยแล้งอื่นๆ ที่มีผลต่อการดำเนินงาน โดยมีการทบทวนและทดสอบแผนฉุกเฉินอย่างสม่ำเสมอ

ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

บริษัทฯ จัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อสนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล การดำเนินงาน และเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้บริหาร และคณะกรรมการต่างๆ

บริษัทฯ จัดให้มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการประชุม รายงานการประชุม บันทึกข้อซักถาม และความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ไว้อย่างครบถ้วน ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท

บริษัทฯ มีนโยบายการแจ้งเบาะแส (Whistleblowing Policy) เพื่อให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็นพนักงานของบริษัทฯ หรือบุคคลภายนอก สามารถแจ้งมายังบุคคลที่บริษัทฯ กำหนด เมื่อพบเหตุการณ์หรือข้อสงสัยที่พนักงานของบริษัทฯ อาจมีส่วนเกี่ยวข้องในการทุจริตหรือการประพฤติมิชอบ

ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

บริษัทฯ จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งมีความเป็นอิสระในการทำงานและรายงานผลอย่างตรงไปตรงมา โดยรายงานผลตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบข้อบกพร่องใดๆ ฝ่ายตรวจสอบภายในจะติดตามการดำเนินการปรับปรุงแก้ไขของฝ่ายที่รับผิดชอบให้เป็นไปอย่างเหมาะสมและทันเวลา

สรุปการประเมินระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

ในการประชุมของคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2561 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2561 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมด้วย คณะกรรมการบริษัท ได้รับทราบรายงานผลการประเมินการควบคุมภายในประจำปี 2561 แล้ว สรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัททั้ง 5 องค์ประกอบ ได้แก่ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า บริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมกับธุรกิจ โดยบริษัทฯ จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอ เพื่อรองรับการปฏิบัติให้เป็นไปตามระบบงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งมีระบบควบคุมภายในในการติดตามควบคุมการดำเนินงาน การป้องกันทรัพย์สินของบริษัท จากการที่กรรมการหรือผู้บริหารอาจนำไปใช้ในทางมิชอบ รวมถึงเรื่องการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความเกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว

11.2 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบกรณีที่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 คน ได้แก่ รองศาสตราจารย์ ดร.ตฤชา คุณพนิกิจ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ พันเอกเรืองทรัพย์ โสมวินทะ และ นายประเสริฐ วีระเสถียรพกุล กรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบทุกท่านมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่เลขานุการ

การปฏิบัติหน้าที่สำหรับรอบปีบัญชีเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกัน 2 ครั้ง โดยกรรมการตรวจสอบเข้าประชุมครบทุกท่าน และได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้ ซึ่งสรุปประเด็นสำคัญๆ ได้ดังนี้

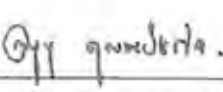
1. สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ว่าได้จัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยได้ร่วมประชุมพิจารณาผลการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีเพื่อพิจารณาข้อตรวจพบ รับฟังคำชี้แจง และข้อเสนอแนะในการจัดทำงบการเงิน
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งการสอบทานดำเนินการโดยฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบผลการสอบทานพร้อมทั้งข้อมูลจากการบรรยายสรุปและการตอบข้อซักถามของทั้งสองฝ่าย และได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะตามที่เห็นสมควร
3. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน ตั้งแต่การวางแผนการตรวจสอบ การดำเนินการตรวจสอบซึ่งรวมถึงการสอบทานความเสี่ยงในเรื่องทุจริต การยกยอกทรัพย์ และการตกแต่งงบการเงิน การรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะอันจะช่วยให้การตรวจสอบมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
4. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ว่าได้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. ร่วมกับคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจนำไปสู่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนกฎหมายและข้อบังคับอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าว สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ
7. พิจารณา คัดเลือก และเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ให้แต่งตั้งบุคคลผู้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมและมีความเป็นอิสระเป็นผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ พร้อมทั้งพิจารณาคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีภายนอกด้วย รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอก โดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

8. ดำเนินการให้มียุติบาย "การแจ้งเบาะแส" (Whistle-blowing) อย่างเพียงพอ
9. สอบทานความถูกต้องของเอกสารอ้างอิงและแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต

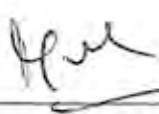
คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ ได้จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และเป็นไปตามรายงานของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม และมีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และมั่นใจว่าคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ มีจริยธรรมในการปฏิบัติงาน ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งมีความมุ่งมั่นในการบริหารงานด้วยความระมัดระวังเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเลือกผู้สอบบัญชี และได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี เพื่อพิจารณาแต่งตั้งบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด โดยนางสาวรัตนา จาละ และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปสุต และ/หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วณิช และ/หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง คนใดคนหนึ่ง เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า นางสาว นภลัย สันติเวช ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน มีความเหมาะสมทั้งทางด้านคุณสมบัติและประวัติการทำงาน โดยสามารถทำหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพ


(รศ. ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ)


(พันเอกเรืองทรัพย์ โสมวินทะ)


(นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล)

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

11.3 หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

(1) หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับกับมาตรฐานสากล บริษัทฯ จัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระ รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ โดยแต่งตั้ง นางสาว นภาลย์ สันติเวช ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน ให้ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่ความรับผิดชอบตามที่ปรากฏในเอกสารแนบ 3

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า นางสาว นภาลย์ สันติเวช มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจหลักทรัพย์ มีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงมีคุณสมบัติและประวัติการทำงานเหมาะสมเพียงพอแก่การทำหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ได้อย่างเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ การพิจารณาอนุมัติ แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

(2) หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ แต่งตั้ง นางสาวเพ็ญพรรณ พลังวิทย์วัฒนา ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล ให้ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ โดยมีคุณสมบัติและหน้าที่ความรับผิดชอบตามที่ปรากฏในเอกสารแนบ 3

12. รายการระหว่างกัน

นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน¹

(The Connected Transactions Policy)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

เพื่อปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จึงเห็นควรกำหนดนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันเพื่อให้มีการทำรายการอย่างถูกต้องเหมาะสมสอดคล้องกับกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

“รายการที่เกี่ยวข้องกัน” หมายถึง รายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือรายการระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย

“การตกลงเข้าทำรายการ” หมายความว่า การเข้าไปหรือตกลงใจเข้าทำสัญญา หรือทำความตกลงใดๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเพื่อก่อให้เกิดการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การให้เช่า หรือเช่าสินทรัพย์ การให้หรือรับบริการ การให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน และการออกหลักทรัพย์ใหม่ รวมทั้งเพื่อก่อให้เกิดสิทธิหรือการสละสิทธิในการกระทำได้กล่าว

“บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน” หมายความว่า

- (1) ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อย รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว
- (2) นิติบุคคลใดๆ ที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุม เป็นบุคคลดังต่อไปนี้ของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อย
 - (ก) ผู้บริหาร
 - (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
 - (ค) ผู้มีอำนาจควบคุม
 - (ง) บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้ที่มีอำนาจควบคุม
 - (จ) ผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลตาม (ก) ถึง (ง)

¹ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2547

- (3) บุคคลใดๆ ที่โดยพฤติการณ์บ่งชี้ได้ว่าเป็นผู้ทำการแทนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลตาม (1) ถึง (2) ต่อการตัดสินใจ การกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ หรือบุคคลอื่นที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นว่ามีความสัมพันธ์กัน

ทั้งนี้ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้หมายรวมถึง บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ด้วย¹

“ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานแก่นับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า และรวมถึงกรรมการตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ด้วย²

“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในนิติบุคคลใดเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น ทั้งนี้ การถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

“ผู้มีอำนาจควบคุม” หมายความว่า ผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ ได้แก่ ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในนิติบุคคลหนึ่งเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมไม่ว่าเพราะเหตุอื่นใด หรือผู้มีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อม

“ผู้ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า บุคคลตามมาตรา 258 (1) ถึง (7) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ก่อนการแก้ไขเพิ่มเติม

“ญาติสนิท” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ดังนี้ บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร

“เงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป” หมายความว่า เงื่อนไขการค้าที่มีราคาและเงื่อนไขที่เป็นธรรมและไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขการค้าที่มีราคาและเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (1) ราคาและเงื่อนไขที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยได้รับ หรือให้กับบุคคลทั่วไป
- (2) ราคาและเงื่อนไขที่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันให้กับบุคคลทั่วไป
- (3) ราคาและเงื่อนไขที่บริษัทจดทะเบียนแสดงได้ว่าเป็นราคาและเงื่อนไขที่ผู้ประกอบการธุรกิจในลักษณะทำนองเดียวกันให้กับบุคคลทั่วไป

¹ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

² ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 79/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับที่ 4)

“รายการธุรกิจปกติ” หมายความว่า รายการทางการค้าที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยกระทำเป็นประจำเพื่อประกอบกิจการ

“รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ” หมายความว่า รายการทางการค้าซึ่งธุรกิจทั่วไปที่มีลักษณะเดียวกับบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยกระทำเพื่อสนับสนุนรายการธุรกิจปกติของบริษัทตน

“ส่วนได้เสีย” หมายความว่า การได้รับประโยชน์หรือเสียประโยชน์ทั้งทางตรงหรือทางอ้อมจากการตกลงเข้าทำรายการของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อย

ลักษณะของรายการที่เกี่ยวข้องกัน อาจแบ่งได้เป็น 2 ลักษณะดังนี้

1. เมื่อบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยทำรายการกับ
 - (ก) ผู้บริหาร
 - (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
 - (ค) ผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่
2. เมื่อบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือเมื่อบริษัทย่อยทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย

ประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกัน อาจแบ่งได้ดังนี้

1. รายการธุรกิจปกติ
2. รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ
3. รายการเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ไม่เกิน 3 ปี
4. รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ
5. รายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน

สรุปการดำเนินการเมื่อมีรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1. พิจารณาประเภทรายการและเงื่อนไขของแต่ละรายการตามตารางแนบท้าย
2. บริษัทฯ ประเมินมูลค่ารายการที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือบริการตามมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระให้หรือได้รับชำระ หรือมูลค่าตามบัญชี หรือมูลค่าตามราคาตลาดของสินทรัพย์หรือบริการนั้น แล้วแต่จำนวนใดสูงกว่ากัน
3. กรณีต้องเปิดเผยสารสนเทศ บริษัทฯ จะเปิดเผยการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามตารางแนบท้าย เพื่อจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในวันที่ทำรายการ หรือ ภายใน 9.00 น. ของวันทำการถัดไป
4. กรณีต้องขออนุมัติการทำรายการจากคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยดำเนินการต่อไปนี้

- (1) ดำเนินการให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันไม่เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมในวาระนั้น
- (2) ดำเนินการเปิดเผยมติที่มีสารสนเทศการเข้าทำรายการตามรายละเอียดที่ประกาศกำหนดต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในวันที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติเข้าทำรายการ หรือ ภายใน 9.00 น. ของวันทำการถัดไป

ในกรณีที่บริษัทฯ จะดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามตารางแนบท้ายนี้ บริษัทฯ จะจัดให้มีที่ปรึกษาการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อผู้ถือหุ้น โดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการอนุมัติ ต้องมีคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยจะไม่นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

5. บริษัทฯ จะสามารถเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันได้ตั้งแต่วันที่คณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณีได้อนุมัติการทำรายการแล้วเป็นต้นไป ทั้งนี้ จะลงวันที่ที่เข้าทำรายการก่อนวันที่มีการอนุมัติดังกล่าวมิได้
6. บริษัทฯ จะเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันในรายงานประจำปีของบริษัทฯ

ตารางแนบท้ายประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกัน	มูลค่าของรายการ	เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ	ขออนุมัติคณะกรรมการบริษัท	ขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
1. รายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ				
1.1 รายการธุรกิจปกติและมีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป	ไม่จำกัดมูลค่าของรายการ	-	-	-
1.2 รายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปและค่าตอบแทนสามารถคำนวณได้จากทรัพย์สินหรือมูลค่าอ้างอิง		-	-	-
1.3 รายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปและค่าตอบแทนไม่สามารถคำนวณได้จากทรัพย์สินหรือมูลค่าอ้างอิง	≤1 ลบ. หรือ ≤0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	-	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-
1.4 รายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่ไม่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	≤1 ลบ. หรือ ≤0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	✓
2. รายการเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ไม่เกิน 3 ปี และไม่สามารถแสดงได้ว่ามีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	≤1 ลบ. หรือ ≤0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	-	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-

ประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกัน	มูลค่าของรายการ	เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ	ขออนุมัติคณะกรรมการบริษัท	ขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
3. รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ	≤1 ลบ. หรือ 0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	✓
4. รายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน				
4.1 บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้	<100 ลบ. หรือ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า	✓	✓	-
- บุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นบุคคลธรรมดา - บุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นนิติบุคคลที่บริษัท จดทะเบียนหรือบริษัทย่อยถือหุ้นในสัดส่วนที่น้อยกว่าสัดส่วนที่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันอื่นๆ ที่มีใบบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อย (แล้วแต่กรณี) ถือหุ้นในนิติบุคคลนั้น	≥100 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า	✓	✓	✓ ⊕
4.2 รายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินอื่น นอกจาก 4.1	≤1 ลบ. หรือ ≤0.03% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	-	-	-
	>1 ลบ. แต่ <20 ลบ. หรือ >0.03% แต่ <3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	-
	≥20 ลบ. หรือ ≥3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า	✓	✓	✓ ⊕

- ⊕ กรณีที่เป็นรายการที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันร่วมกันให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่นิติบุคคล ซึ่งบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่ตนมีส่วนได้เสียในนิติบุคคลนั้นตามเงื่อนไขการคำโดยทั่วไปหรือดีกว่า บริษัทจดทะเบียนจะได้รับการยกเว้นไม่ต้องขออนุมัติที่ประชุมในรายการดังกล่าว

หมายเหตุท้ายตาราง

- ✓ หมายถึง บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ดำเนินการตามหัวข้อของคอลัมน์ที่มีเครื่องหมาย ✓
- หมายถึง บริษัทจดทะเบียนไม่มีหน้าที่ดำเนินการตามหัวข้อของคอลัมน์ที่มีเครื่องหมาย -

แนวทางการปฏิบัติงานตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(Supplemental Guideline: Connected Transactions Policy)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ภาพรวม

แนวทางปฏิบัติฉบับภาคผนวก เรื่อง นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (“แนวทาง”) ฉบับนี้ ได้กำหนดแนวทางในเชิงหลักการสำหรับฝ่ายพาณิชย์ (IBD) และ/หรือผู้ปฏิบัติงานอื่นที่เกี่ยวข้อง สำหรับปฏิบัติตามในการตรวจสอบและพิจารณาเพื่อทำการเสนอให้ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “CNS”) เข้าทำการติดต่อหรือทำธุรกรรมที่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (Connected Transactions) กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท (CNS’s Connected Persons) ซึ่งรวมถึงบริษัทอื่นๆ ในกลุ่มโนมูระด้วย

วัตถุประสงค์ของแนวทางฉบับนี้ (ซึ่งเป็นภาคผนวกของ “นโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน” – “Connected Transaction Policy”) คือ เพื่อให้แน่ใจว่า บริษัทจะปฏิบัติตามเจตนารมณ์และข้อบังคับที่ระบุในนโยบายเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว และการติดต่อหรือการทำธุรกรรมที่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มโนมูระหรือบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท จะเป็นไปตาม Arm’s-length และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป (General Trading Conditions) ที่กำหนดโดยข้อบังคับหรือกฎระเบียบตามกฎหมายไทย

นิยามของคำว่า “รายการที่เกี่ยวข้องกัน” “บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน” และ “เงื่อนไขการค้าทั่วไป” ให้เป็นไปตามที่ระบุในนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

แนวทาง

กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท จะเข้าทำธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หรือบริษัทย่อยได้ก็ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว เว้นแต่ธุรกรรมดังกล่าวจะเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm’s-length

ในการพิจารณาว่าธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องใดมีลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm’s-length และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปนั้น ให้พิจารณาว่าธุรกรรมดังกล่าวสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้หรือไม่

หลักเกณฑ์ที่ 1 – เกณฑ์มาตรฐาน Arm’s-length

ในการพิจารณาธุรกรรม ควรนำเกณฑ์มาตรฐานดังต่อไปนี้มาปรับใช้เท่าที่เหมาะสมและเกี่ยวข้อง

(ก) ในกรณีที่ธุรกรรมที่สามารถทำได้กับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลอื่นเป็นการทั่วไป

ถ้าธุรกรรมนั้นเป็นธุรกรรมที่บริษัท สามารถทำได้กับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลอื่นเป็นการทั่วไป และสามารถระบุข้อตกลงและเงื่อนไข (Terms and Conditions) เกี่ยวกับสินค้า บริการและการกำหนดราคาได้โดยแน่นอน ข้อตกลงและเงื่อนไขของธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องที่จะถือว่าเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm’s-length ก็ควรมี

ข้อตกลงและเงื่อนไขที่ไม่ต่างไปจากธุรกรรมดังกล่าว เช่น อัตราค่าบริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เรียกเก็บจากบริษัทในกลุ่มโนมูระก็ไม่ควรต่างไปจากอัตราที่เรียกเก็บจากลูกค้าผู้ลงทุนสถาบันอื่นๆ ไป

(ข) ในกรณีที่ธุรกรรมที่สามารถทำได้กับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเท่านั้น

บริษัทฯ ควรพิจารณาว่าสามารถระบุข้อตกลงและเงื่อนไขเกี่ยวกับสินค้า บริการและการกำหนดราคาได้แน่นอนหรือไม่ ในกรณีนี้ เกณฑ์มาตรฐานตลาด (Market Benchmarks) สามารถนำมาใช้ได้ และธุรกรรมในลักษณะนี้ที่ถือว่าเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm's-length จะต้องเป็นธุรกรรมที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขไม่แตกต่างไปจากที่ท้องตลาดใช้กัน

(ค) ในกรณีที่ธุรกรรมที่สามารถทำได้กับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลอื่นเป็นการทั่วไป แต่ไม่ปรากฏว่ามีเกณฑ์มาตรฐานตลาดให้เปรียบเทียบ

กรณีเป็นธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องที่มีข้อตกลงและเงื่อนไขเกี่ยวกับสินค้าและบริการที่เป็นการเฉพาะ ไม่มีเกณฑ์มาตรฐานตลาดให้เปรียบเทียบ การที่บริษัทฯ จะแสดงให้เห็นว่าธุรกรรมดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm's-length จะต้องแสดงให้เห็นได้ว่าทำไมทั้งหมดยุติที่เกิดจากข้อตกลงและเงื่อนไขของธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องดังกล่าวไม่ได้ต่างจากผลกำไรที่เกิดจากธุรกรรมที่ทำกับคู่สัญญาซึ่งเป็นบุคคลอื่นเป็นการทั่วไป

เกณฑ์มาตรฐานในการพิจารณาว่าธุรกรรมดังกล่าวจะเข้าลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าแบบ Arm's-length หรือไม่นั้น ไม่ควรจำกัดอยู่เพียงเรื่องคำตอบแทน แต่ควรพิจารณาจากข้อตกลงและเงื่อนไขปกติอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องด้วย เช่น ระยะเวลาการให้กู้ยืม หรือวิธีการชำระเงิน

หลักเกณฑ์ที่ 2 – การมีส่วนร่วม

ควรมีการประเมินการมีส่วนร่วมของคู่สัญญาในธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาจาก:

- การมีส่วนเกี่ยวข้องของพนักงานของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายในแง่ของความอาวุโส ประสบการณ์และเวลาทำงาน
- ความสามารถในการเลือกหาโอกาสในการลงทุน (Deal Origination)
- ความสัมพันธ์กับลูกค้าที่มีผลต่อสัญญาว่าจ้าง (Mandate) และธุรกรรม
- ค่าใช้จ่ายเพื่อลูกค้าที่ไม่สามารถเรียกคืนได้
- การมีส่วนร่วมในการขาย/จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

หลักเกณฑ์ที่ 3 – การรับความเสี่ยง

ควรมีการประเมินการรับความเสี่ยงของคู่สัญญาในธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาจาก:

- หนี้ตามกฎหมาย (Legal Obligations) ที่มีต่อลูกค้าหรือคู่สัญญาอื่นที่เกี่ยวข้องตามธุรกรรมรายการที่เกี่ยวข้อง
- บทบาทและหน้าที่ตามกฎหมายระเบียบข้อบังคับ
- การใช้เงินทุน
- เงื่อนไขในการขอรับใบอนุญาตตามกฎหมาย
- ความเสี่ยงทางกฎหมายที่มีต่อผู้ลงทุนและบุคคลที่สาม
- ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผิดนัดหรือความผันผวนของตลาด (Credit or Market Risks)

รายการระหว่างกัน

บริษัทฯ มีรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ดังต่อไปนี้

รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ ให้บริการและได้รับรายได้ค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ INSTINET PACIFIC LIMITED (“INSTINET”) เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 22,394,935 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กับ ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 67,100 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

3. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INVESTORS BUSINESS SUPPORT AGREEMENT กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED (“NSL”) เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทย ตามที่ NSL ร้องขอ

รายได้ค่าบริการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 7,605,169 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10

4. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับงานวิจัยและนวัตกรรมระหว่างประเทศและข้อมูลตามที่ NSL ร้องขอ

รายได้ค่าบริการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 13,074,459 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10

5. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INTRODUCING BROKER AGREEMENT กับ NSL เพื่อแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ของ NSL ให้กับ NSL
รายได้ค่าบริการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 646,777 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญา

6. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SECURITIES LENDING AGREEMENT กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC. ("NIP") เพื่อการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
รายได้ค่าบริการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 317,493 บาท ค่าบริการตามสัญญาเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

7. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SECURITIES LENDING AGREEMENT กับ INSTINET เพื่อการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
รายได้ค่าบริการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 49,707 บาท ค่าบริการตามสัญญาเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

8. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD. ("NSC") เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NSC แก่ลูกค้า
รายได้ค่าบริการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 2,834,095 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

9. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED ("NIHK") เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NIHK แก่ลูกค้า
รายได้ค่าบริการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 964,742 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

10. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL เพื่อสนับสนุนการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของทาง NSL แก่ลูกค้า
รายได้ค่าบริการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 987,789 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย

11. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL และ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LTD. เพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย
รายได้ค่าบริการรับจาก NSL สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 8,069,471 บาท เป็นค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
12. บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมรับจากการผิมนัดส่งมอบหลักทรัพย์จาก INSTINET จากการผิมนัดส่งมอบหลักทรัพย์
รายได้ค่าธรรมเนียมสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 181,481 บาท ซึ่งเป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL เพื่อสนับสนุนการให้บริการแนะนำลูกค้า
ค่าบริการจ่ายสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 2,658,617 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับบริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด ซึ่งมีกรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยบริษัทฯ ได้รับบริการเครือข่ายเชื่อมสัญญาณระบบคอมพิวเตอร์ความเร็วสูงที่มีลักษณะและคุณภาพของบริการเช่นเดียวกับที่ได้รับจากผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันได้รับในอัตราค่าบริการที่เท่ากัน
ค่าบริการจ่ายสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 1,190,767 บาท อัตราค่าบริการจ่ายนี้เป็นอัตราเดียวกับที่จ่ายให้กับผู้ให้บริการทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
3. บริษัทฯ ได้จ่ายค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศให้กับ NSL สำหรับการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศให้กับลูกค้าของบริษัทฯ
ค่านายหน้าจ่ายสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่ารวม 15,514 บาท ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขในรายงานผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ได้แก่ งบการเงินสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 นอกจากนี้เพื่อการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือน จึงนำเสนองบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มา ณ ที่นี้ด้วย

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย: พันบาท

	30 มิถุนายน 2562		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	435,512	5.04	388,056	3.90	280,287	2.18
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	449,420	5.21	29,377	0.30	778,930	6.05
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า						
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	6,947,576	80.46	8,435,323	84.76	10,673,220	82.96
ดอกเบี้ยค้างรับ	23,707	0.28	25,232	0.25	35,326	0.27
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	6,971,283	80.74	8,460,555	85.01	10,708,546	83.23
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(113,149)	(1.31)	(113,192)	(1.14)	(6,970)	(0.06)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์-สุทธิ	6,858,134	79.43	8,347,363	83.87	10,701,576	83.17
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,158	0.01	398	0.01	327	0.01
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,859,292	79.44	8,347,761	83.88	10,701,903	83.18
เงินลงทุน	438,315	5.08	702,611	7.06	624,254	4.85
อาคารและอุปกรณ์	85,531	0.99	88,899	0.89	115,390	0.90
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	26,251	0.30	26,521	0.27	12,927	0.10
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	78,799	0.91	83,882	0.84	72,762	0.57
สินทรัพย์อื่น	261,787	3.03	285,107	2.86	279,708	2.17
รวมสินทรัพย์	8,634,907	100.00	9,952,214	100.00	12,866,161	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย: พันบาท

	30 มิถุนายน 2562		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,450,000	16.79	1,250,000	12.56	3,800,000	29.53
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,764	0.02	478,196	4.80	642,984	5.00
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,636,737	18.96	2,157,294	21.68	2,376,693	18.47
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	299,532	3.01	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	37,868	0.38	53,217	0.41
ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาว						
ของพนักงาน	132,850	1.54	97,413	0.98	100,044	0.79
หนี้สินอื่น	236,863	2.74	321,648	3.23	318,085	2.47
รวมหนี้สิน	3,458,214	40.05	4,641,951	46.64	7,291,023	56.67
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,150,469	24.90	2,150,469	21.61	2,150,469	16.71
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญและหุ้นที่ซื้อคืน	2,133,321	24.71	2,133,321	21.43	2,133,321	16.58
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	187,700	2.17	187,700	1.89	178,800	1.39
- สำรองทั่วไป	215,000	2.49	215,000	2.16	215,000	1.67
ยังไม่ได้จัดสรร	490,203	5.68	623,773	6.27	897,521	6.98
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน						
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-	-	27	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,176,693	59.95	5,310,263	53.36	5,575,138	43.33
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,634,907	100.00	9,952,214	100.00	12,866,161	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

และวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 - 30 มิ.ย. 62)		ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 - 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
กำไรหรือขาดทุน:						
รายได้						
รายได้ค่านายหน้า	258,632	41.38	730,826	46.12	812,777	43.88
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	181,733	29.07	385,963	24.36	428,600	23.14
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	141,190	22.59	367,035	23.16	363,878	19.64
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือ						
ทางการเงิน	38,722	6.19	88,116	5.56	240,270	12.97
รายได้อื่น	4,783	0.77	12,683	0.80	6,832	0.37
รวมรายได้	625,060	100.00	1,584,623	100.00	1,852,357	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	348,262	55.72	651,484	41.11	641,971	34.66
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	75,429	12.07	203,290	12.83	263,593	14.23
ต้นทุนทางการเงิน	25,989	4.16	88,763	5.60	82,088	4.43
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(44)	(0.01)	106,222	6.71	635	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น	134,723	21.55	317,115	20.01	273,721	14.78
รวมค่าใช้จ่าย	584,359	93.49	1,366,874	86.26	1,262,008	68.13
กำไรก่อนภาษีเงินได้	40,701	6.51	217,749	13.74	590,349	31.87
ภาษีเงินได้	(6,535)	(1.05)	(40,232)	(2.54)	(114,910)	(6.20)
กำไรสำหรับงวด / ปี	34,166	5.46	177,517	11.20	475,439	25.67
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-		(34)		1,899	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-		7		(380)	
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สรุติจากภาษี	-		(27)		1,519	

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

และวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 - 30 มิ.ย. 62)		ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 - 31 ธ.ค. 61)		ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-		11,541		-	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-		(2,308)		-	
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี	-		9,233		-	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด / ปี	-		9,206		1,519	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด / ปี	34,166		186,723		476,958	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสำหรับงวด / ปี	0.02		0.08		0.22	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	2,150,469,000		2,150,469,000		2,150,469,000	

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

และวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)
ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว			
ยอดต้นงวด / ปี	2,150,469	2,150,469	2,150,469
ยอดสิ้นงวด / ปี	2,150,469	2,150,469	2,150,469
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญและหุ้นทุนซื้อคืน			
ยอดต้นงวด / ปี	2,133,321	2,133,321	2,133,321
ยอดสิ้นงวด / ปี	2,133,321	2,133,321	2,133,321
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย			
ยอดต้นงวด / ปี	187,700	178,800	155,000
สำรองตามกฎหมายสำหรับงวด / ปี	-	8,900	23,800
ยอดสิ้นงวด / ปี	187,700	187,700	178,800
สำรองทั่วไป			
ยอดต้นงวด / ปี	215,000	215,000	215,000
ยอดสิ้นงวด / ปี	215,000	215,000	215,000
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร			
ยอดต้นงวด / ปี	623,773	897,521	832,967
เงินปันผลจ่าย	(167,736)	(451,598)	(387,085)
สำรองตามกฎหมาย	-	(8,900)	(23,800)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด / ปี	34,166	186,750	475,439
ยอดสิ้นงวด / ปี	490,203	623,773	897,521
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น – ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน			
ยอดต้นงวด / ปี	-	27	(1,492)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับงวด / ปี	-	(27)	1,519
ยอดสิ้นงวด / ปี	-	-	27
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,176,693	5,310,263	5,575,138

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

และวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 - 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 - 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	40,701	217,749	590,349
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	26,692	50,653	47,302
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(44)	106,222	635
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าธุรกรรมในเงินลงทุน	(6,604)	20,164	(15,340)
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	-	(51)	(135,287)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(199)	190	386
(กำไร) ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์/อัตราแลกเปลี่ยน	7,956	(14,020)	7,997
ต้นทุนทางการเงิน	25,989	88,763	82,088
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(32,709)	(65,353)	(57,556)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(141,190)	(367,035)	(363,878)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(630)	(1,238)	(1,345)
สำรวจผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	37,490	8,911	8,570
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(42,548)	44,955	163,921
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(427,998)	763,572	(318,429)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,486,987	2,237,826	(1,882,277)
เงินลงทุนเพื่อค้า	274,786	(13,741)	(525,682)
สินทรัพย์อื่น	20,615	651	(73,401)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	200,000	(2,550,000)	1,750,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(476,433)	(164,787)	572,146
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(523,397)	(217,977)	83,026
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(299,532)	299,532	-
ประมาณการหนี้สิน-ผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(2,053)	-	(595)
หนี้สินอื่น	(85,852)	10,738	51,541
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	124,575	410,769	(179,750)

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

และวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 - 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 - 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 - 31 ธ.ค. 60)
เงินปันผลรับ	3,617	14,000	2,306
ดอกเบี้ยจ่าย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(24,115)	(96,028)	(83,086)
ดอกเบี้ยรับ	14,293	5,678	15,449
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	142,715	377,128	359,102
ดอกเบี้ยรับอื่น	987	1,063	1,149
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(44,442)	(69,003)	(135,745)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	217,630	643,607	(20,575)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเผื่อขาย	-	-	(6,432)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเผื่อขาย	-	1,582	105,994
เงินสดรับ (จ่าย) สุทธิจากเงินลงทุนตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	(5)	(84,731)	2,750
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(257)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	-	136,767
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(22,107)	(19,796)	(27,988)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	2,147	196	35
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,877)	(16,720)	(3,894)
ดอกเบี้ยรับ	19,967	35,135	42,067
เงินปันผลรับ	437	351	692
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(2,438)	(84,240)	249,991
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย	(167,736)	(451,598)	(387,085)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(167,736)	(451,598)	(387,085)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	47,456	107,769	(157,669)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด / ปี	388,056	280,287	437,956
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด / ปี	435,512	388,056	280,287

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 30 มิถุนายน 2561

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 - 30 มิ.ย. 62)		งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 (1 ม.ค. 61 - 30 มิ.ย. 61)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
กำไรหรือขาดทุน:				
รายได้				
รายได้ค่านายหน้า	258,632	41.38	417,456	47.14
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	181,733	29.07	211,528	23.88
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	141,190	22.59	202,312	22.84
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	38,722	6.19	51,191	5.78
รายได้อื่น	4,783	0.77	3,205	0.36
รวมรายได้	625,060	100.00	885,692	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	348,262	55.72	333,628	37.67
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	75,429	12.07	126,757	14.31
ต้นทุนทางการเงิน	25,989	4.16	50,859	5.74
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(44)	(0.01)	106,222	11.99
ค่าใช้จ่ายอื่น	134,723	21.55	143,115	16.16
รวมค่าใช้จ่าย	584,359	93.49	760,581	85.87
กำไรก่อนภาษีเงินได้	40,701	6.51	125,111	14.13
ภาษีเงินได้	(6,535)	(1.05)	(21,719)	(0.74)
กำไรสำหรับงวด	34,166	5.46	103,392	13.39
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-		(34)	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-		7	
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี	-		(27)	

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 30 มิถุนายน 2561

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 - 30 มิ.ย. 62)		งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 (1 ม.ค. 61 - 30 มิ.ย. 61)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับงวด	-		(27)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	34,166		103,365	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสำหรับงวด / ปี	0.02		0.05	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	2,150,469,000		2,150,469,000	

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 30 มิถุนายน 2561

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 (1 ม.ค. 61 – 30 มิ.ย. 61)
ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว		
ยอดต้นงวด	2,150,469	2,150,469
ยอดสิ้นงวด	2,150,469	2,150,469
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญและหุ้นทุนซื้อคืน		
ยอดต้นงวด	2,133,321	2,133,321
ยอดสิ้นงวด	2,133,321	2,133,321
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว		
สำรองตามกฎหมาย		
ยอดต้นงวด	187,700	178,800
สำรองตามกฎหมายสำหรับงวด	-	-
ยอดสิ้นงวด	187,700	178,800
สำรองทั่วไป		
ยอดต้นงวด	215,000	215,000
ยอดสิ้นงวด	215,000	215,000
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร		
ยอดต้นงวด	623,773	897,521
เงินปันผลจ่าย	(167,736)	(451,598)
สำรองตามกฎหมาย	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	34,166	103,392
ยอดสิ้นงวด	490,203	549,315
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น – ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน)		
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		
ยอดต้นงวด	-	27
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับงวด	-	(27)
ยอดสิ้นงวด	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,176,693	5,226,905

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 30 มิถุนายน 2561

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 - 30 มิ.ย. 62)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 (1 ม.ค. 61 - 30 มิ.ย. 61)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	40,701	125,111
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้		
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	26,692	25,545
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(44)	106,222
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินในเงินลงทุน	(6,604)	(43,519)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	(51)
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(199)	(18)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินในตราสารอนุพันธ์	7,956	4,377
ต้นทุนทางการเงิน	25,989	50,859
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(32,709)	(34,959)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(141,190)	(202,312)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(630)	(611)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	37,490	4,455
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน		
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(42,548)	35,099
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(427,998)	(132,551)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,486,987	1,268,187
เงินลงทุนเพื่อค้า	274,786	268,359
สินทรัพย์อื่น	20,615	(18,394)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	200,000	(800,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(476,433)	(639,281)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(523,397)	306,740
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(299,532)	299,517
ประมาณการหนี้สิน-ผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(2,053)	-
หนี้สินอื่น	(85,852)	(75,585)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	124,575	512,091

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 30 มิถุนายน 2561

หน่วย: พันบาท

	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 - 30 มิ.ย. 62)	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 (1 ม.ค. 61 - 30 มิ.ย. 61)
เงินปันผลรับ	3,617	10,674
ดอกเบี้ยจ่าย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(24,115)	(50,955)
ดอกเบี้ยรับ	14,293	6,076
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	142,715	206,934
ดอกเบี้ยรับอื่น	987	(342)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(44,442)	(60,814)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	217,630	623,664
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสรับจากการขายเงินลงทุนเมื่อขาย	-	1,583
เงินสดจ่ายสุทธิจากเงินลงทุนตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	(5)	(62,317)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(257)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(22,107)	(7,362)
เงินสรับจากการขายอุปกรณ์	2,147	183
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,877)	(4,250)
ดอกเบี้ยรับ	19,967	17,815
เงินปันผลรับ	437	210
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,438)	(54,395)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินปันผลจ่าย	(167,736)	(451,598)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(167,736)	(451,598)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	47,456	117,671
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	388,056	280,287
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	435,512	397,958

13.2 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (1 ม.ค. 62 – 30 มิ.ย. 62)	ปีบัญชี 2561 (1 ม.ค. 61 – 31 ธ.ค. 61)	ปีบัญชี 2560 (1 ม.ค. 60 – 31 ธ.ค. 60)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	83.65	81.42	81.27 ¹
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	5.47	11.20	25.67 ¹
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	1.30	3.26	8.60
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ร้อยละ)	16.42	12.16	55.61
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	0.74	1.56	4.10
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.13	0.14	0.16
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	0.54	0.65	0.24
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	5.24	6.87	3.04
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	9.08	10.06	6.98
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	87.94	107.00	89.77
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.67	0.87	1.31
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	N/A	94.49	94.99
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	5.08	7.06	4.85
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ร้อยละ) (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน ก.ล.ต.)	168.95	158.40	76.88
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.41	2.47	2.59
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.02	0.08	0.22
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	N/A	0.08	0.21
อัตราการเติบโต			
สินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	(13.24)	(22.65)	24.56
หนี้สินรวม (ร้อยละ)	(25.50)	(36.33)	50.52
รายได้จากการขายหรือให้บริการ (ร้อยละ)	50.05	(14.82)	10.49 ¹
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ร้อยละ)	0.50	5.78	1.40 ¹
กำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(66.96)	(62.66)	15.35

¹ ตัวเลขที่แสดงเปรียบเทียบนี้ แตกต่างจากข้อมูลที่น่าเสนอในปี 2560 เนื่องจากรายได้คำนวณหน้าและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่แสดงเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอรายการในงบการเงินสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และสำหรับปีบัญชี 2561 ทั้งนี้ การจัดประเภทใหม่มีผลกระทบต่อรายได้รวมแต่ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิสำหรับปี

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ (Overview)

ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เป็นดังนี้

สภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่สดใสนัก ถึงแม้ว่าในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2562 จะมีกระแสเงินทุนไหลเข้าหุ้นไทย เนื่องจากการเพิ่มน้ำหนักหุ้นไทยของดัชนี MSCI ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เคลื่อนไหวในแดนบวก อย่างไรก็ตามความเสี่ยงจากสงครามการค้าสหรัฐกับจีนที่มีความไม่แน่นอน กดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลกและไทย ทำให้นักลงทุนโดยส่วนใหญ่ยังขาดความเชื่อมั่นต่อการลงทุน ทำให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยของตลาดโดยรวมลดลงจาก 57,435 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2561 มาเป็น 43,402 ล้านบาทต่อวันในงวดเดียวกันของปี 2562 ส่งผลให้ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ ในภาพรวมของครึ่งปีแรกของปี 2562 หดตัวลง รวมถึงการแข่งขันที่สูงขึ้นของธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขาย การแข่งขันบุคลากร ตลอดจนโครงสร้างการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีการใช้ปัญญาประดิษฐ์มากขึ้น โดยเฉพาะจากนักลงทุนต่างชาติ ส่งผลให้บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.98 ลดลงจากปี 2561 ที่มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.24 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ ให้มีความแตกต่าง ไม่ว่าจะเป็นการจัดอบรมสัมมนาในหัวข้อที่หลากหลายเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจด้านการเงินและการลงทุนให้กับลูกค้า นักลงทุน และที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน (Financial Advisor: "FA") การพัฒนาบุคลากรและระบบงานของบริษัทฯ ให้มีศักยภาพมากขึ้น การพัฒนาและปรับปรุงระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ และกองทุนรวมให้สอดคล้องกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไปเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า การขยายช่องทางทางการให้ข้อมูลข่าวสารทางการเงินและการลงทุนไปยัง Social Media ยอดนิยมนหลากหลายช่องทาง ทั้ง Facebook Page: Nomura Direct และ Line Official: @NomuraDirect รวมถึง YouTube Channel: NomuraDirect เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของลูกค้าในยุคสมัยใหม่และเป็นโอกาสในการขยายฐานลูกค้า ตลอดจนการขยายฐานและให้บริการนักลงทุน High Network เป็นต้น

ธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ของบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2562 เติบโตขึ้นเนื่องจากความผันผวนของสภาพตลาดส่งผลให้ความสนใจในธุรกรรมนี้ของนักลงทุนลดลงด้วย อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 กระแสเงินทุนไหลเข้าตลาดหลักทรัพย์ไทย ส่งผลให้นักลงทุนเปิดฐานะการถือครองตราสารอนุพันธ์ โดย ณ สิ้นงวด 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนจากธุรกรรมดังกล่าว 336 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 234 ล้านบาท หรือร้อยละ 231 จาก 101 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561

ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยเฉลี่ยหดตัวลง เนื่องจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจดังกล่าวข้างต้น รวมถึงปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่หดตัวลงเป็นลำดับ ซึ่งทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ ลดความเสี่ยงด้วยการปรับลดความต้องการลงทุนด้วยการใช้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ คงอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระดับเดิมเพื่อให้อยู่ในระดับที่แข่งขันได้ ส่งผลให้ยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงโดย ณ สิ้นงวด 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 5,567 ล้านบาท ลดลง 36 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.64 จาก 5,603 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561

ธุรกิจวาณิชธนกิจของบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2562 โดยรวมเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยทั้งรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

ธุรกิจค้าตราสารหนี้ของบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2562 หดตัวลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากสถานการณ์การผิมนัดชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน ยังส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนแม้ว่าการผิมนัดยังมีสัดส่วนไม่สูงนักเมื่อเทียบกับมูลค่าตราสารหนี้ในระบบ แต่มีผู้แข่งขันรายใหม่เข้ามาในตลาดทั้งกลุ่มธนาคารพาณิชย์และบริษัทหลักทรัพย์ และการปรับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การจำหน่ายตราสารหนี้ทั้งตัวเงิน และหุ้นกู้เพื่อแก้ไขให้เหมาะสมกับสถานะตลาดและความต้องการของนักลงทุนในปัจจุบัน ทำให้ตราสารหนี้ระยะสั้นมีมูลค่าซื้อขายลดน้อยลง รวมทั้งแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของตลาดโลกและประเทศไทย ส่งผลให้ส่วนแบ่งการตลาดตราสารหนี้ระยะยาวลดน้อยลงเช่นกัน

ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2562 ดีขึ้นมากเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากสภาวะการณ์ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีความผันผวน ส่งผลให้นักลงทุนรายบุคคลยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตเพิ่มมากขึ้น โดยบางส่วนเป็นนักลงทุนรายใหม่ที่เริ่มเข้ามายืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตเป็นครั้งแรก ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทได้จัดอบรมให้ความรู้ความเข้าใจกับที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนรุ่นใหม่อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ กลุ่มนักลงทุนสถาบันมีความต้องการยืมหุ้นเพื่อบริหารความเสี่ยงของบัญชีเงินลงทุนของตนเองและยืมหุ้นเพื่อวัตถุประสงค์อื่นเพิ่มสูงขึ้นมาก ทำให้บริษัทฯ มีมูลค่าการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เติบโตอย่างก้าวกระโดดและส่งผลให้รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2562 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากการแข่งขันในธุรกิจนี้มากขึ้น

กล่าวโดยสรุป ครึ่งปีแรกของปี 2562 เป็นช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนค่อนข้างผันผวน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากหลายปัจจัยทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่สูงขึ้นทำให้ในงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ธุรกิจจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจ Block Trade – Single Stock Futures ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์มีการหดตัวลง ในขณะที่ธุรกิจวาณิชธนกิจและธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นบ้าง ส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทฯ ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นดำเนินกลยุทธ์การกระจายแหล่งรายได้ไปยังธุรกิจที่หลากหลายควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง ที่บริษัทฯ ได้พยายามดำเนินการตลอดหลายปีที่ผ่านมา เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและความยั่งยืนให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว

14.1 การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

(1) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ ปี 2561

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2562 เท่ากับ 34.17 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.02 บาท ลดลง 69.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.95 จากงวดเดียวกันของปีบัญชี 2561 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 103.39 ล้านบาท กำไรต่อหุ้น 0.05 บาทต่อหุ้น

กำไรสุทธิลดลง เนื่องจากรายได้รวมลดลงมากกว่าการลดลงของค่าใช้จ่ายรวม โดยรายได้รวมลดลง 260.63 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 29.43 จาก 885.69 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2561 เป็น 625.06 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2562 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลง 176.22 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 23.17 จาก 760.58 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2561 เป็น 584.36 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปีบัญชี 2562

รายได้รวมลดลง เนื่องจากการลดลงของรายได้ธุรกิจจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจ Block Trade – Single Stock Futures ธุรกิจค่าตราสารหนี้ ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์มีการหดตัวลง ในขณะที่ธุรกิจพาณิชย์กิจ และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายรวมลดลง จากการลดลงของต้นทุนทางการเงิน ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่แปรตามรายได้จากธุรกิจนายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายอื่น โดยไม่มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่ม ในขณะที่ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานจากการกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลงมากจากงวดเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลมาจากสภาพเศรษฐกิจในประเทศและต่างประเทศที่มีความไม่แน่นอนจากสงครามการค้าและการเมืองไทย จนก่อให้เกิดการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ผันผวน ภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์ ทำให้รายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ลดลงเป็นส่วนใหญ่ และรายได้จากธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ลดลง ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวมลดลง

รายได้รวมสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 260.63 ล้านบาท (หรือร้อยละ 29.43) จากงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 158.82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38.05 จาก 417.46 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 258.63 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

รายได้ค่านายหน้าของบริษัทฯ ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 146.09 ล้านบาท และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 12.73 ล้านบาท ตามสภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผันผวน การแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจหลักทรัพย์ และการแย่งชิงลูกค้าและบุคลากร รวมถึงการแข่งขันในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขาย ตลอดจนการใช้ปัญญาประดิษฐ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น ทำให้ส่วนแบ่งตลาดและรายได้ค่านายหน้าของบริษัทฯ ลดลง

การลดลงของรายได้ค่านายหน้าและรายได้รวมดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้ค่านายหน้าต่อรายได้รวมลดลงจากร้อยละ 47.14 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 41.38 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 29.80 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.09 จาก 211.53 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 181.73 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนและรายได้ค่าบริการรับจากกลุ่มโนมูระเป็นจำนวนเงินรวม 64 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตราสารหนี้และค่าธรรมเนียมจากการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินรวม 33 ล้านบาท

การลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการและรายได้รวมดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 23.88 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 29.07 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 61.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.21 จาก 202.31 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 141.19 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในช่วงครึ่งแรกตามสภาวะตลาด

การลดลงของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการลดลงของรายได้รวมดังกล่าวข้างต้น ทำให้สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อรายได้รวมลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 22.84 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 22.59 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

ทั้งนี้ ยอดคงเหลือเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 1,386.96 ล้านบาท จาก 6,953.84 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2561 เป็น 5,566.88 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 19.94

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 12.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.36 จาก 51.19 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 38.72 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลง ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Future ที่ลดลงตามความผันผวนของสภาพตลาดส่งผลให้ความต้องการลงทุนผ่านธุรกรรมนี้ลดลงด้วย นอกจากนี้กำไรจากธุรกิจค้าตราสารหนี้ของบริษัทฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2562 หดตัวลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากสถานการณ์การผิดนัดชำระของตราสารหนี้ของบริษัทเอกชน ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและความไม่แน่นอนในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

การลดลงของกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากร้อยละ 5.78 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 6.19 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เพิ่มขึ้น 1.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.23 จาก 3.21 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 4.78 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

เนื่องจากในงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้ส่งเสริมการขายในธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น

การเพิ่มขึ้นของรายได้อื่นดังกล่าวข้างต้นทำให้สัดส่วนรายได้อื่นต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากร้อยละ 0.36 ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็นร้อยละ 0.77 ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 176.22 ล้านบาท (หรือร้อยละ 23.17) จากงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เพิ่มขึ้น 14.63 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 4.39 จาก 333.63 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 348.26 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 33.09 ล้านบาท จากการกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติม กรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ.2562 ที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 แต่ในขณะที่ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่แปรตามรายได้จากธุรกิจนายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ ลดลง 20 ล้านบาท

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 51.33 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 40.49 จาก 126.76 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 75.43 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่แปรตามการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนและการลดลงของธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 24.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.90 จาก 50.86 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 25.99 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมเพื่อสนับสนุนธุรกิจการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 106.27 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 100.04 เนื่องจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 106 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน จากลูกค้ายาหนึ่งที่ได้รับคำสั่งอายัดหลักประกันจากส่วนราชการ ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการฟ้องร้องดำเนินคดีเรียกให้ลูกหนี้ดังกล่าวชำระหนี้เต็มจำนวน ในขณะที่บริษัทฯ ไม่มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน

ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 8.39 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.86 จาก 143.12 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 134.72 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับคดีความ

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 15.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.89 จาก 21.72 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปีก่อน เป็น 6.54 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีปัจจุบัน เนื่องจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ลดลงจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้น อนึ่ง อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2562 คือ ร้อยละ 20 ซึ่งเป็นอัตราเดียวกันกับงวดเดียวกันของปีก่อน

(2) การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

ภาพรวมฐานะทางการเงินและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561

ในครึ่งปีแรกของปี 2562 บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบ โดยมุ่งเน้นการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง อย่างไรก็ตามธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงตามสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจหลักทรัพย์ การแย่งชิงบุคลากรและลูกค้า รวมถึงการแข่งขันในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายทำให้ส่วนแบ่งตลาดธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ลดลง และธุรกิจค้าตราสารหนี้ของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงตามสภาวะตลาดตราสารหนี้และความไม่แน่นอนจากแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย บรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผันผวนส่งผลให้ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures หดตัวลง ซึ่งนำไปสู่ความต้องการใช้เงินทุนลดลงด้วย

ภาพรวมฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นดังนี้

สินทรัพย์รวมลดลง 1,317.31 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.24 จาก 9,952.21 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็น 8,634.91 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผันผวน ทั้งนี้ยอดสินทรัพย์รวม ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์และยังไม่มีครบกำหนดในช่วงสิ้นงวด ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 79.44 ของสินทรัพย์รวม

หนี้สินรวมลดลง 1,183.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.50 จาก 4,641.95 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็น 3,458.21 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จากการลดลงของตั๋วแลกเงินที่ครบกำหนด และการลดลงของ

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงสิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ ยอดหนี้สินรวม ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 47.33 ของหนี้สินรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลง 133.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.52 จาก 5,310.26 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็น 5,176.69 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จากการลดลงของกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และเงินปันผลจ่าย

จากผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 0.87 เท่า ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 0.67 เท่า ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารหนี้ที่ออก อัตราส่วนดังกล่าวเป็นอัตราค่อนข้างต่ำ ซึ่งแสดงว่ามีฐานะการเงินแข็งแกร่งและไม่มีผลกระทบต่อพฤติกรรมการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เจ้าหนี้กำหนด โดยมีมูลค่าตามบัญชีลดลง 0.06 บาทต่อหุ้น จาก 2.47 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 2.41 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้ การจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ภายใต้นโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยมีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม

ในด้านสภาพคล่องทางการเงิน บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวน 4,626.02 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule: NCR) ร้อยละ 168.95 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท หรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ ยังคงจัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง มีสภาพคล่องทางการเงินที่ดี และมีความมั่นคงทางการเงิน

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 1,317.31 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 47.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.23 จาก 388.06 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 435.51 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อรองรับธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายไตรมาสที่ 2 ของปี 2562

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 1,488.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.83 จาก 8,347.76 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 6,859.29 ล้านบาท ณ สิ้น

งวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลงประมาณ 36.08 ล้านบาท จาก 5,602.96 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 5,566.88 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากความผันผวนของบรรยากาศการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มียอดลูกหนี้สำนักงานบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายในช่วงก่อนวันสิ้นงวดและยังไม่ครบกำหนดชำระ

ณ สิ้นงวด 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 6,859.29 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 113.15 ล้านบาท) แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติ 6,858.74 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 106.78 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6.97 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 ที่มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม 8,347.76 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 113.19 ล้านบาท) แบ่งเป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติจำนวน 8,346.96 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 107.02 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 6.97 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน และมีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานบางส่วนตามหลักความระมัดระวังอันเนื่องมาจากการเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับคำสั่งอายัดหลักประกันจากส่วนราชการ

เงินลงทุน

เงินลงทุนลดลง 264.30 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37.62 จาก 702.61 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 438.31 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของตราสารหนี้ที่ถือครองเพื่อค้า ตามสภาพตลาดตราสารหนี้

อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ลดลง 3.37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.79 จาก 88.90 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 85.53 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากการคิดค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินของบริษัทฯ

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 1,183.74 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 200 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.00 จาก 1,250 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 1,450 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 เนื่องจากการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากธุรกรรม Block Trade – Single Stock Futures ที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายไตรมาสที่ 2 ของปี 2562

ยอดคงเหลือ ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 เป็นตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 1,350 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 100 ล้านบาท ตามนโยบายการจัดหาเงินทุนและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ

เจ้าหน้าที่สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหน้าที่สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 520.56 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.13 จาก 2,157.29 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 1,636.74 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นผลจากสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงในช่วงสิ้นงวด 30 มิถุนายน 2562

ประมาณการหนี้สินจากผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ประมาณการหนี้สินจากผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 35.44 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.38 จาก 97.41 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 132.85 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากการรับรู้กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย และการบันทึกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รับรู้ในงวด 6 เดือนแรกของปีบัญชี 2562 และการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 33.09 ล้านบาท จากการกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ.2562 ที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562

หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่นลดลง 84.79 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.36 จาก 321.65 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 236.86 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลดลง 133.57 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 133.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.52 จาก 5,310.26 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 31 ธันวาคม 2561 เป็น 5,176.69 ล้านบาท ณ สิ้นงวดบัญชี 30 มิถุนายน 2562 จากปัจจัยดังนี้

- กำไรสะสมลดลง 167.74 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีบัญชี 2561 ในปี 2562 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562
- กำไรสะสมเพิ่มขึ้น 34.17 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เป็นปัจจัยหลักที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคตของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการผลักดันโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและการท่องเที่ยวของภาครัฐ อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจของประเทศไทยและประเทศคู่ค้ารวมถึงประเทศอื่นๆ แนวโน้มการปรับอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินไทยและต่างประเทศ แนวโน้มการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำตามนโยบายของภาครัฐ ภาวะทางการเมืองของประเทศไทย ซึ่งอาจมีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายสำคัญ สภาวะสังคมของประเทศไทยที่กำลังก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุภายในระยะเวลาไม่กี่ปีข้างหน้า การผลักดันให้ภาคประชาชนมีการวางแผนทางการเงินเพื่อรองรับวัยเกษียณของหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน การสนับสนุนการให้ความรู้ด้านการเงินและลงทุนและการพัฒนาช่องทางในการเข้าถึงที่หลากหลายของภาคเอกชน ความก้าวหน้าของสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและสาธารณรัฐประชาชนจีน แนวโน้มการปรับอัตราดอกเบี้ยและมาตรการทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FED) นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) และธนาคารกลางยุโรป (ECB) แนวโน้มราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก แนวโน้มราคาพืชผลการเกษตรที่มีความสำคัญต่อเกษตรกรซึ่งเป็นประชาชนส่วนใหญ่ของประเทศ แนวโน้มการอ่อนค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือภัยธรรมชาติต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อกระบวนการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยทั้งในประเทศและต่างประเทศ เงินทุนเคลื่อนย้ายเข้า/ออกจากประเทศกำลังพัฒนาในทวีปเอเชีย การเก็บออมของภาคประชาชน ความต้องการลงทุนในตลาดตราสารทุนและตราสารหนี้ของนักลงทุน ความต้องการขยายธุรกิจ ทิศทางการดำเนินงาน และระดับความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียน รวมไปถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนการเข้ามามีบทบาทมากขึ้นตามลำดับของเทคโนโลยี (Fin Tech และ Startup) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ทั้งในฐานะบริษัทจดทะเบียน และบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ในด้านภาวะอุตสาหกรรม นโยบายของทางการที่มีการประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มาตั้งแต่ปี 2555 ทำให้มีบริษัทหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้นใหม่เข้ามาดำเนินงานในธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นหลายแห่ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีการแข่งขันที่สูงขึ้น ทั้งในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และการชิงบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถในธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนเทคโนโลยี (Fin Tech) ที่เริ่มมีบทบาทมากขึ้น พฤติกรรมของนักลงทุนที่สนใจทำการซื้อขายผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่มากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานตามแผนงานและผลประโยชน์ของบริษัทฯ ได้ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ ต้องมีการปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจเพื่อรักษาความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการแข่งขัน ทั้งในด้านการพัฒนาและจัดหาผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการใหม่ๆ ของนักลงทุน การปรับปรุงและพัฒนา ระบบซื้อขายให้มีประสิทธิภาพและมีความแตกต่าง การเพิ่มคุณภาพและประสิทธิภาพของระบบงานต่างๆ รวมถึงการพัฒนาบุคลากรและ FA เพื่อปรับปรุงคุณภาพการให้บริการ ตลอดจนการขยายช่องทางให้บริการให้หลากหลายและเท่าทันเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป และการนำนวัตกรรมใหม่ๆ มาประยุกต์ใช้ให้เข้ากับธุรกิจของบริษัทฯ เป็นต้น

ตลอดหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยมีกลยุทธ์กระจายรายได้ไปยังธุรกิจที่หลากหลาย ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าตราสารหนี้ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขาย

และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน รวมไปถึงการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการของบริษัทฯ ด้วยการพัฒนาบุคลากรโดยเฉพาะ FA ของบริษัทฯ เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น การพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการปรับปรุงและพัฒนาระบบซื้อขายออนไลน์อย่างต่อเนื่องเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าและสนองต่อไลฟ์สไตล์ (Lifestyle) ของนักลงทุนในยุคสมัยนี้

และในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ริเริ่มจัดตั้ง CNS Convention Center ณ อาคารไทยวา ชั้น G ขึ้น เพื่อให้เป็นศูนย์กลางในการจัดกิจกรรมและการประชุมต่างๆ รวมไปถึงการจัดการอบรมและสัมมนาของบริษัทฯ เพื่อให้ข้อมูลและความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ลูกค้าและนักลงทุน โดยสามารถถ่ายทอดสดผ่านระบบโทรคมนาคมที่ทันสมัยของบริษัทฯ ไปยังสำนักงานสาขาในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้าทั้งในสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทั่วประเทศ พร้อมทั้งริเริ่มโครงการ CNS Corporate Access ซึ่งเป็นโครงการที่เปิดโอกาสให้ลูกค้า นักลงทุน นักวิเคราะห์ และ FA ได้พบกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียน เพื่อรับทราบและสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกิจโดยตรงจากผู้บริหารระดับสูง อันเป็นการส่งเสริม สนับสนุน และให้ข้อมูลข่าวสารรวมถึงความรู้ด้านการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพ แก่นักลงทุนและ FA ซึ่งที่ผ่านมาโครงการดังกล่าวได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบภายใต้ความริเริ่มเชิงกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นในการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุน ควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยสานต่อโครงการ CNS Corporate Access ซึ่งได้รับความร่วมมือจากผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) และได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี อีกทั้งเพิ่มกิจกรรม mai Company Snapshot at Nomura ภายใต้โครงการ CNS Corporate Access เพื่อให้ครอบคลุมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ อีกด้วย พร้อมทั้งขยายช่องทางให้บริการรวมถึงการให้ข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุนผ่านสื่อสังคมออนไลน์เช่น Line Official: @NomuraDirect และ Facebook Page: Nomura Direct นอกจากนี้ ยังได้ริเริ่มจัดทำบทวิเคราะห์กองทุนรวมเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการลงทุนให้แก่แก่นักลงทุน รวมไปถึงการสนับสนุนให้ลูกค้ามีการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจตลอดจนสภาพคล่องและความสามารถในการรับความเสี่ยงของลูกค้า เพื่อเตรียมความพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงไปสู่สังคมผู้สูงอายุ (Aging Society) ของประเทศไทย

สำหรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจในครึ่งหลังของปี 2562 และในปี 2563 บริษัทฯ จะยังคงมุ่งเน้นในด้านการขยายฐานและเพิ่มความหลากหลายของฐานนักลงทุนควบคู่ไปกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินและการลงทุนให้มีความแตกต่าง โดยจะสานต่อโครงการ CNS Corporate Access อย่างต่อเนื่อง การสื่อสารผ่าน Social Media ทั้ง Line Official และ Facebook page เพื่อแบ่งปันข้อมูลข่าวสารด้านการเงินและการลงทุน มุ่งเน้นการให้ความรู้ความเข้าใจแก่นักลงทุนให้เห็นความสำคัญและประโยชน์ในการจัดสรรเงินลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลาย (Asset Allocation) ที่เหมาะสมกับความสามารถในการรับความเสี่ยงและเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้ารวมถึงการเสนอบริการ Nomura iWealth เพื่อให้คำปรึกษาการจัดสรรพอร์ตการลงทุนผ่านกองทุนรวมพร้อมบริการปรับเปลี่ยนพอร์ตการลงทุนให้เข้ากับสถานการณ์ (Portfolio Rebalancing Service) ตามความต้องการและความเหมาะสมของลูกค้าแต่ละราย โดยลูกค้าสามารถใช้บริการผ่านระบบออนไลน์หรือที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน ตลอดจนมุ่งให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนในการวางแผนทางการเงินสำหรับวัยเกษียณ เพื่อรองรับการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

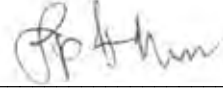
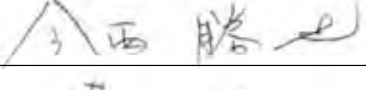
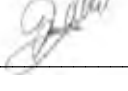
นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งมั่นที่จะนำเทคโนโลยีทางการเงินใหม่ๆ มาเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไปตามยุคสมัยอย่างรวดเร็ว การจัดอบรมสัมมนาเพื่อแบ่งปันความรู้ด้านการเงินและการลงทุน และบริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส คำนึงถึงการรักษาผลประโยชน์ของลูกค้าและสภาพแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี การต่อต้านการให้และรับสินบนและการคอร์รัปชัน และการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมไปถึงการมีวินัยทางการเงิน ซึ่งสิ่งเหล่านี้เป็นปัจจัยสำคัญที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จในการสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ในระยะยาว และทำให้บริษัทฯ เติบโตได้อย่างยั่งยืน

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

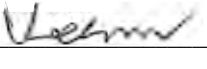
บริษัทฯ ได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ฉบับนี้ แล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทฯ ขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ แล้ว
- (2) บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่า บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีข้อบกพร่องที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ นางสาวกฤษฎณา กุลปัญญาเลิศ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นางสาวกฤษฎณา กุลปัญญาเลิศ กำกับไว้ บริษัทฯ จะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายสุเทพ พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธาน กรรมการบริหาร	
นายคัทธียะ อิมะนิชิ	กรรมการอำนวยการ	
นายชินยะ โยโกยาม่า	กรรมการบริหาร	
นางกฤษฎณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร	

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นางสาวกฤษฎณา กุลปัญญาเลิศ	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน	

(ประทับตราบริษัทฯ)

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบ
สูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการ
ควบคุมดูแลการทำบัญชีและเลขานุการบริษัทฯ

เอกสารแนบ 1: รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีและเลขานุการบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

นายสุเทพ พิตกานนท์

อายุ 57 ปี ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2552

ได้รับการแต่งตั้งครั้งสุดท้าย เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Missouri - Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชไยน์นทร์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทูซ โรมัทส ไชยยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับกรรมการในธุรกิจตลาดทุน (CGI), 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Global Stock Selection, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เรียนรู้พฤติกรรมเอื้อ กับกฎหมายฟอกเงินและป้องกันการก่อการร้าย, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เส้นทางสู่ความมั่งคั่งอย่างยั่งยืน, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- จับจังหวะเทรดสินค้าที่หลากหลายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ด้วย Technical analysis, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เจาะลึกกรณีศึกษาที่มีการร้องเรียนและแนวทางปฏิบัติให้ถูกต้องเหมาะสม, 2557, สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- เทรดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า SET 50 Index Futures และ Gold Futures ด้วยกลยุทธ์ที่หลากหลาย, 2557, สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- เทคนิคการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม, 2557, สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- กลยุทธ์การจัดสรรสินทรัพย์ลงทุนอย่างเหมาะสม (เงินฝาก ทองคำ กองทุน หุ้น หุ้นกู้), 2557, สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- ผู้บริหารระดับสูง (วตท.) รุ่นที่ 4, 2550, สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- Director Certification Program (DCP), 2543, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Chairman 2000, 2545, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ก.ย. 2554 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2555 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
2558 – 2559	ดำรงตำแหน่ง รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2555 – 2558	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นายสุเทพ พิตกานนท์ (ต่อ)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นายคัททียะ อิมะนิชิ

อายุ 43 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการอำนวยการ และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2560

ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560

ได้รับใบอนุญาตทำงาน (Work Permit) เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี Political Science and Economics, Waseda University ประเทศญี่ปุ่น
- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI), 2562, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ฟู้ด โธมัส ไซยยศ ที่ปรึกษา จำกัด

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
เม.ย. 2559 – มี.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง Executive Director, Financial Institutions Department, Nomura Securities Co., Ltd.
เม.ย. 2557 – มี.ค. 2559	ดำรงตำแหน่ง Branch Manager, Shimonoseki Branch, Nomura Securities Co., Ltd.

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นายชินยะ โยโกยาม่า

อายุ 54 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร กรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ และผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี Bachelor of Law, Hokkaido University ประเทศญี่ปุ่น
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมา กุลวานิชไยน์นทร์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โธมัส ไซยยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI), 2560, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ส.ค. 2560 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

พ.ค. 2554 – ก.ค. 2560 ดำรงตำแหน่ง Executive Director, Investor Relations Department, Nomura Holdings, Inc.

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นางกฤษณา แซ่หลิว

อายุ 59 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และเป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2552

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ Southern Adventist University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- PVD Influencer, 2562, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Board Matters and Trends (BMT), 2561, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้า, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เจาะเทคนิคการทำหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- โอกาสการลงทุนใหม่ในยุค Fintech, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- Anti-Corruption and AML, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท คิลอยท์ ทัช โธมัส ไซยาศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อภรณ์ ภูวพิทยพันธุ์
- ผู้บริหารระดับสูง (วตท.) รุ่นที่ 24, 2560, สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับกรรมการในธุรกิจตลาดทุน (CGI), 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Global Stock Selection, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เรียนรู้พฤติกรรมเอื้อ กับกฎหมายฟอกเงินและป้องกันการค้าการร้าย, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เส้นทางสู่ความมั่งคั่งอย่างยั่งยืน, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- จับจังหวะเทรดสินค้าที่หลากหลายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ด้วย Technical analysis, 2559, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Transformative Engagement Workshop, 2557, บริษัท ปรานา จำกัด
- สร้างระบบปฏิบัติงานทรัพยากรมนุษย์แบบมุ่งผลสัมฤทธิ์ด้วย HR Scorecard, 2554, หอการค้าไทย
- การสร้างและพัฒนายอดขาย (บริการทีมขาย), 2554, หอการค้าไทย
- เทคนิคการเจรจาต่อรองและการติดตามหนี้รายย่อย, 2554, สมาคมสถาบันการศึกษา การธนาคารและการเงินไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ม.ย. 2552 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

นางกฤษณา แซ่หลิว (ต่อ)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นายยูจิ อิบินะ

อายุ 53 ปี ดำรงตำแหน่งกรรมการ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Keio University ประเทศญี่ปุ่น
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการที่มีใช้กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
เม.ย. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง Senior Managing Director, Retail Division Wealth Management Business and Asia Strategy (Deputy), Nomura Securities Co., Ltd.
เม.ย. 2560 – มี.ค. 2561	ดำรงตำแหน่ง Senior Managing Director, Human Resources, Nomura Securities Co., Ltd.
เม.ย. 2560 – มี.ค. 2561	ดำรงตำแหน่ง Senior Managing Director, Human Resources, Nomura Holding, Inc.
เม.ย. 2558 – มี.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง Managing Director, Retail Strategy Department, Nomura Securities Co., Ltd.
ส.ค. 2555 – มี.ค. 2558	ดำรงตำแหน่ง Head of Numazu Branch Office, Nomura Securities Co., Ltd.

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

Senior Managing Director, Retail Division Wealth Management Business and Asia Strategy (Deputy), Nomura Securities Co., Ltd.

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นายฟิลลิป วัง ลุน ซอว์

อายุ 57 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Hong Kong University of Science and Technology ประเทศฮ่องกง
- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์ Imperial College London, University of London สหราชอาณาจักร
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ University of Bradford, สหราชอาณาจักร
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชไยน์นธ์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูล์ ไฮเยส ที่ปรึกษา จำกัด
- Certified Financial Risk Manager (FRM) from the Global Association of Risk Professional (GARP)
- Certified Professional Risk Manager (PRM) from the Professional Risk Managers' International Association (PRIMA)
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- Responsible risk management, 2559, Grant Thornton Singapore
- Directors as gatekeepers of market participants, 2559, Securities Industry Development Corporation
- Financial Services – Information Security (FS-IS) Forum, 2559, The Association of Banks in Singapore
- Common Reporting Standards – The Early Adopter Experience, 2559, British High Commission
- Building Effective Anti-Corruption Ethics and Compliance Programs, 2559, British High Commission
- CMDP Module 3: Risk oversight and compliance – Action plan for Board of Directors, 2559, Securities Industry Development Corporation
- CMDP Module 4: Current and Emerging Regulatory Issues in the Capital Market, 2559, Securities Industry Development Corporation
- Cyber Security Training, 2559, Nomura – Conducted by MWR InfoSecurity
- Cybersecurity, the Cloud and Privacy: the Way Forward, 2559, ASIFMA

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

เม.ย. 2558 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

พ.ย. 2549 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง Managing Director and Chief Administrative Officer, Wealth Management Dept.,
Nomura Singapore Limited

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

Director of Counterparty Risk, ING Bank NV, Singapore Branch

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

รองศาสตราจารย์ ดร.ดนุชา คุณพนิกิจ

อายุ 65 ปี ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปรัชญาดุษฎีบัณฑิต (บริหารธุรกิจ) , University of Wisconsin-Madison, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (การบัญชี) , University of Wisconsin-Madison, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- บัณฑิตนิพนธ์ (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง เหรียญทอง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 98/2012 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร Audit Committee Program (ACP) รุ่น 44/2013 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

เม.ย. 2562 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการบริหารเงิน สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส
2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส
2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)
2560 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการสภาวิชาการ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร
2560 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านการบัญชี สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
2560 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการการเงินและทรัพย์สิน มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์
2560 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง อนุกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
2560 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะกรรมการบริหารคณะทันตแพทยศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
2559 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการติดตาม ตรวจสอบ และประเมินผลงาน มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีสุรนารี
2557 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ ธนาคารแห่งประเทศไทย
2555 – 2560	ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)
2551 – 2559	ดำรงตำแหน่ง รองอธิการบดี (การบัญชีและการเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการบริหารเงิน สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน)
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการสภาวิชาการ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านการบัญชี สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการการเงินและทรัพย์สิน มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์
 ดำรงตำแหน่ง อนุกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะกรรมการบริหารคณะทันตแพทยศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการติดตาม ตรวจสอบ และประเมินผลงาน มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีสุรนารี
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

พันธกิจของบริษัท โนมูระ

อายุ 67 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2545

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- AC Hot Update เตรียมรับ CG ยุคใหม่ก้าวไกลสู่ความยั่งยืน, 2560, สมาชิวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ฟู้ด โรมาทิส โซเชียล ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกฤตสุริยเดช
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ผู้บริหารระดับสูง (วตท.) รุ่นที่ 14, 2555, สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- ได้รับรางวัล "บุคคลตัวอย่างในภาคธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร", 2553, มูลนิธิสภาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย
- Director Accreditation Program (DAP), 2550, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ม.ค. 2545 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
พ.ย. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เบนเนอริจ จำกัด
ม.ค. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
2558 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เทเลคอม โซลูชั่นส์ โปรไวเดอร์ จำกัด
2558 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี คอนเน็ค จำกัด
2558 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เมียนมาร์ อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
2557 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท คลาวด์ เอชเอ็ม จำกัด
2556 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ชินาทรัพย์ จำกัด
2554 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไวด์ แอดเซส จำกัด
2553 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี โปรดเบนด์ จำกัด
2560 – 2561	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เอนีคลาวด์ จำกัด
2550 – 2561	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไอ-ซีเคียว จำกัด
2558 – 2560	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เวอร์ชวล เดต้า เซ็นเตอร์ จำกัด
2558 – 2560	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ยูไอเอช อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด
2552 – 2560	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ท็อปอัพฟอรั่ม จำกัด
2550 – 2559	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี เทคโนโลยี จำกัด
2543 – 2560	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด

พันธกิจเรื่องทรัพย์สิน โฉววินทะ (ต่อ)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เบรินเนอร์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เทเลคอม โซลูชั่นส์ โปรไวเดอร์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี คอนเน็ค จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท เมียนมาร์ อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท คลาวด์ เอชเอ็ม จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ชินทรัพย์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไรต์ แอดแชร์ จำกัด
- ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท บีบี พรอดแบนด จำกัด

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล

อายุ 59 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2542

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Wisconsin Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ฟู้ด โธมัส ไซยยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกุลสุริยเดช
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Director Certification Program (DCP), 2545, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

มี.ค. 2542 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2555 – มี.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท ไดอิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2553 – 2559	ดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท กันตนา กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2557 – 2559	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
2546 – 2556	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย

อายุ 55 ปี ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2553

ได้รับการแต่งตั้งครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาเอก สาขาการเงิน (เกียรตินิยม) Boston University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชโยนนท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ ฟู้ด โธมัส ไซยยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 38, 2559, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Assessing Company Performance Enhancing Good Corporate Governance, 2558, Asst. Prof. Mr. J. Thomas Connelly, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Director Certification Program (DCP), 2547, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ธ.ค. 2553 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
พ.ย. 2558 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวคส์ จำกัด (มหาชน)
มี.ค. 2555 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี ไดคูเร จำกัด
เม.ย. 2554 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไดคูเร (ไทยแลนด์) จำกัด
ต.ค. 2550 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี โฮม เซ็นเตอร์ จำกัด
ต.ค. 2547 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ/กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทย คอนส แอนด์ บิลด์ิง แมนูแฟคเจอร์ จำกัด (มหาชน)
ก.ย. 2546 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.เอ็ม. แมนูแฟคเจอร์ จำกัด

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวคส์ จำกัด (มหาชน)
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี ไดคูเร จำกัด
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ไดคูเร (ไทยแลนด์) จำกัด
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี โฮม เซ็นเตอร์ จำกัด
 ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ/กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทย คอนส แอนด์ บิลด์ิง แมนูแฟคเจอร์ จำกัด (มหาชน)
 ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.เอ็ม. แมนูแฟคเจอร์ จำกัด

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นายสมชาย ธงไชย

อายุ 41 ปี ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจระหว่างประเทศ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- NEXT (New Executives Training Program), 2562, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- หลักสูตร Directors Certification Program (DCP), 2557, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

เม.ย. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจระหว่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ก.พ. 2560 – ส.ค. 2562	ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท แบล็คบราวเออร์ จำกัด
ม.ค. 2561 – มี.ค. 2561	ดำรงตำแหน่ง Country Head of Corporate Finance บริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด
ก.พ. 2560 – ธ.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด
มี.ค. 2555 – ม.ค. 2560	ดำรงตำแหน่ง CEO และ กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

ดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท แบล็คบราวเออร์ จำกัด

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นายณัฐพล โลหิตพิทักษ์

อายุ 43 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหารเทคโนโลยีสารสนเทศ

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท สาขาเทคโนโลยีสารสนเทศและการจัดการ คณะวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- ปริญญาตรี สาขาเทคโนโลยีสารสนเทศ คณะวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- Process Innovation Management and Industry Transformation, 2561, สถาบันเพิ่มผลผลิตแห่งชาติ
- Good IT Governance: Risk Management and Data Responsibility, 2561, สำนักงานกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ บีเอสเอ | กลุ่มพันธมิตรซอฟต์แวร์
- IT Governance and Cyber Resilience Program, 2561, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อภรณ์ ภูวิทย์พันธุ์

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหารเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ม.ศ. 2547 – เม.ย. 2561 ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นางกฤตติกา ธารามาศ

อายุ 59 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี ครุศาสตร์มหาบัณฑิตราชภัฏพระนคร
- วางแผนการลงทุนตราสารหนี้ต้นรับรัฐบาลใหม่, 2562, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- การขอต่ออายุใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย ครั้งที่ 1, 2562, สถาบันประกันภัยไทย
- ตราสารหนี้และกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้า, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- เจาะเทคนิคการทำหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- โอกาสการลงทุนใหม่ในยุค Fintech, 2561, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 5 การวางแผนภาษีและมรดก, 2561, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- เตรียมปรับพอร์ตตราสารหนี้ พร้อมรับมือดอกเบี้ยขาขึ้น, 2561, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- การขอต่ออายุใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันชีวิต ครั้งที่ 1, 2561, สมาคมนายหน้าประกันภัยไทย ร่วมกับ สถาบันประกันภัยไทย
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อภรณ์ ภูวพิณพันธุ์
- จรรยาบรรณและความรับผิดชอบในฐานะผู้ประกอบการวิชาชีพวางแผนการเงิน, 2559, สมาคมนักวางแผนการเงินไทย
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 4 การวางแผนเพื่อวัยเกษียณ, 2559, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 3 การวางแผนการประกันภัย, 2559, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน, 2559, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน, 2558, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- นโยบายขับเคลื่อนเศรษฐกิจและทิศทางการพลังงานไทย, 2558, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- SEC Working Papers Forum ครั้งที่ 1 “การเปิดเผยข้อมูล M&A เร็วช้า มีผลอย่างไรและคุณภาพของข้อมูลทางบัญชีดีขึ้นหรือไม่ภายหลังการใช้ IFRS ในจีนและอินเดีย”, 2558, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- Global Investment Seminar Series: Portfolio for All Season”, 2558, บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด
- Dynamic Growth of Asia, 2557, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
- โอกาสและความท้าทายสู่การเป็นผู้วางแผนการลงทุน (IP), 2557, ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน (TSI)
- SEC Working Papers Forum ครั้งที่ 3 “สำรวจสุขภาพบริษัทจดทะเบียน”, 2557, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ร่วมกับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- SEC Working Papers Forum ครั้งที่ 2 “ซื้อหุ้นดูบอนด์”, 2557, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ร่วมกับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- หุ่นคู่: ทางเลือกยุคดอกเบี้ยต่ำ ถูกใจผู้ลงทุน, 2557, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 1 พื้นฐานการวางแผนการเงิน ภาษีและจรรยาบรรณ, 2558, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- การวางแผนการเงิน ชุดวิชาที่ 1 พื้นฐานการวางแผนการเงิน ภาษีและจรรยาบรรณ, 2557, บริษัท ศูนย์อบรมไทยพีเอฟเอ จำกัด
- Know Your Customers' Asset Allocation, 2557, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- Know Your Customers' Asset Allocation, Currency Futures รู้ทันรายงานทางการเงินกับการวัดมูลค่ากิจการ, ขยายหน่วยลงทุนอย่างไรให้ถูกต้องตามกฎหมาย, 2556, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- โครงการ EIC ต่ออายุใบอนุญาต ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, 2555, สถาบันฝึกอบรม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

นางกฤตติกา ธารามาศ (ต่อ)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

ร้อยละ 0.037 (800,000 หุ้น)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ก.พ. 2557 – ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหาร สายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

พ.ย. 2553 – ม.ค. 2557 ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการบริหาร สายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2 และ ฝ่ายได้เร็ค

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ

อายุ 57 ปี ดำรงตำแหน่ง เลขานุการบริษัท* ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี**

ได้รับการแต่งตั้งเป็นเลขานุการบริษัท เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2556

ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- (ร่าง) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับปรับปรุง 2562 (BV2019) ที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติมหลักการ (8 ฉบับ), 2562, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- เจาะลึกมาตรฐาน TFRS 9, TFRS 15 และ TFRS 16: สำคัญ ผลกระทบ แนวทางปฏิบัติ และกรณีศึกษา, 2562, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- ทำความเข้าใจหลักการพื้นฐานของ TFRS 9 (Fundamental of TFRS 9) สำหรับทั้งกลุ่มสถาบันการเงินและกลุ่มที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน, 2562, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- โครงการพัฒนาความรู้ต่อเนื่องทางวิชาชีพโดยการศึกษาด้วยตนเอง (Self-Study CPD) ครั้งที่ 2/2561 (ชุดที่ 3) จำนวนชั่วโมงบัญชี 20 ชั่วโมง, 2561, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- การทำ Financial Projection เพื่อประเมินมูลค่าบริษัท จำนวนชั่วโมงบัญชี 12 ชั่วโมง, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประเด็นที่เกิดจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ จำนวนชั่วโมงบัญชี 6 ชั่วโมง, 2561, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- Next Crisis? วิกฤตนี้โลก, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA)
- How Big Data and Digital Technology can transform your business, 2561, ดร.อสมมา กุลวานิชย์นันท์, บริษัท คอราไลน์ จำกัด
- CVC กลยุทธ์การลงทุนรูปแบบใหม่ จุดประกาย Innovation ก้าวทันโลกธุรกิจ, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- เตรียมความพร้อม...รองรับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- Anti-Corruption and AMLO, 2560, สุรศักดิ์ สุธรรมจารู, บริษัท ดีลรอยท์ หูซ โรมัทส ไชยยศ ที่ปรึกษา จำกัด
- Big Data, 2560, อภิชัย สกฤตสุริยะเดช
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อภรณ์ ภูวิทย์พันธุ์
- รู้ทันการเปลี่ยนแปลงสู่ TFRS 9 สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์, 2560, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- เจาะลึกการเขียนรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแบบใหม่, 2560, กรมพัฒนาธุรกิจการค้า
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง
- การบริหารความเสี่ยงขั้น Advance, 2559, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- การจัดทำงบการเงินรวมเชิงปฏิบัติการ (Workshop) สำหรับบุคคลทั่วไป รุ่นที่ 2, 2559, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- Bond Market Analysis I, 2558, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- Company Reporting Program, 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Effective minute taking and Board Reporting Program, 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Company Secretary Program (CSP), 2558, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- สรุปการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของ TFRS ฉบับปรับปรุงปี 2557 และฉบับปรับปรุงปี 2555, 2557, สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

นางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ (ต่อ)

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ก.พ. 2556 – ปัจจุบัน ตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2555 ตำแหน่ง Chief Operation Officer บริษัท อัลฟาเมตริกส์ จำกัด

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

* เลขาธิการของบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายในมาตรา 89/15 และมาตรา 89/16 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับบริษัท มติคณะกรรมการของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ หน้าที่ตามกฎหมายของเลขาธิการบริษัท มีดังนี้

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
 - 1.1 ทะเบียนกรรมการบริษัท
 - 1.2 หนังสือนัดประชุมกรรมการบริษัท รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และรายงานประจำปีของบริษัท
 - 1.3 หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทและ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/14 ให้ประธานคณะกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับรายงานนั้น
3. ดำเนินการอื่นตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
4. หน้าที่อื่นตามที่บริษัท หรือคณะกรรมการบริษัท มอบหมายดังนี้
 - 4.1 ทำหน้าที่ในการดำเนินการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
 - 4.2 ติดต่อประสานงานกับหน่วยงานที่กำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และดูแลการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่กำกับดูแลและสาธารณชนให้ถูกต้องครบถ้วนตามกฎหมาย
 - 4.3 จัดให้มีการปฐมนิเทศ ให้คำแนะนำแก่กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่
 - 4.4 หน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากบริษัท

** ผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี เป็นผู้ทำบัญชีที่มีคุณสมบัติและเงื่อนไขของการเป็นผู้ทำบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

นายสมชาย วงษ์กิตติไกรวัล

อายุ 44 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล

ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรก เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Trust-based Selling, 2562, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- Process Innovation Management and Industry Transformation, 2561, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- Leadership Mastery with NLP, 2561, อ.รงค์ จิรายุทัต และ ดร.ดโนยา ตั้งอุทัยสุข
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อาภรณ์ ภูวิทย์พันธุ์

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (%)

- ไม่มี -

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- ไม่มี -

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

ก.ย. 2561 – ปัจจุบัน	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ม.ค. 2558 – ส.ค. 2561	ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน 1-31 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ก.พ. 2557 – ธ.ค. 2557	ดำรงตำแหน่ง รองผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน 1-31 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
ก.พ. 2556 – ม.ค. 2557	ดำรงตำแหน่ง ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน 1-31 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งใดๆ ในกิจการหรือองค์กรอื่นในปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

ประวัติการถูกลงโทษในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

- ไม่มี -

เอกสารแนบ 2

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

เอกสารแนบ 2: รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

- ไม่มี -

เอกสารแนบ 3

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและ
หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ

**เอกสารแนบ 3 : รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแล
การปฏิบัติงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562**

นางสาวนภลัย สันติเวช

อายุ 38 ปี ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท การบัญชี Brock University ประเทศแคนาดา
- ปริญญาตรี การบัญชี The University of Arizona ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ประกาศนียบัตรผู้ตรวจสอบภายในรับอนุญาต จากสมาคมผู้ตรวจสอบภายใน ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Enhancing Good Corporate Governance based on CGR Scorecard, สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

2561 – ปัจจุบัน	ฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2560 – 2561	Compliance Department, MoneyGram International
2558 – 2559	Exploration International Planning Petronas, Carigali Snd Bhd
2556 – 2557	Exploration Risk Management Petronas, Carigali Snd Bhd
2554 – 2556	Internal Audit and Assurance Solutions บริษัทไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ ประเทศมาเลเซีย
2553 – 2554	Risk and Control Solutions บริษัทไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ เอบีเอส จำกัด
2552 – 2553	ฝ่ายตรวจสอบภายใน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่รับผิดชอบงานด้านตรวจสอบภายในขององค์กร รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและผู้บริหาร โดยมีบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบดังนี้

1. สอบทานและประเมินประสิทธิภาพของระบบการบริหารความเสี่ยง การควบคุม ธรรมาภิบาล รวมไปถึง กลไกการปฏิบัติงานในการต่อต้านคอร์รัปชัน ทั้งในปัจจุบัน และ ที่อาจมีขึ้นในอนาคต
2. สอบทานระบบงานที่อาจมีผลกระทบสำคัญต่อการดำเนินงานและการรายงาน ว่าได้มีการปฏิบัติที่สอดคล้องกับนโยบาย แผนงาน และระเบียบปฏิบัติที่วางไว้ รวมทั้งกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. สอบทานความเพียงพอและเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในขององค์กร เพื่อพัฒนาและปรับปรุงระบบการควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมยิ่งขึ้น
4. สอบทานความเหมาะสมของการเก็บรักษาทรัพย์สิน รวมถึงการทดสอบว่าทรัพย์สินนั้นมีอยู่จริง และมีการใช้งานอย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มค่า
5. สอบทานและสนับสนุนให้มีการพัฒนาระบบการทำงานให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ
6. ปฏิบัติงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบภายใน ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้บริหาร

นางสาวเพ็ญพรรณ พลังวิทย์วัฒนา

อายุ 59 ปี ตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแล

คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติอบรม

- ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์การบัญชี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- ประกาศนียบัตรบัณฑิตทางการแปลภาษาไทย-อังกฤษ คณะศิลปศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Performance Management Based Individual KPIs, 2560, ดร. อาภรณ์ ภูวิทย์พันธุ์
- Information Security Management Systems: Internal Auditor (ISO/IEC 27001:2013), 2560, BSI Training Academy
- Bond Regulatory Updates, 2560, สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)
- National e-Payment Roadmap – Benefits to securities companies, 2559, ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล
ที่ปรึกษากระทรวงการคลัง

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)

พ.ย. 2558 – ปัจจุบัน	ฝ่ายกำกับดูแล บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2551 – 2558	ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2542 – 2551	ฝ่ายดูแลการปฏิบัติงาน
2535 – 2542	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
2528 – 2535	ฝ่าย Compliance & Internal Audit บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ฝ่ายตรวจสอบธนาคารพาณิชย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย

หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานกำกับดูแล

- สร้างเสริมให้บุคลากรมีการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ จรรยาบรรณหรือข้อพึงปฏิบัติต่างๆ
 - จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และแนวทางการปฏิบัติงานเพื่อให้บุคลากรสามารถปฏิบัติตามเกณฑ์ได้อย่างเหมาะสม และปรับปรุงแนวพึงปฏิบัติและคู่มือให้เหมาะสมกับสถานการณ์
 - เป็นศูนย์กลางในการรวบรวมและเผยแพร่ข้อมูล ตลอดจนให้ความรู้และคำปรึกษาแก่บุคลากรและหน่วยงานต่างๆ เพื่อให้เกิดความเข้าใจการพิจารณากำหนดขั้นตอนปฏิบัติงานให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- การกำกับดูแล
 - กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติงานตามกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์ต่างๆ ตามกฎระเบียบทั้งของบริษัท และของทางการ
 - เมื่อตรวจพบการปฏิบัติงานที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ จะแจ้งให้บุคลากรที่เกี่ยวข้องทราบเพื่อให้ปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงาน แล้วนำเสนอผลการตรวจสอบดังกล่าวแก่คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัทฯ
 - ระบุและประเมินปัจจัยและความเสี่ยงที่อาจทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์ได้ ตามความจำเป็นและเหมาะสม ทั้งในส่วนของเกณฑ์เดิม และเกณฑ์ที่ออกใหม่หรือเปลี่ยนแปลงจากเดิม หรือธุรกรรมใหม่ เพื่อนำเสนอแนวทางแก้ไขความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ได้อย่างเหมาะสม
 - กำหนดวิธีปฏิบัติในกรณีถูกคำร้องเรียน และรายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบ/พิจารณา

3. การรายงาน

- รายงานผลการกำกับดูแล เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- จัดทำรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานประจำปี (Annual Compliance Report) นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และนำเสนอต่อหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง
- ติดตามกฎเกณฑ์ที่มีการปรับปรุงแก้ไขและรายงานให้คณะกรรมการบริษัท ทราบ
- นำส่งรายงานการลงโทษพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

เอกสารแนบ 4

รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน

เอกสารแนบ 4: รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน

- ไม่มี -

เอกสารแนบ 5

รายงานผู้สอบบัญชี และงบการเงินสำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

30 มิถุนายน 2562



Building a better
working world

EY Office Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road
Klongtoey, Bangkok 10110
G.P.O.Box 1047, Bangkok 10501, Thailand
Tel: +66 2264 9090
Fax: +66 2264 0789-90
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ชั้น 33 อาคารเลคไรดา
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ต.ป.ณ. 1047 กรุงเทพฯ 10501
โทรศัพท์: +66 2264 9090
โทรสาร: +66 2264 0789-90
ey.com

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

รายงานการตรวจสอบงบการเงิน

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



Building a better
working world

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับ เรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบ งบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วยการปฏิบัติงานของข้าพเจ้า ได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบ สำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

1. การรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 259 ล้านบาท และ 141 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 41 และร้อยละ 23 ของรายได้รวมของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ คิดค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอัตรา ร้อยละจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นอัตราที่ผันแปรขึ้นอยู่กับประเภทลูกค้า และปริมาณ การซื้อขาย และคิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตาม สภาพตลาด เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ามีจำนวนมากและอัตรา ค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย หลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัย การประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและ สารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบ ว่ารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย หลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อ ซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตรา ค่านายหน้า อัตราดอกเบี้ย การคำนวณและการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์ เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์



Building a better
working world

2. ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 8.5 บริษัทฯตั้งค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากสถานะของลูกหนี้แต่ละราย และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน การประมาณการค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯมียอดลูกหนี้คงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงิน (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีจำนวนรวม 6,859 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน การคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญและการบันทึกบัญชีค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ และทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่าหลักประกันและการปรับมูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน
- ตรวจสอบค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี โดยการตรวจสอบสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นงวด และการคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ



Building a better
working world

- สรุปรูปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงาน ต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่น หากข้าพเจ้าเชื่อว่ามิใช่ผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้า เพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



Building a better
working world

รายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (รวมเรียกว่า “ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล”) ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน) จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลเหล่านี้ ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินระหว่างกालดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ขอบเขตการสอบทาน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานงานสอบทาน รหัส 2410 เรื่อง การสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกิจการ การสอบทานดังกล่าวประกอบด้วยการใช้วิธีการสอบถาม บุคลากร ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้รับผิดชอบด้านการเงินและบัญชีและการวิเคราะห์เปรียบเทียบและวิธีการสอบทานอื่น การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ทำให้ข้าพเจ้าไม่สามารถได้ความเชื่อมั่นว่าจะพบเรื่องที่มีนัยสำคัญทั้งหมดซึ่งอาจพบได้จากการตรวจสอบ ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงไม่ได้แสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่สอบทาน

ข้อสรุป

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกालดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาลในสาระสำคัญจากการสอบทานของข้าพเจ้า

รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 26 สิงหาคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	435,512,043	388,056,406
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	449,419,987	29,377,403
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	6,859,292,638	8,347,760,863
เงินลงทุน	10	438,314,626	702,610,769
อาคารและอุปกรณ์	11	85,530,514	88,899,381
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	26,250,680	26,520,898
สินทรัพย์ภายใต้การจัดการตัดบัญชี	13	78,799,240	83,881,699
สินทรัพย์อื่น	14	261,786,899	285,106,411
รวมสินทรัพย์		8,634,906,627	9,952,213,830

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

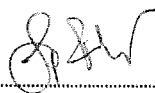
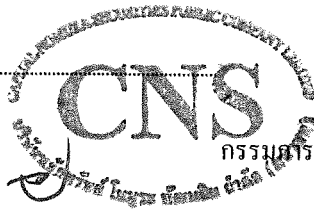
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	1,450,000,000	1,250,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	16	1,763,715	478,196,476
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	17	1,636,737,435	2,157,293,769
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		-	37,867,940
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	18	-	299,532,046
ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	19	132,849,568	97,412,287
หนี้สินอื่น	20	236,863,154	321,648,018
รวมหนี้สิน		3,458,213,872	4,641,950,536
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 2,150,469,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		2,150,469,000	2,150,469,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญและหุ้นทุนซื้อคืน		2,133,320,850	2,133,320,850
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	21	187,700,000	187,700,000
- สำรองทั่วไป		215,000,000	215,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		490,202,905	623,773,444
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		5,176,692,755	5,310,263,294
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		8,634,906,627	9,952,213,830

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้




สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)
กำไรหรือขาดทุน:				
รายได้				
รายได้ค่านายหน้า	23	129,152,442	179,514,061	258,632,048
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	24, 29	114,594,812	71,652,066	181,733,021
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		70,808,948	99,046,085	141,190,040
กำไรและผลคอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	25	18,877,865	34,788,101	38,721,433
รายได้อื่น		1,609,811	1,852,403	4,783,172
รวมรายได้		335,043,878	386,852,716	625,059,714
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		155,069,785	159,077,608	348,262,255
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		44,281,854	44,369,303	75,429,146
ต้นทุนทางการเงิน		13,282,129	24,706,424	25,988,553
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(43,938)	41,152,238	(43,938)
ค่าใช้จ่ายอื่น		67,815,918	67,671,156	134,722,699
รวมค่าใช้จ่าย		280,405,748	336,976,729	760,581,137
กำไรก่อนภาษีเงินได้		54,638,130	49,875,987	40,700,999
ภาษีเงินได้	13	(10,107,959)	(10,153,794)	(6,534,956)
กำไรสำหรับงวด		44,530,171	39,722,193	103,392,056

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(46,552)	-	(34,143)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไร(ขาดทุน)จากการวัด	13			
มูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	9,310	-	6,829
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี				
	-	(37,242)	-	(27,314)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับงวด				
	-	(37,242)	-	(27,314)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด				
	44,530,171	39,684,951	34,166,043	103,364,742
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสำหรับงวด	0.02	0.02	0.02	0.05

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

(หน่วย: บาท)

	กำไรสะสม					องค์ประกอบอื่นของ	
	กำไรสะสม					ส่วนของผู้ถือหุ้น -	
	กำไรสะสม					ส่วนเกินทุน(ต่ำกว่าทุน)	
	ส่วนเกิน	จัดสรรแล้ว	สำรองทั่วไป	ยังไม่ได้จัดสรร	มูลค่าเงินลงทุน	จากการเปลี่ยนแปลง	รวม
ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	มูลค่าหุ้นสามัญและหุ้นทุนซื้อคืน	สำรองตามกฎหมาย					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	2,150,469,000	178,800,000	215,000,000	897,521,441	27,314		5,575,138,605
กำไรขาดทุนสำหรับงวด	-	-	-	103,392,056	-		103,392,056
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับงวด	-	-	-	-	(27,314)		(27,314)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	-	103,392,056	(27,314)		103,364,742
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 28)	-	-	-	(451,598,490)	-		(451,598,490)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561	2,150,469,000	178,800,000	215,000,000	549,315,007	-		5,226,904,857
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	2,150,469,000	187,700,000	215,000,000	623,773,444	-		5,310,263,294
กำไรขาดทุนสำหรับงวด	-	-	-	34,166,043	-		34,166,043
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน) สำหรับงวด	-	-	-	-	-		-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	-	34,166,043	-		34,166,043
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 28)	-	-	-	(167,736,582)	-		(167,736,582)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562	2,150,469,000	187,700,000	215,000,000	490,202,905	-		5,176,692,755

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

(หน่วย: บาท)

	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	40,700,999	125,110,678
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้		
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	26,691,969	25,545,635
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(43,938)	106,221,776
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	(6,604,019)	(43,519,320)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	(50,735)
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(198,911)	(17,937)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในตราสารอนุพันธ์	7,955,735	4,377,172
ต้นทุนทางการเงิน	25,988,553	50,858,665
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(32,709,222)	(34,959,420)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(141,190,040)	(202,312,323)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(630,076)	(610,939)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	37,490,281	4,455,268
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน		
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(42,548,669)	35,098,520
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(427,998,319)	(132,551,340)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,486,986,822	1,268,186,716
เงินลงทุนเพื่อค้า	274,785,790	268,358,723
สินทรัพย์อื่น	20,615,370	(18,393,561)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	200,000,000	(800,000,000)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(476,432,761)	(639,281,242)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(523,396,648)	306,739,965
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(299,532,046)	299,517,276
ประมาณการหนี้สิน-ผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(2,053,000)	-
หนี้สินอื่น	(85,852,419)	(75,584,558)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	124,574,120	512,090,499

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

(หน่วย: บาท)

	2562	2561
เงินปันผลรับ	3,617,400	10,674,420
ดอกเบี้ยจ่าย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(24,114,694)	(50,955,277)
ดอกเบี้ยรับ	14,292,995	6,076,323
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	142,715,069	206,934,265
ดอกเบี้ยรับอื่น	987,293	(342,014)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(44,442,153)	(60,814,216)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	217,630,030	623,664,000
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	1,582,615
เงินสดจ่ายสุทธิจากเงินลงทุนตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	(4,644)	(62,316,844)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(256,800)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(22,107,279)	(7,361,832)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	2,146,523	183,010
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,876,439)	(4,249,524)
ดอกเบี้ยรับ	19,967,000	17,815,302
เงินปันผลรับ	437,028	209,775
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,437,811)	(54,394,298)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินปันผลจ่าย	(167,736,582)	(451,598,490)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(167,736,582)	(451,598,490)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	47,455,637	117,671,212
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	388,056,406	280,286,527
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	435,512,043	397,957,739

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท Nomura Asia Investment (Singapore) Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์ เป็นบริษัทใหญ่ และมี Nomura Holdings, Inc. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การค้าหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15 - 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีสำนักงานทั้งสิ้น 16 แห่งคือ สำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดอีก 15 แห่ง

2. เงื่อนไขในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 22/2559 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2561) เรื่องการรายงานทางการเงินระหว่างกาลโดยบริษัทฯ เลื่อนนำเสนองบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินแบบสมบูรณ์เช่นเดียวกับงบการเงินประจำปี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับ บริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อบการเงินของบริษัทฯ

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐานจำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการของการรับรู้รายการ การวัดมูลค่า การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาเช่า และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าทุกรายการที่มีระยะเวลาในการเช่ามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ

การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุน โดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

ก) รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ง) รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงิน ไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้อื่นที่มียอดค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจ่ายคืนไม่เกิน 3 เดือนหรือน้อยกว่านับจากวันได้มา และรวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

4.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนหรือเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับทราบที่จะต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้่นยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยคำนวณจากราคาปิด ณ วันสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ จะปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมที่บริษัทนำหลักทรัพย์ที่ยืมมาไปขายต่อ โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.6 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
- ฉ) บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า
- ช) บริษัทฯ ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักหรือวิธีเข้าก่อน - ออกก่อนในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ซ) ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวใหม่ โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการ โอนเปลี่ยน

4.7 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือสำนักหักบัญชี และรวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับความเสียหายไม่ครบ ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ส่วนที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีวันที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวนบวกส่วนเพิ่มจากการประเมินสถานะและความเสี่ยงในการรับชำระของลูกหนี้เฉพาะราย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ.33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

4.9 อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรง ตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อาคารชุด	20 ปี
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์ตามสัญญาเช่า	12 ปี
เครื่องใช้สำนักงาน	3, 5, 6 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5, 6 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทตัดรายการอาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรกสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

4.11 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีนั่น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวหากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.12 สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งถือตามราคาประเมินล่าสุดหักด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

4.13 การค้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการค้อยค่าของสินทรัพย์หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจค้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการค้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ ประเมินการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯ ใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้น ผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการค้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการค้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการค้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการค้อยค่าครั้งล่าสุดโดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการค้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.14 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลากู้ยืม

4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคุดสุทธิเจ้าหนี้ถูกค้ำซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

4.16 ตราสารหนี้ที่ออก

ตราสารหนี้ที่ออกรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาตราสารหนี้ที่ออกวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

4.17 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงาน

4.18 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่า จะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

4.19 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.20 ผลประโยชน์พนักงาน

ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคม และวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.21 ตราสารอนุพันธ์ - สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้และเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ส่วนเกินหรือส่วนลดที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาจะถูกตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา

4.22 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.23 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน ออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการดังกล่าวนี้อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ มีดังนี้

5.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ กลด. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหากับการชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

5.2 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น ซึ่งการที่จะระบุว่าเงินลงทุนมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนโดยการวิเคราะห์สถานะของเงินลงทุนแต่ละรายการ

5.3 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.4 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

5.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรม และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.6 อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

5.7 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
เงินสด	68,000	68,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	803,593,558	1,108,210,434
ตั๋วสัญญาใช้เงินประเภทเพื่อเรียก	257,000,000	322,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,060,661,558	1,430,278,434
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(625,149,515)	(1,042,222,028)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	435,512,043	388,056,406

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561
<u>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด</u>		
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด		
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	66,178	673,897

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		
ตราสารทุนและตราสารหนี้	433,442,317	-
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	59,199,234	60,739,930
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	492,641,551	60,739,930
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(43,221,564)	(31,362,527)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	449,419,987	29,377,403

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	428,828,643	1,587,809,217
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	5,566,876,912	5,602,956,803
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	453,443,372	643,489,847
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	384,746,705	487,100,192
ลูกหนี้อื่น	113,680,828	113,967,095
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	6,947,576,460	8,435,323,154
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	23,706,668	25,232,010
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(113,148,579)	(113,192,517)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	6,858,134,549	8,347,362,647
<u>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,158,089	398,216
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,158,089	398,216
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	6,859,292,638	8,347,760,863

8.1 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 113 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561: 113 ล้านบาท)

8.2 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)		
	30 มิถุนายน 2562		
	มูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	6,858,737	-	6,858,737
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	106,778	(106,222)	556
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,927	(6,927)	-
รวม	6,972,442	(113,149)	6,859,293

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2561		
	มูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	8,346,962	-	8,346,962
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	107,021	(106,222)	799
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,971	(6,971)	-
รวม	8,460,954	(113,193)	8,347,761

8.3 เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการให้อายัดหลักประกันทั้งหมดของลูกหนี้บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รายหนึ่ง และเมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งจากส่วนราชการดังกล่าวให้ยกเลิกการอายัดหุ้นหลักประกันบางส่วน และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลูกหนี้รายดังกล่าวมียอดหนี้คงค้างประมาณ 106 ล้านบาท โดยมีหลักประกันรวมประมาณ 243 ล้านบาท ซึ่งอยู่ภายใต้คำสั่งอายัดทั้งจำนวน ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องลูกหนี้เป็นคดีแพ่งเรียกให้ชำระหนี้เต็มจำนวน ส่วนลูกหนี้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งว่า บริษัทฯ ไม่มีอำนาจฟ้อง และเรียกร้องให้บริษัทฯ ชดใช้ค่าเสียหาย อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหาร โดยความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายเห็นว่า บริษัทฯ สามารถต่อสู้คดีได้ในประเด็นนี้และคำฟ้องแย้งไม่มีมูลเพียงพอ โอกาสที่จะเกิดความเสียหายเพิ่มเติมน้อยมาก โดยเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2562 ศาลได้มีคำสั่งไม่รับฟ้องแย้งบางส่วน of ลูกหนี้ ซึ่งลูกหนี้อยู่ระหว่างการอุทธรณ์คำสั่งดังกล่าว นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลเพิกถอนการอายัดหลักประกันดังกล่าวซึ่งเป็นการใช้สิทธิตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง บริษัทฯ จัดประเภทบัญชีดังกล่าวเป็นมูลหนี้ชั้นต่ำกว่ามาตรฐานและตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 106 ล้านบาทสำหรับกรณีนี้ไว้ในบัญชี บริษัทฯ เชื่อว่าสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้มีความเพียงพอและเหมาะสมแล้ว

8.4 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันจำนวนประมาณ 453 ล้านบาท เป็นเงินสดที่บริษัทฯ วางเป็นประกันการยืมหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมามีจำนวนประมาณ 404 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561: 643 ล้านบาท และ 588 ล้านบาท ตามลำดับ)

8.5 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับงวด หกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
ยอดต้นงวด	113,193	6,971
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด	(44)	106,222
ยอดปลายงวด	113,149	113,193

9. สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ / หนี้สินตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2562		
	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน ตามสัญญา
	สินทรัพย์	หนี้สิน	
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า			
ฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	-	352,847,500
รวม	-	-	352,847,500

⁽¹⁾ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสด ระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์ส ณ วันสิ้นงวด/ปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ มีจำนวน 4 ล้านบาท และ 5 ล้านบาท ตามลำดับ

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2561		
	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน ตามสัญญา
	สินทรัพย์	หนี้สิน	
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า			
ฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	-	213,710,450
รวม	-	-	213,710,450

⁽¹⁾ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสด ระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์ส ณ วันสิ้นงวด/ปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ มีจำนวน 11 ล้านบาท และ 4 ล้านบาท ตามลำดับ

10. เงินลงทุน

10.1 จำแนกตามประเภทของการลงทุน

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2562		31 ธันวาคม 2561	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	333,037,155	335,635,250	107,847,890	101,319,000
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	2,598,095	-	(6,528,890)	-
ตราสารทุนจดทะเบียน-สุทธิ	335,635,250	335,635,250	101,319,000	101,319,000
ตราสารหนี้	-	-	499,975,055	499,979,550
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	4,495	-
ตราสารหนี้-สุทธิ	-	-	499,979,550	499,979,550
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	335,635,250		601,298,550	

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2562		31 ธันวาคม 2561	
	ราคาทุน/ราคาทุน	มูลค่า	ราคาทุน/ราคาทุน	มูลค่า
	ตัดจำหน่าย	ยุติธรรม	ตัดจำหน่าย	ยุติธรรม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	84,505,103		84,286,881	
ตั๋วเงินคลัง	2,421,285,308		2,935,444,486	
รวม	2,505,790,411		3,019,731,367	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(2,408,339,703)		(2,923,647,816)	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	97,450,708		96,083,551	
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการ				
ของตลาด	14,452,260		14,452,260	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,223,592)		(9,223,592)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	5,228,668		5,228,668	
เงินลงทุน - สุทธิ	<u>438,314,626</u>		<u>702,610,769</u>	

10.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด จำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2562			
	ครบกำหนด			รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	84,505,103	-	-	84,505,103
ตั๋วเงินคลัง	2,421,285,308	-	-	2,421,285,308
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(2,408,339,703)	-	-	(2,408,339,703)
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้				
ที่จะถือจนครบกำหนด	<u>97,450,708</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97,450,708</u>

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2561			
	ครบกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด				
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	84,286,881	-	-	84,286,881
ตั๋วเงินคลัง	2,935,444,486	-	-	2,935,444,486
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(2,923,647,816)	-	-	(2,923,647,816)
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้				
ที่จะถึงจนครบกำหนด	96,083,551	-	-	96,083,551

10.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวด หกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
ยอดยกมาต้นงวด	-	27,314
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวดจาก		
การตีราคา	-	16,592
การขาย	-	(50,735)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	6,829
ยอดคงเหลือปลายงวด	-	-

11. อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562					
	อาคารชุด	เครื่องใช้ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2562	22,704,701	308,745,570	166,795,984	27,828,946	-	526,075,201
ซื้อเพิ่ม	-	21,054,838	440,117	-	678,502	22,173,457
โอนเข้า/โอนออก	-	-	678,502	-	(678,502)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(23,730)	-	(3,380,000)	-	(3,403,730)
30 มิถุนายน 2562	22,704,701	329,776,678	167,914,603	24,448,946	-	544,844,928
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2562	18,441,571	266,488,620	143,166,474	9,079,155	-	437,175,820
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	-	17,197,040	4,808,281	1,589,391	-	23,594,712
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	-	(8,360)	-	(1,447,758)	-	(1,456,118)
30 มิถุนายน 2562	18,441,571	283,677,300	147,974,755	9,220,788	-	459,314,414

(หน่วย: บาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562						
	อาคารชุด	เครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างติดตั้ง	รวม
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
30 มิถุนายน 2562	4,263,130	46,099,378	19,939,848	15,228,158	-	85,530,514
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน						
2561						23,229,451
2562						23,594,712

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						
	อาคารชุด	เครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2561	22,704,701	304,160,567	164,323,178	23,911,946	-	515,100,392
ซื้อเพิ่ม	-	2,460,712	907,092	3,917,000	12,511,221	19,796,025
โอนเข้า/โอนออก	-	9,075,269	3,435,952	-	(12,511,221)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(6,950,978)	(1,870,238)	-	-	(8,821,216)
31 ธันวาคม 2561	22,704,701	308,745,570	166,795,984	27,828,946	-	526,075,201
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2561	18,441,571	240,047,222	135,333,135	5,888,051	-	399,709,979
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	33,385,282	9,324,868	3,191,104	-	45,901,254
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(6,943,884)	(1,491,529)	-	-	(8,435,413)
31 ธันวาคม 2561	18,441,571	266,488,620	143,166,474	9,079,155	-	437,175,820
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2561	4,263,130	42,256,950	23,629,510	18,749,791	-	88,899,381

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯมีอาคารและอุปกรณ์ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 354 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561: 314 ล้านบาท)

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562						
อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ขอยกมา ต้นงวด	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายงวด	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	0 - 4.84 ปี	30,727,854	8,553,407	-	-	39,281,261
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		15,577,097	2,325,799	-	(8,553,408)	9,349,488
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		46,304,951	10,879,206	-	(8,553,408)	48,630,749
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม		(19,784,053)	-	(2,596,016)	-	(22,380,069)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ		26,520,898	10,879,206	(2,596,016)	(8,553,408)	26,250,680
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน						
2561						1,809,763
2562						2,596,016

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						
อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ขอยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น/ โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายปี	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	0 - 4.92 ปี	23,441,165	7,286,689	-	-	30,727,854
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		5,592,658	16,257,882	-	(6,273,443)	15,577,097
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		29,033,823	23,544,571	-	(6,273,443)	46,304,951
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม		(16,106,395)	-	(3,677,658)	-	(19,784,053)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ		12,927,428	23,544,571	(3,677,658)	(6,273,443)	26,520,898

13. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี/ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลระหว่างกาล	-	13,281,688	-	10,078,433
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของงวดก่อน	(18)	38,520	(18)	38,520
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว				
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	10,107,977	(3,166,414)	6,534,974	11,601,669
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	10,107,959	10,153,794	6,534,956	21,718,622

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)			
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร (ขาดทุน)				
จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	9,310	-	6,829
	-	9,310	-	6,829

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)			
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	54,638,130	49,875,987	40,700,999	125,110,678
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	10,927,626	9,975,197	8,140,200	25,022,136
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของงวดก่อน	(18)	38,520	(18)	38,520
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	150,027	183,982	323,883	328,324
รายได้ที่ได้รับยกเว้น	(94,655)	(38,956)	(178,163)	(82,761)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(875,021)	(4,949)	(1,750,946)	(3,587,597)
รวม	(819,649)	140,077	(1,605,226)	(3,342,034)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	10,107,959	10,153,794	6,534,956	21,713,622

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภายในได้รอกการตัดบัญชีและหนี้สินภายในได้รอกการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
สินทรัพย์ภายในได้รอกการตัดบัญชี		
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	1,844,719	1,844,719
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์รอการขาย	5,570,240	5,570,240
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/สำรองลูกหนี้อื่น	22,644,595	22,653,383
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงาน	26,569,914	19,482,457
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	14,330,119	23,650,751
ขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ประโยชน์	1,013,713	-
อื่น ๆ	7,016,888	12,555,956
รวมสินทรัพย์ภายในได้รอกการตัดบัญชี	78,990,188	85,757,506
หนี้สินภายในได้รอกการตัดบัญชี		
อื่น ๆ	(190,948)	(1,875,807)
รวมหนี้สินภายในได้รอกการตัดบัญชี	(190,948)	(1,875,807)
สินทรัพย์ภายในได้รอกการตัดบัญชี - สุทธิ	78,799,240	83,881,699

14. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	57,308,984	56,443,744
เงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา	86,892,586	81,528,478
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	30,337,331	48,393,536
เงินมัดจำ	18,548,877	18,547,936
สินทรัพย์รอการขาย		
(สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท)	15,000,000	15,000,000
รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ	1,139,102	8,463,720
เงินประกันการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,000,000	5,000,000
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	36,993,186	46,055,929
อื่น ๆ	10,566,833	5,673,068
รวมสินทรัพย์อื่น	261,786,899	285,106,411

15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมในประเทศ โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2562				
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้			
	ต่อปี	ที่จะครบกำหนดชำระ			
	(ร้อยละ)	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.950 - 2.145	750,000	400,000	-	1,150,000
เงินกู้ยืม					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	1.844	-	200,000	100,000	300,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		750,000	600,000	100,000	1,450,000

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2561				
	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้			
	ต่อปี	ที่จะครบกำหนดชำระ			
	(ร้อยละ)	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.950 - 2.300	200,000	750,000	-	950,000
เงินกู้ยืม					
เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท	1.844	-	200,000	100,000	300,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		200,000	950,000	100,000	1,250,000

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินประเภทเงินกู้ยืมจากธนาคารสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับงวด หกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
ยอดคงเหลือต้นงวด	300,000	1,100,000
บวก: กู้เพิ่ม	-	-
หัก: จ่ายคืนเงินกู้	-	(800,000)
ยอดคงเหลือปลายงวด	300,000	300,000

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นจำนวน 300 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 300 ล้านบาท) เป็นเงินกู้ยืมจากทั้งธนาคารในประเทศ โดยมีกำหนดชำระคืนเงินต้น 1 - 2 ปี นับจากวันที่ทำสัญญา คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละคงที่ต่อปี และมีกำหนดจ่ายดอกเบี้ยตามที่ตกลงในสัญญา ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมดังกล่าว ได้กำหนดเงื่อนไขให้บริษัทฯ ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมที่อาจเกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาหรือจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนครบกำหนดซึ่งคำนวณตามหลักเกณฑ์ที่ระบุในสัญญา

16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		
ตราสารทุนและตราสารหนี้	-	477,419,298
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,141,330	777,178
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	622,385	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,763,715	478,196,476

17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	835,749,080	1,058,364,344
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	393,040,347	506,421,459
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	404,311,705	588,335,692
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,633,101,132	2,153,121,495
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	3,471,343	3,149,500
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,636,572,475	2,156,270,995
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	164,960	1,022,774
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	164,960	1,022,774
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	1,636,737,435	2,157,293,769

18. トラサヲหนึ่ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2561					
อัตราดอกเบี้ย/ ส่วนลด ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่ จะครบกำหนดชำระ				
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ตัวแลกเงิน (มูลค่าหน้าตั๋ว 300 ล้านบาท และ ไม่มีดอกเบี้ยหน้าตั๋ว)	1.64	299,532,046	-	-	299,532,046
รวม		299,532,046	-	-	299,532,046

19. ประมาณการหนึ่สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้
ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นงวด	97,412,287	100,043,281
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	3,232,653	6,693,140
ต้นทุนบริการในอดีต	33,088,969	-
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,168,659	2,217,396
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์		
ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	1,844,839
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	(6,354,479)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(7,031,890)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(2,053,000)	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายงวด	132,849,568	97,412,287

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	3,232,653	3,346,570
ต้นทุนบริการในอดีต	33,088,969	-
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,168,659	1,108,698
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	37,490,281	4,455,268

บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้าเป็นจำนวนประมาณ 13 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 12.63 ปี

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.4 ต่อปี	ร้อยละ 2.4 ต่อปี
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	ร้อยละ 5 - 6 ต่อปี	ร้อยละ 5 - 6 ต่อปี
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย	ร้อยละ 3 - 32 ต่อปี	ร้อยละ 3 - 32 ต่อปี
	ขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับอายุงานของพนักงาน

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%
อัตราคิดลด	(4.7)	5.1
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	4.9	(4.6)

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
	เพิ่มขึ้น 10%	ลดลง 10%
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย	(3.6)	3.9

20. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
ค่าใช้จ่ายพนักงานจ้าง	73,152,031	132,339,173
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	6,193,170	4,641,153
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	35,401,799	35,923,458
อื่น ๆ	122,116,154	148,744,234
รวมหนี้สินอื่น	236,863,154	321,648,018

21. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีจำนวน 8.9 ล้านบาท เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

22. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

23. รายได้ค่านายหน้า

	(หน่วย: บาท)			
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	115,780,692	161,230,741	230,298,600	376,389,933
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13,371,750	18,283,320	28,333,448	41,065,455
รวมรายได้ค่านายหน้า	129,152,442	179,514,061	258,632,048	417,455,388

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: บาท)			
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	13,007,625	20,055	18,939,625	20,055
ที่ปรึกษาทางการเงิน	5,971,019	600,000	6,471,019	1,300,000
ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน				
นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	52,820,054	41,323,583	88,389,476	143,387,210
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	29,657,877	9,192,738	33,637,404	19,550,805
การให้บริการสนับสนุนธุรกิจ	12,960,075	20,349,529	33,535,724	46,533,469
อื่น ๆ	178,162	166,161	759,773	736,754
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	114,594,812	71,652,066	181,733,021	211,528,293

25. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)			
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	16,048,100	(16,337,572)	22,831,686	12,209,303
กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์	(15,185,910)	27,906,497	(16,819,475)	4,022,044
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	18,015,675	23,219,176	32,709,222	34,959,420
รวมกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	18,877,865	34,788,101	38,721,433	51,190,767

26. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วย เงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 - 15 ของเงินเดือน และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 5 - 10 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท

ในระหว่างงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 13.9 ล้านบาท (2561: 13.3 ล้านบาท)

นอกจากการจ่ายเงินสมทบเข้าเงินกองทุนตามปกติแล้ว บริษัทฯ ยังได้ตั้งสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมสำหรับพนักงานที่ทำงานกับบริษัทฯ ครบ 5 ปี และ 10 ปี อีกจำนวนหนึ่ง เงินสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมนี้มิได้จัดตั้งเป็นเงินกองทุน และจะสมทบให้กับพนักงานที่เข้าทำงานกับบริษัทฯ ก่อนวันที่ 15 กรกฎาคม 2529 เท่านั้น หนี้สินดังกล่าวได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการหนี้สินอื่นแล้ว

27. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับงวด (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างงวด

28. เงินปันผล

ในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล	เงินปันผลที่
		ที่ประกาศจ่าย	ประกาศจ่ายต่อหุ้น
		(ล้านบาท)	(บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงาน	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น	168	0.078
ประจำปีสิ้นสุดวันที่	ประจำปีครั้งที่ 1/2562		(จากจำนวนหุ้นสามัญ
31 ธันวาคม 2561	เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562		2,150,469,000 หุ้น
			มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงาน	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น	452	0.21
ประจำปีสิ้นสุดวันที่	ประจำปีครั้งที่ 1/2561		(จากจำนวนหุ้นสามัญ
31 ธันวาคม 2560	เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561		2,150,469,000 หุ้น
			มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท)

29. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
Nomura Holding Inc.	บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท
Nomura Singapore Limited	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Nomura Securities Co., Ltd.	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Nomura International (Hong Kong) Limited	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Nomura International Plc.	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Instinet Pacific Limited	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอรมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน

รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯและบริษัทเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)				
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด		
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน		นโยบายการกำหนดราคา
	2562	2561	2562	2561	(สำหรับงวด 2562)
รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด					
รายได้ค่านายหน้า					
- Nomura International Plc.	-	17,647	-	64,615	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- Instinet Pacific Limited	11,473,196	14,710,700	22,394,935	31,697,071	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- กรรมการ	-	-	67,100	114,634	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการ					
สนับสนุนธุรกิจ					
- Nomura Singapore Limited	3,975,169	3,870,000	7,605,169	7,740,000	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการงาน					
พาณิชย์ระหว่างประเทศ					
- Nomura Singapore Limited	5,100,000	10,766,436	13,074,459	15,557,391	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
ค่าธรรมเนียมรับจากการแนะนำลูกค้า					
- Nomura Singapore Limited	115,049	74,875	646,777	245,119	คำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทฯแนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญา ซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
ค่าธรรมเนียมรับจากการยืมและให้ยืม					
หลักทรัพย์					
- Nomura International Plc.	317,493	36,010	317,493	58,421	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- Instinet Pacific Limited	40,839	266,937	49,707	311,377	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด		นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับงวด 2562)
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน		
	2562	2561	2562	2561	
รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด (ต่อ)					
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการอื่นๆ					
- Nomura Securities Co., Ltd.	1,410,940	1,619,405	2,834,095	10,409,854	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
- Nomura International (Hong Kong) Limited	964,742	-	964,742	-	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
- Nomura Singapore Limited	987,789	-	987,789	1,455,159	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย					
- Nomura Singapore Limited	521,436	4,093,688	8,069,471	11,371,066	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ค่าธรรมเนียมรับจากการคิณคส่งมอบหลักทรัพย์					
- Instinet Pacific Limited	14,909	404,594	181,481	410,099	อัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าธรรมเนียมจ่ายจากการให้บริการอื่นๆ					
- Nomura Singapore Limited	2,658,617	-	2,658,617	-	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
ค่าบริการเชื่อมต่อเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์					
- บริษัท ยูไนเต็ อินฟอร์เมชั่นไฮเวย์ จำกัด	581,174	475,217	1,190,767	993,648	อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ					
- Nomura Singapore Limited	7,732	8,706	15,514	8,498	คำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน					
- กรรมการ	-	95	-	479	อัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นๆของบริษัทฯ

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 แสดงภายใต้รายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
- Instinet Pacific Limited	6,858,125	296,850,749
สินทรัพย์อื่น - รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ		
- Nomura Singapore Limited	964,742	36,543,629
- Nomura International (Hong Kong) Limited	12,919,353	-
สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้ธุรกรรมซื้อและให้ยืมหลักทรัพย์		
- Nomura International Plc.	-	2,350
- Instinet Pacific Limited	-	3,000
สินทรัพย์อื่น - อื่นๆ		
- Nomura Singapore Limited	35,612	-
- Nomura Securities Co., Ltd.	2,394	564,781
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
- Instinet Pacific Limited	72,273,984	361,167,552
หนี้สินอื่น		
- Nomura Singapore Limited	2,658,617	-

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)			
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2562	2561	2562	2561
ผลประโยชน์ระยะสั้น	18,091,440	22,530,131	43,880,408	44,517,922
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,422,114	1,287,961	3,018,528	2,501,372
รวม	19,513,574	23,818,092	46,898,936	47,019,294

30. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 4 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ เป็นส่วนงานให้บริการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน
- ส่วนงานด้านตราสารหนี้ เป็นส่วนงานให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารหนี้
- ส่วนงานอื่น เป็นส่วนงานสนับสนุนและบริหารจัดการ

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวม ซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 และสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน									
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานพาณิชย์ธนกิจ		ส่วนงานด้านตราสารหนี้		ส่วนงานอื่น		รวม
	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562 2561
รายได้ทั้งสิ้น	215	233	17	13	9	3	4	6	245 255
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	37	53	2	(7)	1	(3)	2	2	42 45
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือ ทางการเงิน									71 99
รายได้อื่น									19 32
ต้นทุนทางการเงิน									2 2
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานและ ค่าใช้จ่ายอื่น									(13) (25)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ									(66) (62)
ภาษีเงินได้									- (41)
กำไรสำหรับงวด									(10) (10)
									45 40

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน									
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		ส่วนงานด้านตราสารหนี้		ส่วนงานอื่น		รวม
	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562 2561
รายได้ทั้งสิ้น	392	588	28	29	14	9	9	12	443 638
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	29	165	1	(2)	2	5	3	5	35 173
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน									
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์									141 202
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือ									
ทางการเงิน									38 42
รายได้อื่น									5 3
ต้นทุนทางการเงิน									(26) (51)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานและ									
ค่าใช้จ่ายอื่น									(152) (138)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ									- (106)
ภาษีเงินได้									(7) (22)
กำไรสำหรับงวด									34 103

(หน่วย: ล้านบาท)

ณ วันที่									
	ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		ส่วนงานด้านตราสารหนี้		ส่วนงานอื่น		รวม
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561	30 มิถุนายน 2562 31 ธันวาคม 2561
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ									86 89
สินทรัพย์ส่วนกลาง									8,549 9,863
รวมสินทรัพย์									8,635 9,952

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียวคือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในระหว่างงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 2561 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

31. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังต่อไปนี้

- 31.1 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าสำนักงานและยานพาหนะซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคต โดยจะถึงกำหนดชำระตามระยะเวลานับตั้งแต่วันที่สิ้นสุดงวดดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
ภายในหนึ่งปี	58	57
ตั้งแต่ 1 - 2 ปี	41	46
ตั้งแต่ 2 ปี ขึ้นไป	4	16

- 31.2 บริษัทฯ มีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน
- 31.3 บริษัทฯ มีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 31.4 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในอัตราร้อยละ 0.001 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯ ได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น และสำหรับค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนกำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าขายหน่วยลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 25,000 บาทต่อปี แต่ไม่เกิน 10,000,000 บาทต่อปี
- 31.5 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากจำนวนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราสัญญาละ 0.10 บาท และในอัตราสัญญาละ 0.01 บาทสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอ้างอิงราคาหุ้นรายตัว (Single stock futures) ที่มีราคาไม่เกิน 100 บาท ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 25,000 บาทต่อปี แต่ไม่เกิน 1,000,000 บาทต่อปี

32. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

32.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ มีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ที่ออก และเงินกู้ยืมอื่นบริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

32.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก รายจำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

32.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี หรือมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

30 มิถุนายน 2562

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่		ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย		
	ขึ้นลงตามอัตราตลาด	และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี			ร้อยละต่อปี	ร้อยละต่อปี	
	สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	425	-	-	11	436	0.05 - 1.25	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	449	449	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,567	385	1	996	6,949	5.06 - 6.06	3.50 - 5.19	
เงินลงทุน	-	97	-	341	438	-	0.375 - 1.800	
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	57	-	-	-	57	1.50	-	
หนี้สินทางการเงิน								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	750	600	100	-	1,450	1.95	1.844 - 2.145	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	2	2	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	404	-	1,229	1,633	-	2.50	

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2561

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่		ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย	
	ขึ้นลงตามอัตราตลาด	และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี				
							ร้อยละต่อปี
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	384	-	-	4	388	0.05 - 1.25	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	29	29	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,709	487	1	2,239	8,436	5.06 - 6.06	3.50 - 5.19
เงินลงทุน	-	596	-	107	703	-	1.05 - 2.30
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	56	-	-	-	56	1.50	-
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,150	100	-	1,250	-	1.84 - 2.30
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	478	478	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	588	-	1,566	2,154	-	2.50
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	300	-	-	300	-	1.60

32.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

30 มิถุนายน 2562						
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	436	-	-	-	436	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	449	-	-	449	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	838	454	1	-	5,566	6,859
เงินลงทุน	336	97	-	-	5	438
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	1	5	51	-	57
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	750	600	100	-	-	1,450
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	2	-	-	-	2
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	797	840	-	-	-	1,637

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2561					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	388	-	-	-	-	388
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	29	-	-	-	29
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,131	1,613	1	-	5,603	8,348
เงินลงทุน	102	596	-	-	5	703
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	1	6	49	-	56
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	200	950	100	-	-	1,250
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	478	-	-	-	478
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,095	1,062	-	-	-	2,157
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	300	-	-	-	300

32.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		(หน่วย: พันหน่วย) อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2562	2561	2562	2561	2562	2561
(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)						
เยนญี่ปุ่น	625	55	520	-	0.2855	0.2931
เหรียญฮ่องกง	294	234	-	-	3.9386	4.1416
เหรียญสิงคโปร์	10	7	-	-	22.7261	23.6943
เหรียญสหรัฐอเมริกา	156	57	88	-	30.7443	32.4498
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	1	-	-	-	21.5368	22.8411
ปอนด์สหราชอาณาจักร	2	1	-	-	38.9778	41.0667
ยูโร	-	1	-	-	34.9484	37.1252
ดอลลาร์แคนาดา	3	-	2	-	23.4702	23.8186
กิบลา	926,195	865,880	-	-	0.0035	0.0038

32.6 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนหรือหุ้นทุน เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

33. มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2562			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	335,635	-	-	335,635
ตราสารหนี้	-	-	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ ¹	-	-	-	-
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ ¹	-	-	-	-

¹ มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวน 4 ล้านบาท และ 5 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2561			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	101,319	-	-	101,319
ตราสารหนี้	-	499,980	-	499,980
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ ¹	-	-	-	-
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ ¹	-	-	-	-

¹ มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 11 ล้านบาท และ 4 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแสดงมูลค่าด้วยราคาทุนและต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

30 มิถุนายน 2562					
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	436	436	436	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	449	449	-	449	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,859	6,859	-	6,859	-
เงินลงทุน	103	103	85	13	5
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	57	45	-	-	45
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,450	1,450	-	1,450	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	2	2	-	2	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,637	1,637	-	1,637	-

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2561					
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		รวม	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	388	388	388	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	29	29	-	29	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,348	8,348	-	8,348	-
เงินลงทุน	101	101	84	12	5
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	56	45	-	-	45
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,250	1,250	-	1,250	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	478	478	-	478	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,157	2,157	-	2,157	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	300	300	-	300	-

เทคนิคการประมาณการมูลค่ายุติธรรมและข้อมูลที่ใช้สำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุน แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
- ค) มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนที่ประกาศโดยผู้จัดการกองทุน กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีอยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณโดยใช้สินทรัพย์สุทธิ
- ง) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ประมาณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตลาดปัจจุบันของเงินให้สินเชื่อประเภทที่ใกล้เคียงกัน
- จ) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างงวดปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

34. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2562

เอกสารแนบ 6

รายการระหว่างกัน



เอกสารแนบ 6: รายการระหว่างกัน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีรายการระหว่างกันกับบริษัทและผู้มีผลประโยชน์เกี่ยวเนื่อง สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ดังนี้

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	
1. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สัญญาขายน้ำซึบขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	-	111,955	คำนวณน้ำคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตรา คำนวณน้ำที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
2. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED	สัญญาขายน้ำซึบขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	22,394,935	55,659,087	คำนวณน้ำคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตรา คำนวณน้ำที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
3. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย เป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ	สัญญาขายน้ำซึบขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	67,100	114,634	คำนวณน้ำคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตรา คำนวณน้ำที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
4. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	1 ปี	7,605,169	14,582,818	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจาก ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไร ร้อยละ 10

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5
บริษัทหลักทรัพย์ โนมุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)



บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	
5. บริษัทหลักทรัพย์ โนมุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาให้บริการเพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับงานนิชจนิกจะระหว่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	13,074,459	32,006,950	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
6. บริษัทหลักทรัพย์ โนมุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการแนะนำลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	646,777	611,960	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้ายที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
7. บริษัทหลักทรัพย์ โนมุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สัญญาให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน	317,493	72,495	อัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
8. บริษัทหลักทรัพย์ โนมุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุนหลักทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 วัน	49,707	400,364	อัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
9. บริษัทหลักทรัพย์ โนมุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุนการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ NOMURA SECURITIES CO., LTD. แก่ลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันในแต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย	2,834,095	13,256,164	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย



บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	
10. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุน การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED, แก่ลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันใน แต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย	964,742	12,314,358	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและ ปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
11. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาให้บริการเพื่อสนับสนุน การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ NOMURA SINGAPORE LIMITED แก่ลูกค้า บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันใน แต่ละงานที่ได้รับมอบหมาย	987,789	3,840,065	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและ ปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
12. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LIMITED และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LIMITED และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาให้บริการซื้อขาย หลักทรัพย์และงานวิจัย บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถยกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่ง ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	8,069,471	22,385,521	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจาก ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไร ร้อยละ 10 สุทธิจากรายได้ค่า นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ค่าบริการดังกล่าวได้รับจาก NSL)



บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	
13. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ INSTINET PACIFIC LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ INSTINET PACIFIC LIMITED	บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมรับจาก การผลิตและส่งมอบหลักทรัพย์	-	181,481	731,812	เป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
14. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	Referral fee – PROJECT AIR	-	2,658,617	-	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
15. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟोर्मชั่น ไอเวอรี่ จำกัด	กรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการผู้จัดการของบริษัท ยูไนเต็ด อินฟอर्मชั่น ไอเวอรี่ จำกัด	สัญญาให้บริการเชื่อมเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	1,190,767	2,199,360	อัตราค่าบริการจ่ายเป็นอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่มีความเกี่ยวข้องกัน
16. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท (Ultimate parent company) ของ บริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	15,514	24,866	ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารทั่วไปที่มีความเกี่ยวข้องกัน



บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์รวม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	
17. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กับ นางกฤษณา แซ่หลิว	นางกฤษณา แซ่หลิว เป็น กรรมการบริหารของบริษัทฯ	สัญญากู้เงินประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย เพื่อเป็นสวัสดิการแก่พนักงาน	ไม่เกิน 100 เดือน	-	479	อัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ



บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561

รายการ	บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง	รายการที่แสดงในงบการเงิน	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	6,858,125	296,850,749
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	72,273,984	361,167,552
สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	345,169	1,682,818
สัญญาการให้บริการแนะนำลูกค้า	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	158,518	143,949
สัญญาการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และงานวิจัย	NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LTD. และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	521,436	15,108,143
สัญญาการให้บริการ-งานเทคนิคระหว่างประเทศ	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	10,837,296	17,056,869
สัญญาการให้บริการ-การเป็นพี่เลี้ยงทางการเงิน	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	1,056,934	2,551,850
สัญญาการให้บริการเป็นพี่เลี้ยงทางการเงิน	NOMURA SECURITIES SINGAPORE PTE. LTD.	สินทรัพย์อื่น	964,742	-
สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	NOMURA INTERNATIONAL PLC.	สินทรัพย์อื่น	-	2,350
สัญญาการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	INSTINET PACIFIC LIMITED	สินทรัพย์อื่น	-	3,000
สัญญาการให้บริการแนะนำลูกค้า	NOMURA SINGAPORE LIMITED	หนี้สินอื่น	2,658,617	-
Accrued referral fee – PROJECT AIR				
รายการอื่น ๆ - เงินทดรองจ่าย	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	35,612	-
รายการอื่น ๆ - เงินทดรองจ่าย	NOMURA SECURITIES CO., LTD	สินทรัพย์อื่น	2,394	564,781

ความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการระหว่างกัน

ในกรณีที่บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันนั้น บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความเหมาะสมเหตุผลในการเข้าทำสัญญานั้นๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นหลัก

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในการทำรายการระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้ปฏิบัติตามนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.)

นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ จัดให้มีนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการพิจารณาการทำรายการระหว่างกันจะเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 6 : วิธีการลงทะเบียนและการมอบฉันทะ

1. การลงทะเบียน

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงทะเบียนและยื่นเอกสาร หรือหลักฐานเพื่อการตรวจสอบ ก่อนเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่ประชุม ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ของวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562

2. การเข้าประชุมด้วยตนเอง

ให้แสดงบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือหนังสือเดินทาง (กรณีผู้ถือหุ้นเป็นชาวต่างประเทศ) ฉบับจริงเพื่อลงทะเบียน ในกรณีที่มีการแก้ไขชื่อ-สกุล ผู้ถือหุ้นต้องแสดงหลักฐานรับรองการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวด้วย

3. การมอบฉันทะ

ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ จะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามแบบหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาพร้อมนี้

กรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะมอบฉันทะให้กับกรรมการบริษัท เป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน โปรดระบุชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 2 คน ดังต่อไปนี้ เป็นผู้รับมอบฉันทะ เพื่อให้คนใดคนหนึ่งสามารถเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนได้

รองศาสตราจารย์ ดร.คณูชา คุณพนิกิจ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ อายุ 65 ปี

ที่อยู่ เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 หรือ

พันเอกเรือธงทรัพย์ โฉมวิริยะ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ อายุ 67 ปี

ที่อยู่ เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 หรือ

นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ อายุ 59 ปี

ที่อยู่ เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 หรือ

ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย กรรมการอิสระ อายุ 55 ปี

ที่อยู่ เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

ทั้งนี้ ให้ผู้รับมอบฉันทะส่งหนังสือมอบฉันทะไว้ต่อประธานที่ประชุมและ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากประธาน ก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม โดยกรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อให้ครบถ้วน หากมีการแก้ไขหรือผิดพลาดข้อความ ผู้มอบฉันทะต้องลงนามกำกับไว้ทุกแห่ง หนังสือมอบฉันทะต้องปิดอากรแสตมป์ 20 บาท โดยสามารถขอรับอากรแสตมป์ได้ที่โต๊ะลงทะเบียน

เอกสารที่ต้องใช้ประกอบการมอบฉันทะ

1. กรณีผู้มอบฉันทะเป็นบุคคลธรรมดา

- 1.1 สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือหนังสือเดินทาง (กรณีผู้มอบฉันทะเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้มอบฉันทะ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มอบฉันทะ และ
- 1.2 ผู้รับมอบฉันทะต้องแสดงบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือหนังสือเดินทาง (กรณีผู้รับมอบฉันทะเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะฉบับจริง เพื่อลงทะเบียน

2. กรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคล ผู้มอบฉันทะจะต้องจัดส่งเอกสารดังต่อไปนี้

- 2.1 กรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย
 - 2.1.1 สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลซึ่งออกให้โดยกระทรวงพาณิชย์หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ไม่เกิน 90 วัน ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และ
 - 2.1.2 ผู้รับมอบฉันทะ ต้องแสดงบัตรประจำตัวประชาชนหรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือหนังสือเดินทาง (กรณีผู้รับมอบฉันทะเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะฉบับจริง เพื่อลงทะเบียน
- 2.2 กรณีผู้มอบฉันทะเป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ
 - 2.2.1 เอกสารที่โนตารีพับลิครับรองว่า ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของนิติบุคคลนั้นได้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแต่งตั้งผู้รับมอบฉันทะจริง และ
 - 2.2.2 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล (ไม่จำเป็นต้องรับรองโดย โนตารีพับลิค) และ
 - 2.2.3 สำเนาหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามในหนังสือมอบฉันทะ ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะ และ
 - 2.2.4 ผู้รับมอบฉันทะ ต้องแสดงบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือหนังสือเดินทาง (กรณีผู้รับมอบฉันทะเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะฉบับจริง เพื่อลงทะเบียน

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 7: ประวัติของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ

รองศาสตราจารย์ ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	65 ปี	
ที่อยู่	25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120	
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปรัชญาดุษฎีบัณฑิต (บริหารธุรกิจ) , University of Wisconsin-Madison, ประเทศสหรัฐอเมริกา	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (ร้อยละ)	- ไม่มี -	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	เม.ย. 2562 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
	2561 – ปัจจุบัน	กรรมการ คณะกรรมการบริหารเงิน สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส
	2561 – ปัจจุบัน	กรรมการ คณะกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม สถานีโทรทัศน์ไทยพีบีเอส
	2561 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท วินิไทย จำกัด (มหาชน)
	2560 – ปัจจุบัน	กรรมการสภาวิชาการ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลพระนคร
	2560 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านการบัญชี สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
	2560 – ปัจจุบัน	กรรมการ คณะกรรมการการเงินและทรัพย์สิน มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์
	2560 – ปัจจุบัน	อนุกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
	2560 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะกรรมการบริหารคณะทันตแพทยศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ คณะกรรมการติดตาม ตรวจสอบ และประเมินผลงาน มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีสุรนารี
	2557 – ปัจจุบัน	กรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ ธนาคารแห่งประเทศไทย
	2555 – 2560	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท วินิไทย จำกัด (มหาชน)
	2551 – 2559	รองอธิการบดี (การบัญชีและการเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การมีส่วนได้เสียในวาระการประชุม	ไม่มีส่วนได้เสีย	
การมีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่างจากกรรมการท่านอื่น	ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษ	

พันเอกเรือธงทรัพย์ โฉมวิริยะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	67 ปี	
ที่อยู่	25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120	
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (ร้อยละ)	- ไม่มี -	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	ม.ค. 2545 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
	พ.ย. 2561 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เบรนนอร์จี จำกัด
	ม.ค. 2561 – ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด
	2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เทเลคอม โซลูชั่นส์ โพรไวเดอร์ จำกัด
	2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท บีบี คอนเน็ค จำกัด
	2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เมียนมาร์ อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด

	2557 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท คลาวด์ เอชเอ็ม จำกัด
	2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชินาทรัพย์ จำกัด
	2554 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ไวด์ แอคเชส จำกัด
	2553 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ปิปปิ บรอดแบนด์ จำกัด
	2560 – 2561	กรรมการ บริษัท เอนีคลาวด์ จำกัด
	2550 – 2561	กรรมการ บริษัท ไอ-ซีเคียว จำกัด
	2558 – 2560	กรรมการ บริษัท เวอร์ซวล เดต้า เซ็นเตอร์ จำกัด
	2558 – 2560	กรรมการ บริษัท ยูไอเอส อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล จำกัด
	2552 – 2560	กรรมการ บริษัท ท็อปอัพฟอรัญ จำกัด
	2550 – 2559	กรรมการ บริษัท ปิปปิ เทคโนโลยี จำกัด
	2543 – 2560	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชัน ไฮเวย์ จำกัด
การมีส่วนได้เสียในวาระการประชุม	ไม่มีส่วนได้เสีย	
การมีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่างจากกรรมการท่านอื่น	ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษ	

นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	59 ปี	
ที่อยู่	25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120	
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Wisconsin Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (ร้อยละ)	- ไม่มี -	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	มี.ค. 2542 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
	2555 – ม.ค. 2560	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ไดอิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2553 – 2559	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท กันตนา กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2557 – 2559	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
	2546 – 2556	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
การมีส่วนได้เสียในวาระการประชุม	ไม่มีส่วนได้เสีย	
การมีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่างจากกรรมการท่านอื่น	ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษ	

ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ	
อายุ	55 ปี	
ที่อยู่	25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120	
วุฒิการศึกษาสูงสุด	ปริญญาเอก สาขาการเงิน (เกียรตินิยม) Boston University ประเทศสหรัฐอเมริกา	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม (รวมคู่สมรส) (ร้อยละ)	- ไม่มี -	
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	ร.ค. 2553 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
	พ.ย. 2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเว็คส์ จำกัด (มหาชน)
	มี.ค. 2555 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี ไดคูเร จำกัด
	เม.ย. 2554 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ไดคูเร (ไทยแลนด์) จำกัด
	ต.ค. 2550 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทีซีบี โฮม เซ็นเตอร์ จำกัด
	ต.ค. 2547 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ/กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทย คอนส แอนด์ บิลด์ดิ้ง แมนูแฟคเจอร์ จำกัด (มหาชน)
	ก.ย. 2546 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.เอ็ม. แมนูแฟคเจอร์ จำกัด
การมีส่วนได้เสียในวาระการประชุม	ไม่มีส่วนได้เสีย	
การมีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่างจากกรรมการท่านอื่น	ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษ	

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 8 : นิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ

นิยามกรรมการอิสระ

บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนี้

- (1) บริษัทฯ ต้องมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 ท่าน
- (2) กรรมการอิสระแต่ละท่านของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
 1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
 2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
 3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
 4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นประจำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการการเช่าหรือให้เช่าสิ่งหาทรัพย์สิน รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปี ก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วนหรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 9 : ข้อบังคับบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อบังคับบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น

หมวดที่ 3

การประชุมผู้ถือหุ้น

- ข้อ 14. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้วให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร
- ข้อ 15. ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วยในกรณีเช่นนี้คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น
- ข้อ 16. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลาระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณีรวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวและจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม ทั้งนี้ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกันสามวันก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่าสามวัน
- สถานที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องอยู่ในท้องที่อันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทหรือจังหวัดใกล้เคียง
- ข้อ 17. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม
- ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใดเมื่อล่วงเวลาคงไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่ง หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอตามข้อ 15 การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมีขึ้นเป็นการประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอตามข้อ 15 ให้คณะกรรมการบริษัทนัดประชุมใหม่และให้ส่งหนังสือนัดประชุม ไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม
- การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมมีสิทธิลงคะแนนเสียงได้เท่าจำนวนหุ้นที่ถือ โดยถือว่าหุ้นหนึ่งมีเสียงหนึ่ง เว้นแต่กรณีที่บริษัทได้ออกหุ้นบุริมสิทธิ และกำหนดให้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนน้อยกว่าหุ้นสามัญ
- ข้อ 18. ประธานกรรมการเป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม
- ข้อ 19. มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้
- (1) ในกรณีปกติ ให้ถือตามคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
 - (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - (ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
 - (ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
 - (ค) การทำ แก๊ซ หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
- ข้อ 20. กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้
- (1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการถึงกิจการของบริษัทที่ได้จัดการไปในรอบปีที่ผ่านมา
 - (2) พิจารณาและอนุมัติงบดุล และงบกำไรขาดทุน
 - (3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไร
 - (4) เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ
 - (5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัท
 - (6) กิจการอื่นๆ

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 10 : แผนที่สถานที่จัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 (CNS Convention Center)

CNS Convention Center

เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร

กรุงเทพมหานคร 10120



หมายเหตุ: ผู้เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

กรุณาจอดรถที่อาคารกรุงเทพประกันภัย ถนนสาทรใต้

(การประชุมจัดขึ้นที่ CNS Convention Center อาคารไทยวา)

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11
Attachment No. 11

อากรแสตมป์
Stamp
20 บาท

หนังสือมอบฉันทะ แบบที่ 1
Proxy Form No. 1

เขียนที่.....
Made at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่.....
I / We Nationality Residing at No.

ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....
Street Sub-district District Province Post Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
As a shareholder of Capital Nomura Securities Public Company Limited,

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้
holding a total number of shares, with total voting right of votes as follow :

หุ้นสามัญ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง
Ordinary share shares, with the voting right of votes

หุ้นบุริมสิทธิ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง
Preferred share shares, with the voting right of votes

(3) ขอมอบฉันทะให้
Hereby appoint

(1) อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....
Age Years Residing at No.

ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
Street Sub-district District Province Post Code or

(2) อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....
Age Years Residing at No.

ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
Street Sub-district District Province Post Code or

(3) อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....
Age Years Residing at No.

ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....
Street Sub-district District Province Post Code

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11

Attachment No. 11

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562
anyone of them to be my/our Proxy to attend and vote on my/our behalf at the Shareholders' Extraordinary General Meeting No.1/2562

ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร
to be held on November 27, 2019 at 10.00 a.m., at CNS Convention Center, 21/3 Thai Wah Tower, G Floor, South Sathorn Road, Thungmahamek, Sathorn,

กรุงเทพมหานคร 10120 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย
Bangkok 10120, or at any adjournment thereof to any other day, time and venue.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะกระทำไปในการประชุมนั้น ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ
All acts undertaken by the Proxy at this meeting shall be deemed as my/our own act (s) in all respects.

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ
Signed Appointer
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

หมายเหตุ: ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ จะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวน
หุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

Remarks: The voting right has to be assigned to only one Proxy, therefore, this voting right cannot be divided and separately assigned to more than one Proxy.

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11

Attachment No. 11



หนังสือมอบฉันทะ แบบที่ 2 Proxy Form No. 2

เขียนที่.....
Made at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่.....
I / We Nationality Residing at No.
ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....
Street Sub-district District Province Post Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

As a shareholder of Capital Nomura Securities Public Company Limited,

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้
holding a total number of shares, with total voting right of votes as follow:
หุ้นสามัญ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง
Ordinary share shares, with the voting right of votes
หุ้นบุริมสิทธิ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง
Preferred share shares, with the voting right of votes

(3) ขอมอบฉันทะให้

Hereby appoint

☐ (1) อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....ซอย.....ถนน.....
Age Years Residing at No. Soi Street

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
Sub-district District Province Post Code or

☐ (2) อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....ซอย.....ถนน.....
Age Years Residing at No. Soi Street

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
Sub-district District Province Post Code or

☐ (3) ...รองศาสตราจารย์ ดร.ตฤชา คุณพนิชกิจ... อายุ.....65.....ปี ที่อยู่ เลขที่...25..... อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17
Associate Professor Danuja Kunpanitchakit, Ph.D. Age 65 Years Residing at No. 25 Bangkok Insurance Building, 15th-17th Floor

ถนน..สาทรใต้..ตำบล/แขวง..ทุ่งมหาเมฆ..อำเภอ/เขต..สาทร..จังหวัด..กรุงเทพฯ...รหัสไปรษณีย์...10120... (ไม่มีส่วนได้เสียในระเบียบวาระการประชุม) หรือ
Street South Sathorn Sub-district Thungmahamek District Sathorn Province Bangkok Post Code 10120 (No conflict of interest in any Agenda of the meeting) or

☐ (4) ...พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวันทะ..... อายุ.....67.....ปี ที่อยู่ เลขที่...25..... อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17
Col. Ruangsub Kovindha Age 67 Years Residing at No. 25 Bangkok Insurance Building, 15th-17th Floor

ถนน..สาทรใต้..ตำบล/แขวง..ทุ่งมหาเมฆ..อำเภอ/เขต..สาทร..จังหวัด..กรุงเทพฯ...รหัสไปรษณีย์...10120... (ไม่มีส่วนได้เสียในระเบียบวาระการประชุม) หรือ
Street South Sathorn Sub-district Thungmahamek District Sathorn Province Bangkok Post Code 10120 (No conflict of interest in any Agenda of the meeting) or

☐ (5) ...นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล..... อายุ.....59.....ปี ที่อยู่ เลขที่...25..... อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17
Mr. Prasert Virasathienpornkul Age 59 Years Residing at No. 25 Bangkok Insurance Building, 15th-17th Floor

ถนน..สาทรใต้..ตำบล/แขวง..ทุ่งมหาเมฆ..อำเภอ/เขต..สาทร..จังหวัด..กรุงเทพฯ...รหัสไปรษณีย์...10120... (ไม่มีส่วนได้เสียในระเบียบวาระการประชุม) หรือ
Street South Sathorn Sub-district Thungmahamek District Sathorn Province Bangkok Post Code 10120 (No conflict of interest in any Agenda of the meeting) or

☐ (6) ...ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย..... อายุ.....55.....ปี ที่อยู่ เลขที่...25..... อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17
Dr. Prasit Kanchanasakdichai Age 55 Years Residing at No. 25 Bangkok Insurance Building, 15th-17th Floor

ถนน..สาทรใต้..ตำบล/แขวง..ทุ่งมหาเมฆ..อำเภอ/เขต..สาทร..จังหวัด..กรุงเทพฯ...รหัสไปรษณีย์...10120... (ไม่มีส่วนได้เสียในระเบียบวาระการประชุม)
Street South Sathorn Sub-district Thungmahamek District Sathorn Province Bangkok Post Code 10120 (No conflict of interest in any Agenda of the meeting)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

anyone of them to be my/our Proxy to attend and vote on my/our behalf at the Shareholders' Extraordinary General Meeting No.1/2562

ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร
to be held on November 27, 2019 at 10.00 a.m., at CNS Convention Center, 21/3 Thai Wah Tower, G Floor, South Sathorn Road, Thungmahamek, Sathorn,

กรุงเทพมหานคร 10120 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย
Bangkok 10120, or at any adjournment thereof to any other day, time and venue.

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11

Attachment No. 11

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

In this meeting, I/We hereby appoint my/our Proxy to vote as follows:

วาระที่ 1 เรื่อง พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562
Agenda 1 Subject : To consider adopting the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2562 held on April 26, 2019

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

วาระที่ 2 เรื่อง พิจารณานำมติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
Agenda 2 Subject : To consider and approve the delisting of the Company's securities from the SET

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

วาระที่ 3 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)
Agenda 3 Subject : Other matters (if any)

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้น

Voting of the Proxy on any agenda that is not in accordance with my/our instruction stated herein.

ไม่ถูกต้อง และไม่ใช่ว่าเป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น
will be regarded as incorrect voting and will not be regarded as a vote of shareholder.

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน

In case I/We have not stated my/our instruction of how to vote, or such instruction is ambiguous,

หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการ
or in cases this meeting has to consider or approve any other matter other than the items stated herein, as well as there is

แก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
any change of any fact, the Proxy shall be entitled to freely vote at his/her own discretion.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำการไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ

Any act undertaken by the Proxy in this meeting, except the case that the Proxy did not vote as instructed herein,

ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำการเองทุกประการ
shall be deemed as my/our own act (s) in every respect.

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ
Signed Appointer
(.....)
ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)
ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)
ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

- หมายเหตุ 1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้
Remarks ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
The voting right has to be assigned to only one Proxy, therefore, this voting right cannot be divided and separately assigned to more than one Proxy.
2. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
For the election of directors, the voter may elect some or all of the nominees.
3. ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำตอบแบบหนังสือมอบฉันทะ
แบบที่ 2 ตามแนบ
In case, there is any agenda, other than those stipulated above, the Proxy may set forth in an Allonge annexed to the form of Proxy No. 2 as attached herewith.

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11

Attachment No. 11

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบที่ 2

Allonge annexed to the Form of Proxy No. 2

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

The Proxy as a shareholder of Capital Nomura Securities Public Company Limited

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center

For the Shareholders' Extraordinary General Meeting No. 1/2562 to be held on November 27, 2019 at 10.00 a.m., at CNS Convention Center

เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย
21/3 Thai Wah Tower, G Floor, South Sathorn Road, Thungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120, or at any adjournment thereof to any other day, time and venue.

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every items at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every items at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every items at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every items at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every items at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every items at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย
Approve

☐ ไม่เห็นด้วย
Disapprove

☐ งดออกเสียง
Abstain

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ

Signed

Appointer

(.....)

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11

Attachment No. 11

อากรแสตมป์

Stamp

20 บาท

หนังสือมอบฉันทะ แบบที่ 3

Proxy Form No. 3

(แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทย (Custodian) เป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)
(For Custodian)

เขียนที่.....

Made at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date Month Year

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่.....

(1) ข้าพเจ้า.....

I / We

Residing at No.

ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....

Street Sub-district District Province Post Code

ในฐานะผู้ประกอบธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ.....

As a custodian for

ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

Who is a shareholder of Capital Nomura Securities Public Company Limited

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้

holding a total number of shares, with total voting right of votes as follow:

หุ้นสามัญ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

Ordinary share shares, with the voting right of votes

หุ้นบุริมสิทธิ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

Preferred share shares, with the voting right of votes

(2) ขอมอบฉันทะให้

Hereby appoint

☐ (1) อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....ซอย.....ถนน.....

Age Years Residing at No. Soi Street

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ

Sub-district District Province Post Code or

☐ (2) อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....ซอย.....ถนน.....

Age Years Residing at No. Soi Street

ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ

Sub-district District Province Post Code or

☐ (3) ...รองศาสตราจารย์ ดร.ดนุชา คุณพนิชกิจ... อายุ.....65.....ปี ที่อยู่ เลขที่...25..... อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17

Associate Professor Danuja Kunpanichakit, Ph.D. Age 65 Years Residing at No. 25 Bangkok Insurance Building, 15th -17th Floor

ถนน..สาทรใต้..ตำบล/แขวง..ทุ่งมหาเมฆ..อำเภอ/เขต..สาทร..จังหวัด..กรุงเทพฯ...รหัสไปรษณีย์...10120... (ไม่มีส่วนได้เสียในระเบียบวาระการประชุม) หรือ

Street South Sathorn Sub-district Thungmahamek District Sathorn Province Bangkok Post Code 10120 (No conflict of interest in any Agenda of the meeting) or

☐ (4) ...พันเอกเรืองทรัพย์ โสวินทะ..... อายุ.....67.....ปี ที่อยู่ เลขที่...25..... อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17

Col. Ruangsab Kovindha Age 67 Years Residing at No. 25 Bangkok Insurance Building, 15th -17th Floor

ถนน..สาทรใต้..ตำบล/แขวง..ทุ่งมหาเมฆ..อำเภอ/เขต..สาทร..จังหวัด..กรุงเทพฯ...รหัสไปรษณีย์...10120... (ไม่มีส่วนได้เสียในระเบียบวาระการประชุม) หรือ

Street South Sathorn Sub-district Thungmahamek District Sathorn Province Bangkok Post Code 10120 (No conflict of interest in any Agenda of the meeting) or

☐ (5) ...นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล..... อายุ.....59.....ปี ที่อยู่ เลขที่...25..... อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17

Mr. Prasert Virasathienpornkul Age 59 Years Residing at No. 25 Bangkok Insurance Building, 15th -17th Floor

ถนน..สาทรใต้..ตำบล/แขวง..ทุ่งมหาเมฆ..อำเภอ/เขต..สาทร..จังหวัด..กรุงเทพฯ...รหัสไปรษณีย์...10120... (ไม่มีส่วนได้เสียในระเบียบวาระการประชุม) หรือ

Street South Sathorn Sub-district Thungmahamek District Sathorn Province Bangkok Post Code 10120 (No conflict of interest in any Agenda of the meeting) or

☐ (6) ...ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย..... อายุ.....55.....ปี ที่อยู่ เลขที่...25..... อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17

Dr. Prasit Kanchanasakdichai Age 55 Years Residing at No. 25 Bangkok Insurance Building, 15th -17th Floor

ถนน..สาทรใต้..ตำบล/แขวง..ทุ่งมหาเมฆ..อำเภอ/เขต..สาทร..จังหวัด..กรุงเทพฯ...รหัสไปรษณีย์...10120... (ไม่มีส่วนได้เสียในระเบียบวาระการประชุม) หรือ

Street South Sathorn Sub-district Thungmahamek District Sathorn Province Bangkok Post Code 10120 (No conflict of interest in any Agenda of the meeting) or

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

anyone of them to be my/our Proxy to attend and vote on my/our behalf at the Shareholders' Extraordinary General Meeting No.1/2562

ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร

to be held on November 27, 2019 at 10.00 a.m., at CNS Convention Center, 21/3 Thai Wah Tower, G Floor, South Sathorn Road, Thungmahamek, Sathorn,

กรุงเทพมหานคร 10120 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Bangkok 10120, or at any adjournment thereof to any other day, time and venue.

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11

Attachment No. 11

- (3) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้ ดังนี้
In this meeting, I/We hereby appoint my/our Proxy to attend and vote as follows

- ☐ มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้
Authorizing the Proxy to attend and vote for the whole of my/our holding shares which have the voting right.
- ☐ มอบฉันทะบางส่วน คือ
Authorizing the Proxy to attend and vote for the partial of my/our holding shares which have the voting right as follows:

☐ หุ้นสามัญ.....	หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้.....	เสียง
Ordinary share	shares, with the voting right of	votes
☐ หุ้นบุริมสิทธิ.....	หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้.....	เสียง
Preferred share	shares, with the voting right of	votes
รวมสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ทั้งหมด.....	เสียง	
Total voting right of	votes	

- (4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้
In this meeting, I/We hereby appoint my/our Proxy to vote as follows:

วาระที่ 1 เรื่อง พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562
Agenda 1 Subject: To consider adopting the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2562 held on April 26, 2019

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย.....	เสียง	☐ ไม่เห็นด้วย.....	เสียง	☐ งดออกเสียง.....	เสียง
Approve	Shares	Disapprove	Shares	Abstain	Shares

วาระที่ 2 เรื่อง พิจารณานุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
Agenda 2 Subject: To consider and approve the delisting of the Company's securities from the SET

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย.....	เสียง	☐ ไม่เห็นด้วย.....	เสียง	☐ งดออกเสียง.....	เสียง
Approve	Shares	Disapprove	Shares	Abstain	Shares

วาระที่ 3 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)
Agenda 3 Subject: Other matters (if any)

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย.....	เสียง	☐ ไม่เห็นด้วย.....	เสียง	☐ งดออกเสียง.....	เสียง
Approve	Shares	Disapprove	Shares	Abstain	Shares

- (5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้น
Voting of the Proxy on any agenda that is not in accordance with my/our instruction stated herein
ไม่ถูกต้อง และไม่ถือเป็นการลงคะแนนเสียงผู้ถือหุ้น
will be regarded as incorrect voting and will not be regarded as a vote of shareholder.

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 11

Attachment No. 11

- (6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน
In case I/We have not stated my/our instruction of how to vote, or such instruction is ambiguous,
หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการ
or in cases this meeting has to consider or approve any other matter other than the items stated herein, as well as there is
แก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
any change of any fact, the Proxy shall be entitled to freely vote at his/her own discretion.

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบอำนาจไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบอำนาจ
Any act undertaken by the Proxy in this meeting, except the case that the Proxy did not vote as instructed herein,

ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ
shall be deemed as my/our own act (s) in every respect.

ลงชื่อ.....ผู้มอบอำนาจ
Signed Appointer
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบอำนาจ
Signed Proxy
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบอำนาจ
Signed Proxy
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบอำนาจ
Signed Proxy
(.....)

หมายเหตุ (1) หนังสือมอบอำนาจแบบที่ 3 นี้ ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน
(Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น

Remarks This Proxy form No.3 is used only for the shareholder whose name is shown in the registered book as a foreign investor and has appointed custodian in Thailand to hold the shares.

- (2) หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมหนังสือมอบอำนาจ คือ
(1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบอำนาจแทน
(2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบอำนาจแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)

The document required to be attached to this Proxy form:

- (1) Power of Attorney of the shareholder authorizing the custodian to sign on the Proxy form on behalf of the shareholder.
(2) Document confirming that the Proxy permitted to conduct custodian business.

- (3) ผู้ถือหุ้นที่มอบอำนาจจะต้องมอบอำนาจให้ผู้รับมอบอำนาจเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยก
จำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบอำนาจหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

The voting right has to be assigned to only one Proxy, therefore, this voting right cannot be divided and separately assigned to more than one Proxy.

- (4) วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งหมดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
For the election of directors, the voter may elect some or all of the nominees.

- (5) ในกรณีที่มิมีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบอำนาจสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบ
หนังสือมอบอำนาจแบบที่ 3 ตามแนบ

In case, there is any agenda, other than those stipulated above, the Proxy may set forth in an Allonge annexed to the form of Proxy No. 3 as attached herewith.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบที่ 3

Allonge annexed to the Form of Proxy No. 3

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

The Proxy as a shareholder of Capital Nomura Securities Public Company Limited

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2562 เวลา 10.00 น. ณ CNS Convention Center

For the Shareholders' Extraordinary General Meeting No. 1/2562 to be held on November 27, 2019 at 10.00 a.m., at CNS Convention Center

เลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ชั้น G ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

21/3 Thai Wah Tower, G Floor, South Sathorn Road, Thungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120, or at any adjournment thereof to any other day, time and venue.

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย.....เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย.....เสียง ☐งดออกเสียง.....เสียง

Approve

Shares

Disapprove

Shares

Abstain

Shares

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย.....เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย.....เสียง ☐งดออกเสียง.....เสียง

Approve

Shares

Disapprove

Shares

Abstain

Shares

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย.....เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย.....เสียง ☐งดออกเสียง.....เสียง

Approve

Shares

Disapprove

Shares

Abstain

Shares

☐ วาระที่.....เรื่อง.....

Agenda

Subject:

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

Authorizing the Proxy to vote for every item at his/her own discretion.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

The Proxy shall vote in accordance with my/our instruction as marked (/) in the selected agendas herein:

☐ เห็นด้วย.....เสียง ☐ ไม่เห็นด้วย.....เสียง ☐งดออกเสียง.....เสียง

Approve

Shares

Disapprove

Shares

Abstain

Shares

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ

Signed

Appointer

(.....)