แบบ 56-1

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ 1
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ 6
3. ปัจจัยความเสี่ยง 39
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ 51
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย 59
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น 59

ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น 61
8. โครงสร้างการจัดการ 64
9. การกำกับดูแลกิจการ 73
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม 109
11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง 111
12. รายการระหว่างกัน 113

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ 142
14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ 157

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล **158**

เอกสารแนบ

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท 162

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย 194

เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท (Compliance) 197

เอกสารแนบ 4 รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน 198

เอกสารแนบ 5 รายละเอียดอื่นๆ 199

ส่วนที่ 1
การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมาย

วิสัยทัศน์

มุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทชั้นนำของกลุ่มบริษัทด้านการเงิน มีเครือข่ายกับบริษัทระหว่างประเทศที่ให้บริการเกี่ยวกับสินค้าด้านการเงิน

พันธกิจ

สร้างคุณค่าสูงสุดภายใต้หลักธรรมาภิบาลให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้แก่

ผู้ถือหุ้น	:	สร้างผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น
ลูกค้า	:	สร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า
บุคลากร	:	พัฒนาศักยภาพและคุณภาพชีวิตให้แก่บุคลากร
คู่ค้า	:	ดำเนินธุรกรรมด้วยความซื่อสัตย์ ยุติธรรมโปร่งใส และมีเครือข่ายเทคโนโลยีที่ก้าวหน้าทันสมัย
สังคม	:	ร่วมช่วยเหลือสังคมและรักษาสิ่งแวดล้อม

เป้าหมาย

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการที่จะเป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ลงทุน โดยมีกลุ่มเป้าหมายการลงทุนเป็นกลุ่มสถาบันการเงิน (Financial Sector) ในสัดส่วนที่ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 และกลุ่มที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน (Non-financial Sector) ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าการลงทุนทั้งหมด เพื่อรองรับการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศไทยและภูมิภาคเอเชีย รวมถึงเป็นการเตรียมพร้อมในการขยายตัว เพื่อตอบรับการเปิดประชาคมอาเซียน (AEC) ในปี 2558 ทั้งนี้กลุ่มที่มีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่กลุ่มการอุปโภคและบริโภคเนื่องจากจำนวนประชากรในภูมิภาคนี้มีประมาณ 600 ล้านคน ซึ่งจะสามารถเชื่อมต่อเข้าด้วยกันด้วยระบบกฎหมาย ภาษีอากร การขนส่ง และการค้าระหว่างกัน ดังนั้นธุรกิจที่บริษัทฯ สนใจเข้าลงทุนได้แก่ ธุรกิจเช่า (Leasing) ธุรกิจเช่าซื้อ (Hire Purchase) สินเชื่อเพื่อการบริโภค (Consumer Finance) และธุรกิจประกัน (Insurance) เป็นต้น ซึ่งเป้าหมายทางธุรกิจดังกล่าว มีความสำคัญต่อการเติบโตของภาคธุรกิจในอนาคต

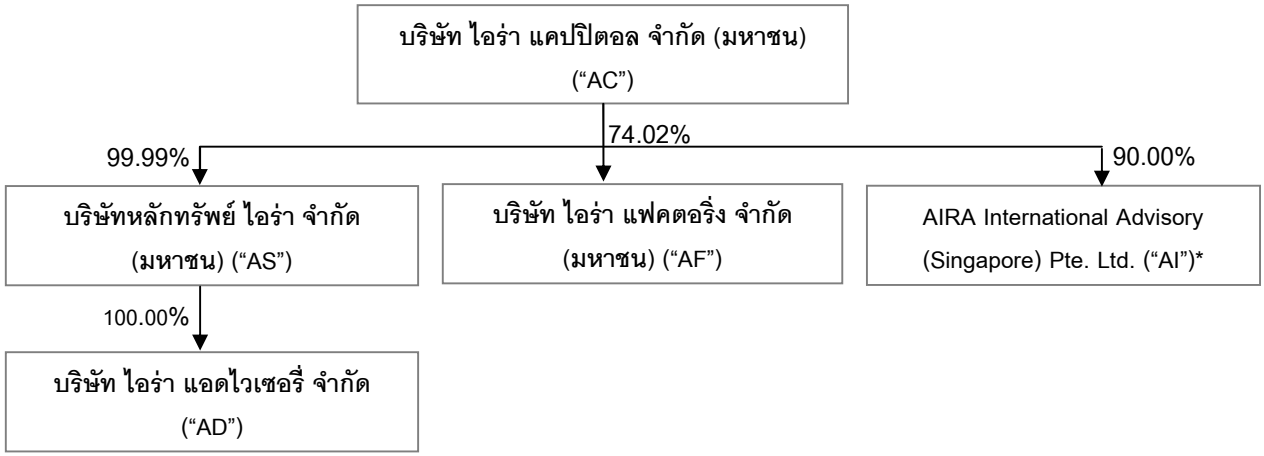
1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

เดือน ปี	เหตุการณ์
21 มกราคม 2553	จดทะเบียนก่อตั้งบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว จำนวน 100,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท พร้อมกับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ AS จำนวนร้อยละ 99.99 โดยการแลกหุ้น (Share Swap)
24 มิถุนายน 2553	เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 623,346,070 บาท พร้อมกับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ AS จำนวนร้อยละ 100 โดยการแลกหุ้น (Share Swap) และมีอำนาจควบคุมใน AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553
26 มกราคม 2554	เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจาก 623.35 ล้านบาท เป็น 779.18 ล้านบาทแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 77.9 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อขยายการลงทุน
25 กุมภาพันธ์ 2554	เข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ธนมิตร แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ mai ในสัดส่วนร้อยละ 57.35 จากกลุ่มจิราธิวัฒน์โดยมีบริษัท ซัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“SUMMIT”) เข้าทำคำเสนอซื้อร่วมกัน ในสัดส่วนร้อยละ 22.72 และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) ในวันที่ 9 กันยายน 2554 และต่อมาในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 ได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นเป็นร้อยละ 74.02 โดยซื้อหุ้นจาก SUMMIT
9 กันยายน 2554	บริษัทฯ จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน
2 มกราคม 2556	ลงทุนจัดตั้งบริษัทที่ปรึกษาที่สาธารณรัฐสิงคโปร์ ชื่อ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 เปิดดำเนินการแล้วตั้งแต่ มกราคม 2556 เพื่อประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการเงินด้านการซื้อขายกิจการระหว่างประเทศเป็นหลักและบริการที่ปรึกษาธุรกิจและการเงินระหว่างประเทศ
13 กุมภาพันธ์ 2556	ปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดย JRK เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ในสัดส่วนร้อยละ 44.67
11 มีนาคม 2556	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2556 มีมติอนุมัติการนำหุ้นของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และมีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 0.25 บาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีจำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียนชำระแล้วจากเดิม 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 3,116,730,360 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 779,182,590 บาท เป็น 1,000,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 883,269,640 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดจำนวน

เดือน ปี	เหตุการณ์
	4,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ได้มีมติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ดังนี้ ● จัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวน 124,669,240 หุ้น เพื่อรองรับการแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) โดยจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (Employee Stock Option Program: ESOP) จำนวน 124,669,240 หน่วย มีอายุ 4 ปี ที่ราคาเสนอขาย 0 บาท อัตราการใช้สิทธิ 1:1 และมีราคาใช้สิทธิ 0.25 บาท (การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนรองรับการแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 4 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 ก.พ. 2556) ● ในส่วนหุ้นสามัญออกใหม่จำนวน 758,600,400 หุ้น จัดสรรเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO) โดยแบ่งเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน 633,932,200 หุ้น และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน จำนวน 124,668,200 หุ้น โดยมีราคาจัดจำหน่ายเดียวกัน
3 มิถุนายน 2556	บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 124.67 ล้านหน่วย มูลค่าการเสนอขาย 0 บาท (ไม่มีมูลค่า) โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 124.67 ล้านหุ้น ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญหุ้นละ 0.25 บาท และอัตราการใช้สิทธิเท่ากับ 1:1 (1 ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้ 1 หุ้น) ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 4 ปี นับจากวันออกเสนอขาย
7 กรกฎาคม 2557	บริษัทฯ เข้าจดทะเบียนและเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยการประกอบธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding company) ที่ประกอบธุรกิจการเงิน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการลงทุนทางตรงจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“AS”) บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) (“AF”) และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) และมีการลงทุนทางอ้อมในบริษัทย่อยจำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด (“AD”)
5 พฤศจิกายน 2557	บริษัทฯ ลงนามในสัญญาร่วมทุน (Joint Venture Agreement : JVA) กับ AIFUL CORPORATION โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจัดตั้งบริษัทใหม่ สำหรับประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล (Consumer Finance) ในประเทศไทย โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุน 30%

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

โครงสร้างของบริษัทฯ และบริษัทย่อย



การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย

1) <u>บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)</u>

บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ("AS") (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ พรูเด้นท์ สยาม จำกัด) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2547 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 870 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 870 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

โดยบริษัทฯ ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ในวันที่ 24 มิถุนายน 2553 และมีอำนาจควบคุมใน AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553 เป็นต้นมา

AS ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 48 โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 8 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล) ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal) และ การจัดการเงินร่วมลงทุน นอกจากนี้บริษัทยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ปัจจุบัน AS มีที่ตั้งสำนักงาน 6 แห่ง ได้แก่ สำนักงานใหญ่ (อาคารจัตุรัสจามจุรี) สาขาสุรวงศ์ สาขาซัมมิทวินด์มิลล์ กอล์ฟ คลับ สาขามหาวิทยาลัยศรีปทุม สาขาเมืองทองธานี และสาขานครสวรรค์

1.1) <u>บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด</u>

บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด ("AD") (เดิมชื่อบริษัทธรรมนิติและทรูธ จำกัด) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อ วันที่ 23 มีนาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท โดยในเดือนมีนาคม 2550 AS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ปัจจุบัน AD มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 50 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 5,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

AD ประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจแบบครบวงจร ซึ่งเน้นทำธุรกิจเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและบัญชี การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ การซื้อขายและควบรวมกิจการ ที่ปรึกษาภาษีธุรกิจ รวมทั้งให้บริการจัดฝึกอบรมภายในองค์กร ซึ่งเป็นการให้บริการฝึกอบรมภายในให้แก่หน่วยงานต่างๆ ตามความต้องการเฉพาะของลูกค้าโดยจะเน้นการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการเงิน ครอบคลุมทุกภาคธุรกิจทั้งภาครัฐและเอกชน สถาบันการเงิน บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจ SMEs และบุคคลธรรมดาโดยทั่วไป

AD ได้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นที่ปรึกษาประเภท A หมายเลข 822 ที่ปรึกษาสาขาการเงินและเบ็ดเตล็ด ด้านการวางแผนธุรกิจจากกระทรวงการคลัง และที่ปรึกษาการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และที่ปรึกษารับอนุญาตด้านปรับโครงสร้างหนี้ภายใต้โครงการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย (คปน.)

2) <u>บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน)</u>

บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) (“AF”) (เดิมชื่อบริษัท ธนมิตร แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน)) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 6 มกราคม 2540 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 20 ล้านบาทในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 บริษัทฯ และ SUMMIT ได้ร่วมกันทำคำเสนอซื้อร้อยละ 57.35 และ 22.72 ตามลำดับ และต่อมาในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 ได้มีการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น ทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 74.02

AF ประกอบธุรกิจแฟคตอริ่งภายในประเทศเป็นหลัก (Domestic Factoring) เป็นผู้ให้บริการเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น โดยการรับซื้อลดลูกหนี้การค้าจากการรับโอนสิทธิเรียกร้องในการรับเงิน กลุ่มลูกค้าหลัก ได้แก่ กลุ่มค้าปลีกสมัยใหม่ และกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์

ปัจจุบัน AF เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ mai มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 200 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 40,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

3) <u>AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.</u>

AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 2 มกราคม 2556 โดยบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 90

AI ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินการควบรวม และการซื้อขายกิจการทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ (CrossBorder Merger & Acquisition) และการลงทุนในสาธารณรัฐสิงคโปร์และภูมิภาคอาเซียน เพื่อรองรับการเปิดประชาคมอาเซียน (AEC) ในปี 2558

ปัจจุบัน AI มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 500,000 ดอลล่าร์สิงคโปร์ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลล่าร์สิงคโปร์

เนื่องจากบริษัทฯ ในฐานะบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจโดยตรง รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จึงมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อย ได้แก่ AS ซึ่งเป็นบริษัทแกน และกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย AS AF AD และ AI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจการเงิน

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

- ไม่มี -

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งแต่ปี 2555-2557

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท
(1) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	214.18	44.23%	471.11	59.68%	478.24	55.38%
(2) ดอกเบี้ยรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง	139.64	28.84%	171.45	21.72%	147.82	17.12%
(3) ค่าธรรมเนียมและบริการ	37.08	7.66%	49.22	6.24%	58.07	6.72%
(4) กำไรจากเงินลงทุน	42.44	8.76%	0.00*	0.00%*	76.75	8.89%
(5) ดอกเบี้ยและเงินปันผล	33.74	6.97%	46.50	5.89%	63.61	7.36%
(6) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	16.05	3.31%	50.07	6.34%	35.44	4.10%
(7) รายได้อื่น	1.09	0.23%	1.07	0.14%	3.50	0.43%
รายได้รวม	**484.22**	**100.00%**	**789.43**	**100.00%**	**863.46**	**100.00%**

หมายเหตุ: บริษัทฯ ถือหุ้น AF ในสัดส่วนร้อยละ 57.35 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 และเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AF เป็นร้อยละ 74.02 ในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556

*สำหรับงวดปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 9.62 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่ายในงบการเงินรวม

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ลักษณะของบริการ

1) บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "AC")

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจการเงิน ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีการดำเนินงานของบริษัทฯ เอง โดยรายได้หลักของบริษัทฯ จะมาจากเงินปันผลจากเงินลงทุนในบริษัทอื่น ปัจจุบันบริษัทฯ มีการลงทุนทางตรงจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ("AS") ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) ("AF") ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.02 และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. ("AI") ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 และมีการลงทุนทางอ้อมในบริษัทย่อยจำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด ("AD") ซึ่งเป็นการลงทุนผ่าน AS ในสัดส่วนร้อยละ 100

นโยบาย และขอบเขตการลงทุน

นโยบายการลงทุนจะถูกกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจทางด้านการเงินเป็นหลักทั้งในกิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน และไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของเงินลงทุน และนอกเหนือจากธุรกิจการเงินบริษัทฯ สามารถลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ได้ เพื่อกระจายความเสี่ยง ภายใต้ดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท แต่ต้องมีสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด

การลงทุนของบริษัทจะเป็นการลงทุนทั้งในระยะสั้น/ระยะยาว โดยกิจการที่บริษัทฯ จะเข้าลงทุนจะต้องมีผลการดำเนินงานที่ไม่มีผลขาดทุนต่อเนื่องสามปี หรือหากเป็นธุรกิจที่เริ่มต้นใหม่ต้องมีพันธมิตรผู้ร่วมทุนที่มีประสบการณ์และประวัติการดำเนินงานที่ดีในธุรกิจนั้นหรือ สามารถสนับสนุนธุรกิจในกลุ่มให้ขยายตัวอีกทั้งต้องเป็นธุรกิจที่ไม่ผิดกฎหมาย หรือทำลายสิ่งแวดล้อมในการลงทุนระยะยาว บริษัทฯ ต้องลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนในกิจการนั้นๆ โดยได้รับผลตอบแทนเป็นเงินปันผลและกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเมื่อได้รับผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสม การแก้ไข หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนจะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

นโยบายควบคุมดูแลการลงทุน

ผังโครงสร้างการปฏิบัติงานการลงทุน จะอยู่ภายใต้ผังโครงสร้างองค์กรของบริษัทฯ โดยการลงทุนในกิจการใดๆ การติดตามผลการลงทุน รวมถึงการเพิ่มวงเงิน การลดวงเงิน การยกเลิก และการจำหน่ายเงินลงทุน ต้องผ่านขั้นตอนการคัดเลือก และวิเคราะห์โดยฝ่ายการลงทุน และนำเสนอพิจารณาต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และคณะกรรมการลงทุน ตามลำดับ โดยคณะกรรมการลงทุนจะไม่มีอำนาจในการอนุมัติการลงทุน เมื่อคณะกรรมการลงทุนได้เห็นชอบในหลักการลงทุนจะนำเสนอต่อไปให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการลงทุนต่อไป

นโยบายการควบคุม และกำกับกิจการที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุน

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2557 อนุมัติกำหนดนโยบายการควบคุมและกลไกกำกับดูแลกิจการที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนเพื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลการดำเนินการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ รวมถึงแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ตระหนักว่าการมีนโยบายดังกล่าวเป็นกลไกที่นำไปสู่การมีระบบบริหารจัดการที่โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ ตลอดจนกำหนดทิศทางการบริหารงานในกิจการที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนนั้นได้อย่างสมบูรณ์ เสมือนว่าเป็นหน่วยงานหนึ่งของบริษัทฯ อีกทั้งบริษัทฯ ยังสามารถติดตามการบริหารงานของกิจการดังกล่าวเพื่อดูแลผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ ได้

ทั้งนี้การมีมาตรการในการกำกับดูแลกิจการดังกล่าวจะช่วยเพิ่มมูลค่า และความเชื่อมั่นให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ โดยธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนนั้นจะดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน ซึ่งบริษัทฯ ได้แบ่งนโยบายการควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนออกเป็น 2 ด้าน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. นโยบายการควบคุมด้านการบริหารของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม
   1) บริษัทฯ กำหนดแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงโดยตัวแทนของบริษัทฯ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมในเรื่องของการรับรองรายงานการประชุมสามัญ และ/หรือวิสามัญผู้ถือหุ้น การรับรอง

งบการเงินประจำปี การเลือกตั้งกรรมการ และการกำหนดค่าตอบแทน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และการกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี การจัดสรรเงินกำไร การอนุมัติเรื่องอื่นๆ และการพิจารณาเรื่องอื่นๆ ซึ่งไม่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้าในวาระการประชุม เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม อีกทั้งเพื่อเป็นการปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) และรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และของผู้ถือหุ้นอื่นโดยรวม

2) เพื่อให้บริษัทฯ สามารถควบคุมดูแลการจัดการ และรับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมได้เสมือนเป็นหน่วยงานหนึ่งของบริษัทฯ และเพื่อให้บริษัทฯ มีกลไกกำกับดูแลบริษัทย่อย และบริษัทร่วมทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมทั้งมีมาตรการในการติดตามการบริหารงานของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ โดยให้กรณีดังต่อไปนี้ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี)

   (1) เรื่องที่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

      (ก) การแต่งตั้งหรือเสนอชื่อบุคคลเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม โดยให้กรรมการ และผู้บริหารที่บริษัทฯ เสนอชื่อ หรือแต่งตั้งมีดุลยพินิจในการพิจารณาออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมในเรื่องที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการทั่วไป และการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมได้ตามแต่ที่กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมจะเห็นสมควรเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม เว้นแต่เรื่องที่กำหนดไว้ในข้อ 2) ทั้งนี้ กรรมการหรือผู้บริหารตามวรรคข้างต้นที่ได้รับการเสนอชื่อนั้น ต้องมีคุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตลอดจนไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความไม่น่าไว้วางใจของกรรมการ และผู้บริหารของบริษัท

      (ข) พิจารณาการจ่ายเงินปันผลประจำปีและเงินปันผลระหว่างกาล (หากมี) ของบริษัทย่อย

      (ค) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทย่อย

      รายการตั้งแต่ข้อ (ง) ถึงข้อ (ฎ) นี้เป็นรายการที่ถือว่ามีสาระสำคัญ และหากเข้าทำรายการจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย ก่อนที่จะมีการประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย กรรมการและผู้บริหารซึ่งบริษัทฯ แต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งในบริษัทย่อยจะออกเสียงในเรื่องดังต่อไปนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งรายการดังต่อไปนี้ คือ

(ง) กรณีที่บริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทย่อย หรือรายการที่เกี่ยวกับการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทย่อย โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวแล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ด้วย

(จ) การโอน หรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่ก่อความเสียหายแก่บริษัทย่อย

(ฉ) การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทย่อยทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น

(ช) การซื้อ หรือการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทย่อย

(ซ) การเข้าทำ แก้ไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัทย่อยทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัทย่อย หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น

(ฌ) การเช่า หรือให้เช่าซื้อกิจการหรือทรัพย์สินของบริษัทย่อยทั้งหมด หรือส่วนที่มีสาระสำคัญ

(ญ) การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การให้สินเชื่อ การค้ำประกัน การทำนิติกรรมผูกพันบริษัทย่อยให้ต้องรับภาระทางการเงินเพิ่มขึ้น หรือการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินในลักษณะอื่นใดแก่บุคคลอื่น และมิใช่ธุรกิจปกติของบริษัทย่อย

(ฎ) การเลิกกิจการของบริษัทย่อย ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของกิจการบริษัทย่อยที่เลิกนั้นเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ

(ฏ) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อย และเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจกปกติของบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ

(2) เรื่องที่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ก่อนบริษัทย่อยเข้าทำรายการ

(ก) กรณีที่บริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทย่อย หรือรายการที่เกี่ยวกับการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทย่อย โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

(ข) การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทย่อย และการจัดสรรหุ้น รวมทั้งการลดทุนจดทะเบียนซึ่งไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นอันจะเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรง และทางอ้อมของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยนั้น หรือเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยนั้น

(ค) การดำเนินการอื่นใดอันจะเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรง และทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อย หรือเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรง และทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยในการเข้าทำรายการอื่นใด ที่มิใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อย

(ง) การเลิกกิจการของบริษัทย่อย ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของกิจการบริษัทย่อยที่เลิกนั้นเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

(จ) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อย และเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาด

ของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

3) กรรมการของบริษัทจะติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณอย่างต่อเนื่อง และติดตามให้บริษัทย่อยเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยง และรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ต่อบริษัทฯ ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม อย่างครบถ้วน และถูกต้อง

4) กรรมการของบริษัทต้องจัดให้บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอเพื่อป้องกันการทุจริตที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทย่อยรวมทั้งควรให้บริษัทย่อยจัดให้มีระบบงานที่ชัดเจนเพื่อแสดงได้ว่าบริษัทย่อยมีระบบเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่มีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดได้อย่างต่อเนื่อง และน่าเชื่อถือและมีช่องทางให้กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ สามารถได้รับข้อมูลของบริษัทย่อยในการติดตามดูแลผลการดำเนินงาน และฐานะการเงินการทำรายการระหว่างบริษัทย่อยกับกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทย่อย และการทำรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัทย่อยได้อย่างมีประสิทธิภาพนอกจากนี้ต้องจัดให้บริษัทย่อยมีกลไกในการตรวจสอบระบบงานดังกล่าวในบริษัทย่อย โดยให้ทีมงานผู้ตรวจสอบภายใน และกรรมการอิสระของบริษัทฯ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยตรง และให้มีการรายงานผลการตรวจสอบระบบงานดังกล่าวให้กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทย่อยมีการปฏิบัติตามระบบงานที่จัดทำไว้อย่างสม่ำเสมอ

5) กรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อยต้องเปิดเผย และนำส่งข้อมูลส่วนได้เสียของตน และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ ให้ทราบถึงความสัมพันธ์ และการทำธุรกรรมกับบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และหลีกเลี่ยงการทำรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทย่อยหรือ บริษัทฯ โดยคณะกรรมการของบริษัทย่อยมีหน้าที่แจ้งเรื่องดังกล่าวให้คณะกรรมการของบริษัทฯ ทราบ ภายในกำหนดเวลาที่บริษัทฯ กำหนดเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินหรืออนุมัติใดๆ ซึ่งการพิจารณานั้นจะคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของบริษัทย่อย และบริษัทฯ เป็นสำคัญทั้งนี้กรรมการของบริษัทย่อยต้องไม่มีส่วนร่วมอนุมัติในเรื่องที่ตนเองมีส่วนได้เสีย หรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งทางตรง และทางอ้อมนั้นด้วย อนึ่งการกระทำดังต่อไปนี้ซึ่งเป็นผลให้กรรมการผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของบริษัทย่อยได้รับประโยชน์ทางการเงินอื่นนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือเป็นเหตุให้บริษัทย่อยหรือบริษัทฯ ได้รับความเสียหายให้สันนิษฐานว่าเป็นการกระทำที่ขัด หรือแย้งกับประโยชน์ของบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ

   (ก) การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทย่อย กับกรรมการผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องโดยมิได้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน

   (ข) การใช้ข้อมูลของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยที่ล่วงรู้มาเว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว

   (ค) การใช้ทรัพย์สิน หรือโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยในลักษณะเดียวกันกับที่บริษัทฯ กระทำ และเป็นการฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ หรือหลักปฏิบัติทั่วไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

6) บริษัทย่อยต้องรายงานแผนการประกอบธุรกิจ การขยายธุรกิจ โครงการลงทุนขนาดใหญ่ ตลอดจนการเข้าร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการรายอื่นๆ ต่อบริษัทฯ ผ่านรายงานผลการดำเนินงานประจำเดือน บริษัทฯ มีสิทธิเรียกให้บริษัทย่อยเข้าชี้แจงหรือนำส่งเอกสารประกอบการพิจารณาดังกล่าว ซึ่งบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดทันที
7) บริษัทย่อยต้องนำส่งข้อมูลหรือเอกสารที่เกี่ยวข้องด้วยการดำเนินงานให้กับบริษัทฯ เมื่อได้รับการร้องขอตามความเหมาะสม
8) กรณีที่บริษัทฯ ตรวจพบประเด็นที่มีนัยสำคัญใดๆ อาจแจ้งให้บริษัทย่อยชี้แจง และ/หรือนำส่งเอกสารเพื่อประกอบการพิจารณาของบริษัทฯ ได้
9) ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้รับมอบหมายของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม รวมถึงคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ และของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ทั้งที่ได้มาจากการกระทำตามหน้าที่หรือในทางอื่นใด ที่มีหรืออาจมีผลกระทบเป็นนัยสำคัญต่อบริษัทฯ บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมเพื่อประโยชน์ต่อตนเอง และผู้อื่น ไม่ว่าทางตรง หรือทางอ้อม และไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่
10) กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของบริษัทย่อย จะกระทำธุรกรรมกับบริษัทย่อยได้ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (แล้วแต่กรณี) ตามแต่ขนาดรายการที่คำนวณได้ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการทีเกี่ยวโยงกันและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดมาใช้โดยอนุโลมทั้งนี้ เว้นแต่เป็นการทำธุรกรรมที่เป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง แล้วแต่กรณี และเป็นข้อตกลงทางการค้าที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือ เป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติไว้แล้ว

2. นโยบายการควบคุมด้านการเงินของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

1. บริษัทย่อย และบริษัทร่วมมีหน้าที่นำส่งผลการดำเนินงานรายเดือน และงบการเงินฉบับผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรายไตรมาส ตลอดจนข้อมูลประกอบการจัดทำงบการเงินดังกล่าวของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมให้กับบริษัทฯ พร้อมยินยอมให้บริษัทฯ ใช้ข้อมูลดังกล่าวนั้น เพื่อประกอบการจัดทำงบการเงินรวม หรือรายงานผลประกอบการของบริษัทฯ ประจำไตรมาสหรือประจำปีนั้นแล้วแต่กรณี
2. บริษัทย่อย และบริษัทร่วมมีหน้าที่จัดทำงบประมาณผลการดำเนินงาน และสรุปเปรียบเทียบผลการดำเนินงานตามแผนการดำเนินงานจริงเป็นรายไตรมาส รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนเพื่อรายงานต่อบริษัทฯ
3. บริษัทย่อย และบริษัทร่วมมีหน้าที่รายงานประเด็นปัญหาทางการเงินที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ เมื่อตรวจพบ หรือได้รับการร้องขอจากบริษัทฯ ให้ดำเนินการตรวจสอบ และรายงาน

2) **บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)**

ธุรกิจหลักทรัพย์ของ AS มี 9 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ธุรกิจวาณิชธนกิจ การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้า การให้บริการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์ การจัดการเงินร่วมลงทุนและการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขาย โดยมีรายละเอียดแยกตามประเภทธุรกิจที่สำคัญดังนี้

(1) **ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์** (Securities Brokerage)

AS เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 48 ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

<u>ลักษณะลูกค้าของ AS แยกตามประเภทลูกค้า</u>

เมื่อพิจารณาจากประเภทของลูกค้า จะพบว่าลูกค้าส่วนใหญ่ของ AS เป็นลูกค้ารายย่อย

<u>ลักษณะลูกค้าแยกตามประเภทบัญชี</u>

เมื่อพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทของบัญชี จะพบว่าลูกค้าส่วนใหญ่ของ AS ส่วนใหญ่เป็นลูกค้าบัญชีเงินสด รองลงมาเป็นบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และบัญชี Cash Balance ตามลำดับ

ทั้งนี้ AS ได้กำหนดนโยบายในการรับลูกค้า และอนุมัติวงเงินให้ลูกค้า นโยบายการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) และนโยบายการรับหลักประกันบัญชีเงินกู้ยืม (Initial Margin) ดังนี้

นโยบายในการรับลูกค้า และอนุมัติวงเงินให้ลูกค้า

AS มีนโยบายในการคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ ทั้งลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งใน และต่างประเทศ โดยดำเนินการพิสูจน์ความมีตัวตนของลูกค้าตามเกณฑ์ Know Your Customer และ Customer Due Diligence (KYC/CDD) จากความมั่นคงของหน้าที่การงาน ฐานะการเงิน และความสามารถในการชำระเงิน ตามเอกสารรายละเอียดระเบียบของบริษัท ที่สำคัญ เช่น สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาหนังสือเดินทาง สำเนาทะเบียนบ้าน รวมทั้งลงนามรับรองความถูกต้องของข้อมูล โดยเจ้าหน้าที่การตลาดจะต้องอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจเกี่ยวกับเอกสาร หลักเกณฑ์ ความเสี่ยง และข้อบังคับต่างๆ และเมื่อพิจารณาเห็นสมควรอนุมัติวงเงินซื้อขายได้จะนำเสนอความเห็นต่อผู้บังคับบัญชา และจัดส่งให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการเพื่อตรวจสอบความครบถ้วนของเอกสารการเปิดบัญชี และให้ความเห็นต่อวงเงินที่ขออนุมัติ และให้ผู้มีอำนาจลงนาม นอกจากนี้ AS มีนโยบายในการพิจารณาทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ และการทบทวนข้อมูลลูกค้าเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยพิจารณาจากพฤติกรรมการลงทุนของลูกค้า และประวัติการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์ และปัจจัยอื่นใดที่มีเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับความน่าเชื่อถือของลูกค้า

นโยบายการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)

AS ได้กำหนดนโยบาย ขั้นตอนการดำเนินการ และอำนาจอนุมัติให้รัดกุม โดยสรุปได้ดังนี้

1) ยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายรวมกัน ภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในแต่ละวัน จะต้องไม่เกิน 5 เท่า ของเงินกองทุนของ AS และ/หรือยอดหนี้คงค้างของลูกค้ารายใดรายหนึ่งจะต้องไม่เกินร้อยละ 25 ของเงินกองทุนของ AS เว้นแต่เป็นกรณีที่เป็นผลมาจากการเรียกเก็บดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือ การที่เงินกองทุนของ AS ลดลง ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต
2) AS ไม่มีนโยบายให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งในลักษณะกระจุกตัว โดยกำหนดห้ามลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งเกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นั้น
3) ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้ารายใดลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ AS จะมีหนังสือเป็นลายลักษณ์อักษร หรือมีจดหมายแจ้งให้ลูกค้ารายดังกล่าวเพิ่มหลักประกัน จนทำให้ทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าไม่ต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ และหากลูกค้าไม่ดำเนินการนำหลักประกันมาวางเพิ่มภายใน 5 วันทำการ นับจากวันที่ AS เรียก AS จะบังคับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน
4) ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้ารายใดลดลงจนเท่ากับ หรือต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ AS จะดำเนินการบังคับชำระหนี้จากทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันในวันทำการถัดจากวันที่ทรัพย์สินของลูกค้าเท่ากับ หรือต่ำกว่ามูลค่าหลักประกันขั้นต่ำ

นโยบายการรับหลักประกันบัญชีเงินกู้ยืม (Initial Margin)

ในการเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีมาร์จิ้น AS กำหนดให้ลูกค้าต้องนำเงินสด หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนมาวางไว้ในบัญชีมาร์จิ้นเพื่อเป็นหลักประกันก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ครั้งแรกในจำนวนไม่ต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด (ปัจจุบันกำหนดที่อัตราร้อยละ 50) ทั้งนี้ AS จะนับรวมมูลค่าของทรัพย์สินที่ได้รับจากลูกค้าเพื่อเป็นประกันในการชำระหนี้ในบัญชี Credit Balance เพื่อประโยชน์ในการคำนวณอำนาจซื้อของลูกค้าเฉพาะทรัพย์สินนั้นเป็นทรัพย์สินประเภทเงินสด หรือหลักทรัพย์จดทะเบียน

นโยบายการลงทุน (Proprietary Trading)

AS มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง มีปัจจัยพื้นฐาน มีฐานะการเงินดี และมีแนวโน้มการเจริญเติบโตที่ดี ในราคาที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม ภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และมีการกระจายความเสี่ยงรวมทั้งการป้องกันการกระจุกตัวของการลงทุน สำหรับนโยบายการควบคุมดูแลการลงทุน คณะกรรมการ AS จะเป็นผู้อนุมัติวงเงินลงทุน รวมทั้งอนุมัติระเบียบวิธีปฏิบัติ และการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุน นอกจากนั้น AS ยังได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการการลงทุน เพื่อควบคุมดูแลการลงทุนให้เป็นไปตามระเบียบ และขั้นตอนปฏิบัติที่ได้รับอนุมัติ และควบคุมกำกับดูแลความเสี่ยงในการลงทุนให้เหมาะสม โดยมีการเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET 100 หรือหลักทรัพย์ที่คณะอนุกรรมการการลงทุนพิจารณาอนุมัติ ซึ่งหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ที่ลงทุนจะเป็นหลักทรัพย์ในหมวดธนาคาร และพลังงาน

หลักการในการควบคุมธุรกิจ Proprietary Trading คือ มีการควบคุมวงเงินในการซื้อขาย ซึ่งอนุมัติวงเงินโดยคณะกรรมการบริษัท มีคณะอนุกรรมการการลงทุนเป็นผู้ควบคุม Trader ของ AS ซึ่งคณะอนุกรรมการการลงทุนจะเป็นผู้กำหนดอุตสาหกรรมในการลงทุนในแต่ละช่วงเวลาตามความเหมาะสม จากนั้น Trader จะเป็นผู้ตัดสินใจในการเลือกลงทุนหุ้นรายตัวในรายอุตสาหกรรมตามที่คณะอนุกรรมการการลงทุนได้กำหนดไว้ ทั้งนี้เมื่อคำสั่งซื้อขายเกิดขึ้นก็จะมีระบบคอมพิวเตอร์ตรวจสอบรายการดังกล่าวว่าสอดคล้องตามนโยบาย หรือไม่ และจะมีฝ่าย Compliance ของ AS เป็นผู้ตรวจสอบการซื้อขาย นอกจากนี้การสรรหาคณะอนุกรรมการการลงทุนจะคัดเลือกจากพนักงานในสายงาน Back-Office เพื่อไม่ให้เกิดการรั่วไหลของข้อมูลความลับลูกค้า (Information Leak) และเป็นไปตามหลักการ Chinese Wall

กรณีที่ผู้ปฏิบัติไม่ดำเนินการตามกรอบนโยบายที่กำหนด จะมีคณะอนุกรรมการการลงทุนเป็นผู้ควบคุมดูแลพร้อมกับ ต้องขออนุมัติการทำรายการดังกล่าวให้เป็นตามหลักนโยบายที่ได้กำหนดไว้

(2) **ธุรกิจการค้าหลักทรัพย์** (Securities Trading)

AS ให้บริการซื้อขายตราสารหนี้เป็นส่วนใหญ่แก่นักลงทุนทั้งประเภทสถาบัน และนักลงทุนประเภทบุคคล เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับนักลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ โดยนักลงทุนสามารถเลือกลงทุนในตราสารหนี้ตามวัตถุประสงค์ที่ต้องการภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยการเลือกลงทุนผ่านตราสารหนี้ประเภทต่างๆ อาทิตราสารหนี้ภาครัฐ (Government Debt Securities) พันธบัตรรัฐบาล (Government Bond) พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ (State Owned Enterprise Bond) พันธบัตรองค์กรภาครัฐ (State Agency Bond) และหุ้นกู้ของบริษัทเอกชน (Corporate Bonds)

(3) **ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน** (Investment Advisory)

AS ได้เริ่มประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนตั้งแต่ ตุลาคม 2551 โดยให้บริการด้านที่ปรึกษาการลงทุนควบคู่กับการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยจะทำหน้าที่ในการให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้า และสามารถให้คำแนะนำผ่านสื่อต่างๆได้ ในฐานะที่ปรึกษาการลงทุน ปัจจุบัน AS ยังไม่มีการคิดค่าธรรมเนียมในการให้คำปรึกษาการลงทุนแต่อย่างใด

(4) **ธุรกิจวาณิชธนกิจ**

<u>การประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจของ AS</u>

การประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจของ AS เน้นการให้บริการด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน โดย AS ได้รับใบอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2547 และใบอนุญาตการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2549การประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจของ AS มีรายละเอียดดังนี้

- <u>การระดมทุนผ่านตลาดทุน</u>

AS มีเจ้าหน้าที่วาณิชธนกิจที่มีความเชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์ยาวนาน และหลากหลายในการจัดโครงสร้างของบริษัทลูกค้าให้เหมาะสมกับการระดมทุนผ่านตลาดทุน มีเครือข่ายอันแข็งแกร่งในการกระจายหุ้น

ไปสู่นักลงทุนประเภทต่างๆ และมีเจ้าหน้าที่ฝ่ายวิจัยที่มีความรู้ และประสบการณ์ที่หลากหลายในการวิเคราะห์อุตสาหกรรมประเภทต่างๆ ซึ่งจะทำให้บริษัทลูกค้าสามารถระดมทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริการในการระดมทุนผ่านตลาดทุน ได้แก่การเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) การเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไปภายหลังจากเข้าตลาดหลักทรัพย์แล้ว (Secondary Public Offering) การเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) และการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการ และพนักงาน (ESOP)

- <u>การระดมทุนผ่านตลาดเงิน</u>

AS มีเจ้าหน้าที่วาณิชธนกิจที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการให้คำแนะนำเกี่ยวกับ กลยุทธ์ วิธีการ และการเลือกผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับการระดมทุนของลูกค้าที่จะช่วยให้บริษัทลูกค้าสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพบริการการระดมทุนผ่านตลาดทุน ได้แก่ การบริหารโครงสร้างหนี้สิน และทุนของบริษัทลูกค้า การกู้เงินจากสถาบันการเงิน การระดมทุนโดยการออกตราสารหนี้ การทำซิเคียวริไทเซชั่นโดยมีทรัพย์สินเป็นหลักประกัน การให้คำปรึกษาด้านการจัดทำอันดับเครดิต

- <u>ที่ปรึกษาการเงิน</u>

บริการที่ปรึกษาการเงินในการควบรวมกิจการ ได้แก่ การเข้าซื้อบริษัท การซื้อสินทรัพย์ การขายบริษัทหรือสินทรัพย์ การควบรวมกิจการ การแยกกลุ่มธุรกิจ การจัดโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และการหาพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทอื่น เพื่อเสริมศักยภาพการทำธุรกิจให้แข็งแกร่งขึ้น เป็นต้น

<u>การประกอบธุรกิจที่ปรึกษาธุรกิจของ AD</u>

AD ประกอบธุรกิจด้านที่ปรึกษาธุรกิจ โดยจะรับงานของภาครัฐเป็นหลักและรวมภาคเอกชนรวมทั้งงานสัมมนาได้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นที่ปรึกษาประเภท A หมายเลข 822 ที่ปรึกษาสาขาการเงิน และเบ็ดเตล็ดด้านการวางแผนธุรกิจจากกระทรวงการคลัง และที่ปรึกษาการเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และที่ปรึกษารับอนุญาตด้านปรับโครงสร้างหนี้ภายใต้โครงการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย (คปน.) โดยมีการกำหนดขอบเขตในการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาธุรกิจและวาณิชธนกิจระหว่างบริษัทไว้อย่างชัดเจน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- มุ่งเน้นการให้บริการเฉพาะด้านที่ปรึกษาธุรกิจ มุ่งเน้นแนวทางการให้คำปรึกษาในภาคปฏิบัติ โดยการจัดส่งเจ้าหน้าที่เข้าช่วยเหลือแนะนำแก่ลูกค้าในการปฏิบัติงานอย่างใกล้ชิด ให้บริการจัดการสัมมนาภายในองค์กรให้แก่ลูกค้าภาครัฐ และภาคเอกชน
- มุ่งเน้นการให้บริการเป็นที่ปรึกษาในการวางระบบบัญชี ที่ปรึกษาในการวางแผนภาษีธุรกิจ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เป็นต้น
- มุ่งเน้นการให้บริการจัดหาแหล่งเงินทุนในต่างประเทศให้แก่ลูกค้าทั้งในรูปแบบการร่วมทุน และการกู้ยืมเงินตราต่างประเทศจากสถาบันการเงินต่างๆ ทั่วโลก และการใช้นวัตกรรมทางการเงินระดับสูง ได้แก่

การประเมินมูลค่ากิจการ การให้คำปรึกษาแก่ธุรกิจร่วมทุนที่มีปัญหาด้านระบบบัญชี ระบบการเงิน หรือระบบการบริการ เป็นต้น

(5) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

AS ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และเริ่มประกอบธุรกิจเมื่อมิถุนายน 2552 ให้บริการจัดการลงทุนแก่ผู้ลงทุนทั้งบุคคลธรรมดา คณะบุคคล และนิติบุคคล การจัดการกองทุนส่วนบุคคล จะครอบคลุมถึงการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ เช่น พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้นทุน และหน่วยลงทุนทั้งในประเทศ และต่างประเทศ โดยพิจารณาจากระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมกับลูกค้าตามความต้องการของลูกค้า โดย AS จะมีการจัดทำรายงานสรุป และประเมินผลให้แก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ ขนาดมูลค่าสินทรัพย์ในการจัดการของลูกค้า

(6) ตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้า

AS ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเริ่มดำเนินธุรกิจในเดือนมีนาคม 2552

(7) การให้บริการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์

AS ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจยืม และให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principle) ในเดือนตุลาคม 2551 โดย ณ สิ้นปี 2555 2556 และ 2557 ยังไม่มีธุรกรรมการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์

(8) การจัดการเงินร่วมลงทุน

AS ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการจัดการเงินร่วมลงทุน แต่ยังไม่มีการประกอบธุรกิจประเภทดังกล่าว

(9) การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขาย (Selling Agent)

AS ได้เปิดให้บริการซื้อ-ขาย และแนะนำการลงทุนในหน่วยลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมต่างๆ ที่บริษัทเป็นตัวแทนขาย ให้สอดคล้องกับความต้องการในการลงทุนของลูกค้า โดยทีมงานที่มีประสบการณ์และมีความพร้อมในการให้บริการบริหารเงินลงทุนของลูกค้า โดยเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนต่างๆ ทั้งหมด 28 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) เช่น บลจ.กรุงไทย บลจ.วรรณ บลจ.กรุงศรี บลจ.ธนชาต บลจ.อเบอร์ดีน และบลจ.แลนด์แอนเฮ้าส์ เป็นต้น

3) บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน)

AF ประกอบธุรกิจแฟคตอริ่ง หรือการโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้องภายในประเทศ (Domestic Factoring) AF เป็นผู้ให้บริการเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นโดยการรับซื้อลดลูกหนี้การค้าจากการรับโอนสิทธิเรียกร้องในการรับเงิน กลุ่มลูกค้าหลักของ AF เป็นกลุ่มลูกค้าในธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม ที่ต้องการเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดยส่วนใหญ่เป็นธุรกิจที่อยู่ในช่วงเจริญเติบโต หรือช่วงการขยายตัวของกิจการ ช่วยให้ธุรกิจมีสภาพคล่อง มีความแข็งแรงในการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องเพิ่มมากขึ้นอีก (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “ลูกค้า”) ทั้งนี้ AF

มีระบบการบริหารจัดการสินเชื่ออย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสามารถลดความเสี่ยงที่เกิดอาจเกิดขึ้นได้ เช่น การพิจารณาสัดส่วนลูกค้าในแต่ละภาคธุรกิจ เพื่อการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม ลูกค้าของ AF เป็นกิจการที่อยู่ในภาคธุรกิจที่มีการขยายตัวดี มีศักยภาพสูง โดยเฉพาะปัจจุบัน AF พิจารณาลูกค้าเป้าหมายสำคัญในภาคอุตสาหกรรมชิ้นส่วนรถยนต์ เนื่องจากเป็นภาคอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่สำคัญของประเทศ มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จัดเป็นอุตสาหกรรมที่มีภาวะธุรกิจอยู่ในเกณฑ์ดี เป็นภาคธุรกิจที่มีผู้เกี่ยวข้องในอุตสาหกรรมจำนวนมาก ประกอบกับลักษณะธุรกรรมชัดเจน ทำให้สามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งคาดว่าจะเป็นโอกาสในการเพิ่มปริมาณธุรกรรมของ AF ได้เป็นอย่างดี

โดยปกติลูกค้าจะให้เครดิตในการชำระเงินแก่ลูกหนี้ เมื่อลูกค้าต้องการเงินสดก่อนถึงงวดการชำระเงินของลูกหนี้เพื่อนำไปใช้เป็นทุนหมุนเวียนหรือซื้อวัตถุดิบเพิ่ม ลูกค้าสามารถนำเอกสารการค้าที่ลูกหนี้ออกให้แก่ลูกค้า ได้แก่ ใบส่งสินค้า ใบสั่งซื้อสินค้า ใบรับวางบิล ใบเปรียบเทียบยอด มาขายลดพร้อมกับโอนสิทธิการรับเงินให้แก่ AF ในลักษณะที่เรียกว่า With Recourse (AF มีสิทธิไล่เบี้ยจากลูกค้าได้ ในกรณีที่เกิดหนี้สูญ หรือบริษัทลูกหนี้ไม่ชำระเงินตามกำหนดเวลา) โดย AF จะจ่ายเงินสดให้แก่ลูกค้าล่วงหน้าก่อนประมาณร้อยละ 80 ของยอดเงินตามเอกสารการค้า และเมื่อถึงกำหนดชำระเงินซึ่งปกติจะมีระยะเวลาตั้งแต่ 20 ถึง 90 วัน AF จะเป็นผู้ดำเนินการในการเรียกเก็บค่าสินค้าหรือบริการจากลูกหนี้ตามจำนวนเงินที่ปรากฏในเอกสารการค้า และดำเนินการคืนเงินในจำนวนเท่ากับส่วนต่างของยอดรับซื้อกับยอดเงินตามเอกสารการค้า

สำหรับในส่วนของการคืนเงินลูกค้าในส่วนที่เหลือ (ร้อยละ 20 ของยอดเงินตามเอกสารการค้า) นั้น บริษัทจะคืนให้แก่ลูกค้าเมื่อได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ครบถ้วน รวมถึงตัดชำระยอดหนี้การรับซื้อ (ร้อยละ 80 ของยอดเงินตามเอกสารการค้า) เรียบร้อยแล้ว จึงจะคืนส่วนดังกล่าวให้แก่ลูกค้า

แผนภาพแสดงขั้นตอนการให้บริการของ AF

<u>ประเภทของการแจ้งโอนสิทธิการรับเงิน</u>

AF แบ่งประเภทของการแจ้งโอนสิทธิการรับเงิน ออกเป็น 5 ประเภท ดังนี้

ประเภท	ลักษณะของการแจ้งโอนสิทธิการรับเงิน	ความเสี่ยง
ประเภทที่ 1	การแจ้งโอนสิทธิที่ลูกหนี้ตอบรับการแจ้งโอนสิทธิ และ AF สามารถตรวจสอบมูลหนี้ก่อนการรับซื้อได้โดยการชำระหนี้การค้า ลูกหนี้จะโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝาก หรือสั่งจ่ายเช็คในนาม AF	มีความเสี่ยงต่ำที่สุด เนื่องจาก AF สามารถตรวจสอบมูลหนี้ก่อนการรับซื้อได้และลูกหนี้ชำระเงินค่าสินค้าให้แก่ AF โดยตรง ความเสี่ยงจึงขึ้นอยู่กับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้เป็นสำคัญ
ประเภทที่ 2	แบ่งออกเป็น 3 ประเภท คือ ประเภทที่ 2.1 หมายถึง การแจ้งโอนสิทธิที่ลูกหนี้ตอบรับการแจ้งโอนสิทธิ แต่ไม่สามารถตรวจสอบมูลหนี้ก่อนการรับซื้อได้ โดยการชำระหนี้การค้า ลูกหนี้จะโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝาก หรือสั่งจ่ายเช็คในนาม AF ประเภทที่ 2.2 หมายถึง การแจ้งโอนสิทธิที่ลูกหนี้ตอบรับการแจ้งโอนสิทธิ แต่ไม่สามารถตรวจสอบมูลหนี้ก่อนการรับซื้อได้ โดยการชำระหนี้การค้า ลูกหนี้จะสั่งจ่ายเช็คในนาม “ลูกค้าเพื่อ AF” ประเภทที่ 2.3 หมายถึง การรับซื้อเอกสารการค้าของลูกค้า พร้อมเช็คลงวันที่ล่วงหน้าของลูกหนี้ (เช็คขีดคร่อมทั่วไป&CO) และลูกค้าสลักหลังเช็ค เพื่อชำระหนี้ให้แก่ AF และไม่จำเป็นต้องแจ้งโอนสิทธิให้ลูกหนี้รับทราบ	มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เนื่องจากไม่สามารถตรวจสอบมูลหนี้ก่อนการรับซื้อได้ แต่มีการสุ่มสอบถามมูลหนี้จากลูกหนี้ทางโทรศัพท์ และมีความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้เช่นเดียวกับการแจ้งโอนสิทธิประเภทที่ 1
ประเภทที่ 3	การแจ้งโอนสิทธิที่ลูกหนี้ตอบรับการแจ้งโอนสิทธิ โดย AF ต้องจัดส่งสำเนาเอกสารการค้าประกอบการแจ้งโอนสิทธิ แต่ไม่สามารถตรวจสอบมูลหนี้และเอกสารได้ และการชำระหนี้การค้าลูกหนี้จะโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากในนาม AF	มีความเสี่ยง เนื่องจากไม่สามารถตรวจสอบมูลหนี้และเอกสารก่อนการรับซื้อได้ แม้ลูกหนี้จะตอบรับการโอนสิทธิก็ตาม และชำระค่าสินค้าให้แก่ AF โดยตรง การโอนสิทธิประเภทที่ 3 ปัจจุบันไม่มีการจัดกลุ่มดังกล่าวแล้ว เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงวิธีปฏิบัติในการแจ้งโอนสิทธิการรับเงิน

ประเภท	ลักษณะของการแจ้งโอนสิทธิการรับเงิน	ความเสี่ยง
ประเภทที่ 4	การแจ้งโอนสิทธิโดยการส่งจดหมายลงทะเบียนตอบรับไปยังลูกหนี้ โดยการชำระหนี้การค้าลูกหนี้จะจ่ายในนามลูกค้า มีอยู่ 2 ประเภทคือ ประเภทที่ 4.1 ในกรณีที่ลูกหนี้ชำระหนี้โดยการโอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากลูกค้า AF จะให้ลูกค้าเปิดบัญชีเงินฝากกระแสรายวันหรือบัญชีออมทรัพย์ เพื่อใช้รับเฉพาะเงินโอนจากลูกหนี้เท่านั้น โดยมอบอำนาจให้ AF เป็นผู้ลงนามเบิกเงินในบัญชี ประเภทที่ 4.2 ในกรณีที่ลูกหนี้ชำระหนี้โดยการสั่งจ่ายเช็คในนามลูกค้า AF จะให้ลูกค้าทำหนังสือมอบอำนาจให้ AF เป็นผู้ไปรับเช็ค (ถ้ามี) หรือนำเอกสารที่ลูกหนี้กำหนด โดย AF เป็นผู้ดำเนินการรับเช็ค เมื่อถึงกำหนดวันรับชำระ และนำเช็คเข้าบัญชีธนาคารของ AF เพื่อเรียกชำระเงินตามเช็คต่อไป	มีความเสี่ยงจากการที่ลูกหนี้ไม่ได้ตอบรับการแจ้งโอนสิทธิการรับเงินและทางด้านความถูกต้อง ครบถ้วนของเอกสาร ซึ่งไม่สามารถตรวจสอบมูลหนี้ก่อนการรับซื้อได้ และมีความเสี่ยงทางด้านการชำระเงิน ซึ่งการชำระหนี้การค้า ลูกหนี้จะจ่ายเช็ค หรือโอนเงินในนามลูกค้า ทั้งนี้การแจ้งโอนสิทธิประเภทที่ 4 ก็เป็นวิธีปฏิบัติโดยส่วนใหญ่เช่นเดียวกับแฟคตอริ่งอื่นที่ไม่ได้รับความร่วมมือในการตอบรับการโอนสิทธิการรับเงินจากลูกหนี้การค้า
ประเภทที่ 5	การไม่แจ้งโอนสิทธิ โดยการส่งจดหมายลงทะเบียนตอบรับ หรือการแจ้งอื่นใดไปยังลูกหนี้ให้รับทราบ ซึ่งมี 3 ประเภท คือ ประเภทที่ 5.1 ดำเนินการเช่นเดียวกับประเภทที่ 4.1 ประเภทที่ 5.2 ดำเนินการเช่นเดียวกับประเภทที่ 4.2 ประเภทที่ 5.3 เป็นการรับซื้อเอกสารของลูกค้าพร้อมเช็คลงวันที่ล่วงหน้าของลูกหนี้	มีความเสี่ยงจากการที่ลูกหนี้ไม่ได้ตอบรับการแจ้งโอนสิทธิการรับเงินและทางด้านความถูกต้อง ครบถ้วนของเอกสาร ซึ่งไม่สามารถตรวจสอบมูลหนี้ก่อนการรับซื้อได้ ทั้งนี้ การแจ้งโอนสิทธิประเภทที่ 5 ก็เป็นวิธีปฏิบัติโดยส่วนใหญ่เช่นเดียวกับแฟคตอริ่งอื่นที่ไม่ได้รับความร่วมมือในการตอบรับการโอนสิทธิการรับเงินจากลูกหนี้การค้า ทั้งนี้ลูกค้าและ/หรือลูกหนี้มีความประสงค์ที่จะไม่ให้มีการแจ้งโอนสิทธิการรับเงิน และ AF ยอมรับในเงื่อนไขดังกล่าว

กลุ่มลูกค้า 10 รายแรก มีการกระจายของ Port ในหลากหลายอุตสาหกรรม ซึ่งส่วนใหญ่เป็นประเภทสินค้าที่มีช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านธุรกิจค้าปลีกเป็นสำคัญ ได้แก่ เครื่องใช้ไฟฟ้า เครื่องนุ่งห่ม และสินค้าอุปโภคบริโภคอื่นๆ นอกจากนี้จะมีลูกค้าที่อยู่ในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนรถยนต์และชิ้นส่วนโลหะ ซึ่งเป็นผู้ประกอบการที่เป็น First Tier หรือ Second Tier ของลูกหนี้ที่อยู่ในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนรถยนต์ และชิ้นส่วนโลหะ เช่นเดียวกัน

สำหรับเกณฑ์การจัดชั้นสินทรัพย์ มีดังนี้

ระดับชั้นสินทรัพย์	คุณภาพของสินทรัพย์
สินทรัพย์จัดชั้นปกติ	ลูกค้าที่ค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน
สินทรัพย์ที่ควรเอาใจใส่เป็นพิเศษ	ให้พิจารณาตามเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่ง 1. ลูกค้าที่ค้างชำระเกินกว่า 1 เดือน แต่ไม่เกิน 3 เดือน 2. ลูกค้าประวิงการชำระหนี้หรือกระทำการใดๆเพื่อมิให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้ 3. ลูกค้าหรือเจ้าหนี้ได้ยื่นขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง และลูกค้ายังทำการค้าปกติ ตามแผนฟื้นฟูกิจการ และคาดว่าจะไม่มีปัญหาในการจัดเก็บหนี้
สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	ให้พิจารณาตามเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่ง 1. ลูกค้าที่ค้างชำระเกินกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน 2. ลูกค้าที่ถูกเจ้าหนี้อื่นฟ้องดำเนินคดีซึ่งทำให้มีผลกระทบต่อฐานะกิจการอย่างมีนัยสำคัญ 3. ติดต่อลูกค้าไม่ได้ หรือไม่สามารถสืบหาตัวลูกค้าได้ หรือลูกค้าไปเสียจากภูมิลำเนาที่ปรากฏตามสัญญา โดยไม่แจ้งให้ AF ทราบ แต่มีโอกาสได้รับชำระคืน
สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ	ให้พิจารณาตามเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่ง 1. ลูกค้าที่ค้างชำระเกินกว่า 6 เดือนขึ้นไป 2. ลูกค้า หรือเจ้าหนี้อื่นได้ยื่นขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง และลูกค้าไม่สามารถทำการค้าได้ตามปกติ หรือคาดหมายว่า ลูกค้าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ 3. ลูกค้าที่ถูกเจ้าหนี้อื่นฟ้องคดีล้มละลายและมีคำสั่งศาลให้พิทักษ์ทรัพย์ลูกค้า 4. ลูกค้าที่ AF กำลังดำเนินคดีแพ่ง โดยเริ่มจัดชั้นตั้งแต่วันที่อนุมัติให้ดำเนินคดี 5. มีเหตุประการอื่นที่แสดงว่าสิทธิเรียกร้องนั้นคาดว่าจะเรียกคืนไม่ได้ 6. ลูกค้าได้ทำหนังสือรับสภาพหนี้ และ/หรือสัญญาประนีประนอมในชั้นศาลกับ AF
สินทรัพย์จัดชั้นสูญ	ให้พิจารณาตามเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่ง 1. หนี้ที่ขาดอายุความ หรือหมดสิทธิเรียกร้องให้ชำระหนี้ หรือไม่มีหลักฐานจะฟ้องลูกค้าได้ หรือไม่ สมควรฟ้อง เช่น ยอดหนี้ไม่คุ้มค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี เป็นต้น 2. หนี้ไม่สามารถสืบหาตัวลูกค้า และทรัพย์สินของลูกค้า หรือผู้ค้ำประกัน 3. ลูกค้าถึงแก่ความตาย เป็นคนสาบสูญ หรือมีหลักฐานว่าหายสาบสูญไป

ระดับชั้นสินทรัพย์	คุณภาพของสินทรัพย์
	และไม่มีทรัพย์สินใดๆ จะชำระหนี้ได้ 4. ลูกค้าเลิกกิจการ และมีหนี้ของเจ้าหนี้รายอื่นมีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินทั้งหมดของลูกค้าอยู่ในลำดับก่อนเป็นจำนวนมากกว่าสินทรัพย์ของลูกค้า 5. ได้ฟ้องลูกค้าในคดีล้มละลายหรือได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ในคดีที่ลูกค้าถูกเจ้าหนี้รายอื่นฟ้องในคดีล้มละลาย และในกรณีนั้นๆ ได้มีการประนอมหนี้กับลูกค้าโดยศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยการประนอมหนี้นั้น หรือลูกค้าถูกศาลพิจารณาให้เป็นบุคคลล้มละลาย และได้มีการแบ่งทรัพย์สินของลูกค้าครั้งแรกแล้ว

สำหรับเกณฑ์การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญมีดังนี้

1. การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายลูกค้า (Specific Provision) มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังต่อไปนี้

สินทรัพย์จัดชั้นปกติ	ให้ตั้งสำรอง	0 %
สินทรัพย์ที่ควรเอาใจใส่เป็นพิเศษ	ให้ตั้งสำรอง	0 %
สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	ให้ตั้งสำรอง	20 %
สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ	ให้ตั้งสำรอง	100 %
สินทรัพย์จัดสูญ	ให้ตั้งสำรอง	100 %

2. การตั้งสำรองทั่วไป (General Provision): นอกเหนือจากการตั้งสำรองต่อรายลูกค้า (Specific Provision) AF มีนโยบายให้มีการตั้งสำรองทั่วไป ทั้งนี้เพื่อรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่ได้คาดหมายจากวัฏจักรเศรษฐกิจ และจากปัจจัยอื่นๆ

3. อัตราการตั้งสำรองต่อรายลูกค้า (Specific Provision) รวมกับอัตราการตั้งสำรองทั่วไป (General Provision) ต้องไม่น้อยกว่า 2.5% ของยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง และลูกหนี้เงินให้กู้ยืม

4. ในกรณีเกิดปัญหาหนี้ค้างชำระและจัดอยู่ในเกณฑ์การตั้งสำรองต่อรายลูกค้า (Specific Provision) AF ต้องดำเนินการตั้งสำรองต่อรายลูกค้าตามเกณฑ์ข้อ 1

5. AF จะดำเนินการทยอยตั้งสำรองทั่วไป (General Provision) เป็นรายไตรมาส ในอัตราร้อยละ 0.1 โดยเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ปี 2557 เป็นต้นไป ทั้งนี้เมื่อรวมกับข้อ 4 ต้องเป็นไปตามเกณฑ์ข้อ 3

6. กรณีที่ AF ได้ดำเนินการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายลูกค้า (Specific Provision) ตามเกณฑ์ข้อ 1 แล้ว และต่อมาได้มีการรับชำระหนี้คืนจากลูกค้า AF สามารถโอนกลับการตั้งสำรองต่อรายลูกค้า (Specific Provision) ได้ ทั้งนี้ยอดตั้งสำรองต้องไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ 3

7. AF สามารถดำเนินการปรับเพิ่ม/ลด อัตราการตั้งสำรองตามข้อ 3 ตามความเหมาะสมได้ เพื่อให้สามารถรองรับสภาวะการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม โดยคำนึงถึงความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจและการใช้เงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดยให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณา

สำหรับหลักเกณฑ์ในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้มีดังนี้

AF มีนโยบายดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้กับลูกค้าที่ประสบปัญหาจากการโอนสิทธิเรียกร้อง และไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้ หรือลูกค้าที่ใช้บริการด้านการเงินอื่นๆ และประสบปัญหาจากการดำเนินงาน และไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด เพื่อให้ AF และลูกค้าได้รับประโยชน์จากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

อนึ่ง ในบางกรณีที่ลูกค้ามีปัญหาหนี้ค้างชำระ ซึ่ง AF ได้พิจารณาแล้วว่าเป็นปัญหาที่เกิดขึ้นชั่วคราว และไม่ส่งผลกระทบต่อการจัดเก็บหนี้ หรือความสามารถในการชำระหนี้ และได้ประเมินแล้วว่า AF มีโอกาสได้รับชำระคืนหนี้อย่างครบถ้วน AF อาจพิจารณาผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้ โดยการดำเนินการดังกล่าวไม่ถือเป็นการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ทั้งนี้หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ได้รับการผ่อนปรนได้ AF อาจพิจารณาดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

หลักเกณฑ์ในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

ลูกค้าสำหรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ หมายถึง ลูกค้าที่ได้โอนสิทธิเรียกร้องจากลูกหนี้การค้าและไม่สามารถจัดเก็บหนี้ได้หรือลูกค้าที่ใช้บริการด้านการเงินอื่นๆ ที่ค้างเงินต้นและเหลือดอกเบี้ยตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไป โดย AF ได้ตกลงร่วมกันกับลูกค้าที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ พร้อมกับจัดทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ทั้งนี้ AF อาจใช้วิธีการดังต่อไปนี้

1. การปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้ ขยายระยะเวลาการชำระหนี้ หรือให้ระยะเวลาปลอดหนี้ การลดอัตราดอกเบี้ย การตั้งพักดอกเบี้ยเดิม และ/หรือดอกเบี้ยใหม่ การยกหนี้ดอกเบี้ยให้บางส่วนหรือทั้งหมด การยกหนี้เงินต้นให้บางส่วน
2. การแปลงหนี้เป็นทุน
3. การโอนสินทรัพย์ จำนอง จำนำ หรือทรัพย์สินอื่นใดของลูกค้าหรือผู้ค้ำประกัน หรือของบุคคลอื่นที่ให้ความยินยอมชำระหนี้
4. แนวทางหรือมาตรการอื่น ๆ ที่สนับสนุนวัตถุประสงค์ของการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

อำนาจอนุมัติแนวทางการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

เป็นไปตามอำนาจอนุมัติสินเชื่อของ AF

การจัดชั้นหนี้ และกันเงินสำรองสำหรับลูกค้าที่ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

การจัดชั้นหนี้ให้เป็นไปตามนโยบายการจัดชั้นหนี้ และการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

1. ในกรณีที่ลูกค้าสามารถดำเนินการตามแนวทางการปรับโครงสร้างหนี้ ได้ติดต่อกันไม่น้อยกว่า 3 เดือน ให้จัดชั้นหนี้เป็นสินทรัพย์ที่ควรเอาใจใส่เป็นพิเศษ หรือจะคงไว้เป็นสินทรัพย์จัดชั้นตามเดิมก็ได้ โดยให้คณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณา
2. ในกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถดำเนินการตามแนวทางการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้ สามารถดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้อีกไม่เกิน 2 ครั้ง

วิธีการปฏิบัติทางบัญชีและการเปิดเผยเกี่ยวกับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

การปฏิบัติการบัญชีและการเปิดเผยให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

<u>ประเภทการเรียกเก็บค่าธรรมเนียม / อัตรารับซื้อเอกสาร</u>

AF แบ่งประเภทของการเก็บค่าธรรมเนียม ออกเป็น 4 ประเภท ดังนี้

ประเภท	อัตราค่าธรรมเนียม / อัตรารับซื้อเอกสาร (ขั้นต่ำ)
1. ค่าธรรมเนียมการเปิดวงเงิน: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บเมื่อมีการเปิดวงเงินครั้งแรก และจะเรียกเก็บเพิ่มเมื่อมีการเพิ่มวงเงินในภายหลัง (เฉพาะวงเงินส่วนที่เพิ่ม) ซึ่งจะคิดค่าธรรมเนียมเป็นอัตราร้อยละของวงเงินที่ได้รับอนุมัติ	ครั้งแรกขั้นต่ำ 5,000 บาท เพิ่มวงเงินขั้นต่ำ 2,500 บาท
2. ค่าธรรมเนียมในการรับซื้อ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากการรับซื้อเอกสารทางการค้าในแต่ละครั้ง โดยจะพิจารณาจากปริมาณและมูลค่าเอกสารที่รับซื้อ รวมถึงความยากง่ายในการบริหาร และจัดเก็บหนี้ ซึ่งจะคิดค่าธรรมเนียมเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าเอกสารที่รับซื้อในแต่ละครั้ง / งวดการชำระเงิน / รายลูกหนี้	ขั้นต่ำ 300 บาท / งวดการชำระเงิน / รายหนี้
3. ค่าธรรมเนียมในการโอนเงินคืนลูกค้า: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บ ในกรณีที่ลูกค้าไม่ได้นำเอกสารทางการค้ามาขายโอนสิทธิและ AF เป็นผู้ดำเนินการจัดเก็บเงินตามเอกสารทางการค้าดังกล่าวแทนลูกค้า ซึ่ง AF จะต้องโอนเงินดังกล่าวคืนให้แก่ลูกค้าทั้งจำนวน ให้พิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากเงินที่ได้รับโอนจากลูกหนี้ดังนี้	
3.1 กรณีลูกค้ามีการแจ้งโอนสิทธิลูกหนี้มากกว่า 1 ราย และลูกค้ามีการขายเอกสารโอนสิทธิจากลูกหนี้รายใดรายหนึ่ง	ไม่เก็บค่าธรรมเนียม
3.2 กรณีลูกค้ามีการแจ้งโอนสิทธิลูกหนี้มากกว่า 1 ราย หรือรายเดียว แต่ลูกค้าไม่มีการขายโอนสิทธิจากลูกหนี้	300 บาท / ครั้ง
4. ค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนเงินค้ำประกัน: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บ ในกรณีที่ลูกค้าไถ่ถอนเงินค้ำประกันคืนบางส่วน หรือทั้งจำนวนก่อนครบกำหนด	ขั้นต่ำ 1,500 บาท / ครั้ง
5. อัตรารับซื้อเอกสาร	80%

ขั้นตอนในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อตลอดจนเงื่อนไขอื่นๆ ทั้งอัตราดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียม จะเป็นไปตามอำนาจอนุมัติสินเชื่อ ทั้งนี้เพื่อความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ และสภาวะการแข่งขัน การยกเว้นการจัดเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าว โดยในปี 2555 มีการอนุมัติยกเว้นค่าธรรมเนียมไป 16 รายการรวมเป็นจำนวนเงิน 8,300

บาท และในปี 2556 มีการอนุมัติ 33 รายการ รวมเป็นจำนวนเงิน 59,291 บาท แต่ต้องรายงานการอนุมัติตามลำดับขั้นให้แก่คณะกรรมการสินเชื่อรับทราบต่อไป

ขอบเขตอำนาจอนุมัติสินเชื่อ

	วงเงินลูกค้าต่อราย (บาท)	วงเงินลูกหนี้ต่อราย (บาท)	
		แจ้งโอนสิทธิประเภทที่ 1-2	แจ้งโอนสิทธิประเภทที่ 3-5
คณะกรรมการบริษัท	ไม่จำกัดจำนวน	ไม่จำกัดจำนวน	ไม่จำกัดจำนวน
คณะกรรมการบริหาร	100,000,000	100,000,000	50,000,000
คณะกรรมการสินเชื่อ	25,000,000	25,000,000	15,000,000
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	5,000,000	5,000,000	3,000,000
กรรมการผู้จัดการ	3,000,000	3,000,000	2,000,000

วงเงินตามอำนาจอนุมัติดังกล่าวเป็นวงเงินเฉพาะลูกค้าหรือลูกหนี้รายใดรายหนึ่ง แต่ถ้าลูกค้าหรือลูกหนี้รายใดรายหนึ่งมีความเกี่ยวข้องกับลูกค้าหรือลูกหนี้รายอื่นด้วยกรณีต่อไปนี้ให้ถือเป็นวงเงินกลุ่มเดียวกันต้องพิจารณาวงเงินรวมตามอำนาจอนุมัติสินเชื่อ

ก. กรณีลูกค้าหรือลูกหนี้รายนั้นเกี่ยวข้องกับลูกค้าหรือลูกหนี้รายอื่นในลักษณะตามมาตรา 50 ของพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 ให้นับรวมเป็นวงเงินกลุ่มเดียวกัน

ข. กรณีลูกค้าหรือลูกหนี้รายนั้นเกี่ยวข้องกับลูกค้าหรือลูกหนี้อื่น ซึ่งเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ในลักษณะตามมาตรา 49 ของพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 ให้นับรวมเป็นวงเงินกลุ่มเดียวกัน

ค. กรณีลูกค้ารายนั้นมีผู้ค้ำประกันเป็นคนเดียวกับลูกค้ารายอื่นให้นับรวมวงเงินของลูกค้ารายอื่น และวงเงินของผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) เป็นวงเงินกลุ่มเดียวกัน

ง. การพิจารณาอนุมัติวงเงินลูกหนี้ต่อรายลูกค้า และ/หรือ เพิ่มวงเงินลูกหนี้ต่อรายลูกค้า โดยที่ลูกหนี้ดังกล่าวมีวงเงินที่ได้รับอนุมัติหลักอยู่แล้ว และการดำเนินการดังกล่าวเมื่อวงเงินที่ขออนุมัติใหม่ และ/หรือ ขออนุมัติเพิ่มเติมนั้น รวมกับ ภาระหนี้ปัจจุบันของลูกหนี้แล้วไม่เกินวงเงินหลักที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว จัดเป็นอำนาจอนุมัติของกรรมการผู้จัดการ ทั้งนี้ยอดหนี้รวมของลูกค้าทุกรายที่ใช้กับลูกหนี้รายนี้ต้องไม่เกินวงเงินหลักของลูกหนี้ที่ได้รับอนุมัติไว้

การเกินวงเงินสินเชื่อในกรณีมีความจำเป็นเร่งด่วน: ให้คณะกรรมการสินเชื่อ และ/หรือ กรรมการผู้จัดการมีอำนาจในการอนุมัติ ทั้งนี้ต้องขอสัตยาบันคณะกรรมการที่มีอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อทราบภายใน 7 วันทำการ

หรือในการประชุมครั้งต่อไป (แล้วแต่กรณีใดจะถึงก่อน) โดยการเสนอตามอำนาจอนุมัติวงเงินและอำนาจในการพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้มีขอบเขตดังกล่าว

	วงเงินลูกค้า / ลูกหนี้ แจ้งโอนสิทธิประเภทที่ 1-2	**วงเงินลูกค้า / ลูกหนี้ แจ้งโอนสิทธิประเภทที่**3-5
คณะกรรมการสินเชื่อ	ไม่เกิน 30% ของวงเงินที่ได้รับอนุมัติ แต่ไม่เกิน 10 ล้านบาท	ไม่เกิน 10% ของวงเงินที่ได้รับอนุมัติ แต่ไม่เกิน 5 ล้านบาท
กรรมการผู้จัดการ	ไม่เกิน 10% ของวงเงินที่ได้รับอนุมัติ แต่ไม่เกิน 5 ล้านบาท	ไม่เกิน 10% ของวงเงินที่ได้รับอนุมัติ แต่ไม่เกิน 3 ล้านบาท

นโยบายการให้สินเชื่อ

AF มีนโยบายการให้สินเชื่อโดยเน้นคุณภาพของลูกค้าและลูกหนี้เป็นสำคัญ ทั้งนี้ AF ได้กำหนดหลักเกณฑ์ต่างๆ ในการให้กู้ยืมเงิน ดังนี้

<u>การกำหนดวงเงินสินเชื่อ</u>

AF มีการพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อใน 2 ลักษณะ ได้แก่

- วงเงินลูกค้า (Client Credit Line) หมายถึง วงเงินสูงสุดที่กำหนดให้ผู้กู้แต่ละรายสามารถกู้ยืมได้ และเมื่อภาระหนี้ลดลงแล้ว ผู้กู้สามารถกลับมาใช้ใหม่ได้ ทั้งนี้ในการกำหนดวงเงินดังกล่าว AF จะพิจารณาจากยอดขายของลูกค้า ระยะเวลา เครดิตการค้า คุณภาพของผลการติดต่อระหว่างลูกค้า และลูกหนี้ เอกสารที่รับซื้อ ฐานะกิจการของลูกค้า และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และลูกหนี้ ทั้งนี้ AF ได้ใช้ระบบ Credit Scoring โดยให้น้ำหนักตามคุณภาพของ ลูกค้าและลูกหนี้ เช่น นโยบายการโอนสิทธิ์ การตรวจสอบเอกสาร เงื่อนไขการจัดซื้อสินค้า กำไรสุทธิเฉลี่ย 3 ปี ภาระหนี้ D/E เป็นต้น เป็นเครื่องมือในการพิจารณาอนุมัติวงเงินเพื่อให้การบริหารความเสี่ยง และการอำนวยสินเชื่อมีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนี้ AF มีนโยบายในการกำหนด Single Lending Limit และ Single Lending Group สำหรับลูกค้า และได้นำไปปฏิบัติเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยง และการกระจายฐานลูกค้าที่มีความเหมาะสมกับโครงสร้างเงินทุนของ AF ทั้งนี้ AF จะพิจารณาความเสี่ยงแล้วแต่กรณี โดยให้อยู่ในดุลพินิจของคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณา
- วงเงินลูกหนี้ (Customer Credit Line) หมายถึง วงเงินสูงสุดของลูกหนี้ แต่ละรายที่ผู้กู้รายเดียว หรือหลายราย สามารถนำสิทธิในการรับชำระเงินค่าสินค้า และบริการมาขายลดได้ ทั้งนี้ในการพิจารณาวงเงินของลูกหนี้ AF จะวิเคราะห์จากฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของลูกหนี้รวมทั้งประวัติการชำระหนี้ และเนื่องจากกลุ่มลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ ในขณะที่วงเงินลูกหนี้ต่อราย และต่อกลุ่มในปัจจุบันยังอยู่ในระดับที่ไม่สูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับฐานะกิจการของลูกหนี้แต่ละราย ประกอบกับ AF ไม่ได้มีนโยบายในการปล่อยสินเชื่อที่เน้นลูกหนี้รายใดรายหนึ่งเป็นสำคัญ ดังนั้นการ

กำหนดวงเงินลูกหนี้ต่อรายและต่อกลุ่ม จึงกำหนดเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงเท่านั้น โดย AF ไม่มีนโยบายในการกำหนด Single Lending Limit และ Single Lending Group สำหรับลูกหนี้

<u>การกำหนดเงื่อนไขหลักประกัน</u>

หลักประกันของ AF กำหนดให้มีบุคคล หรือนิติบุคคลหรือเงินประกันวงเงินสินเชื่อเป็นหลักประกัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสินเชื่อ และหลักประกันสินเชื่อให้กรรมการผู้จัดการมีอำนาจอนุมัติได้ ทั้งนี้ต้องไม่มีผลทำให้ AF มีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น

นโยบายการควบคุม และติดตามลูกค้า

AF มีระบบการควบคุม และติดตามลูกค้าอย่างใกล้ชิดทุกขั้นตอน ตั้งแต่การตรวจสอบเอกสารที่รับซื้อ การอนุมัติวงเงิน การแจ้งโอนสิทธิ และการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ รวมทั้งการติดตามรายงานหนี้คงค้างเกินกำหนดชำระทุกวัน ในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งจะทำให้ทราบถึงปัญหา และสามารถติดตามได้อย่างรวดเร็ว

ขั้นตอนในการติดตามทวงหนี้

(1) ฝ่ายสินเชื่อ และการตลาด จะเป็นผู้ติดตามลูกค้าที่มีปัญหา และจัดทำบันทึกการติดตามหนี้ที่มีปัญหาไว้ทุกครั้ง และต่อเนื่องกันทุกขั้นตอนที่มีการทวงถาม หรือเจรจา โดยจัดทำบันทึกผลของการติดตามเพื่อเป็นประวัติในการติดตามครั้งต่อๆ ไป พร้อมจัดเก็บบันทึกการติดตามหนี้ที่มีปัญหาไว้ในแฟ้มสินเชื่อรายตัว

(2) ต้องทำรายงานผลการติดตามหนี้ของลูกค้าทุกรายในแต่ละสายงานสินเชื่อทุกสิ้นเดือนเพื่อรายงานเสนอให้กรรมการผู้จัดการทราบ

(3) เจ้าหน้าที่สินเชื่อจะต้องดำเนินการติดตามทวงถามลูกค้าที่มีปัญหาดังนี้

(3.1) ในกรณีคาดว่าจะได้รับชำระหนี้ หรือมีแนวทางในการชำระหนี้ที่คาดว่าจะได้รับชำระหนี้คืน ให้พนักงานสินเชื่อติดตามผลการชำระหนี้อย่างใกล้ชิดให้เป็นไปตามแนวทางการชำระหนี้ที่ได้กำหนดไว้

(3.2) ในกรณีไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้หรือติดต่อได้หรือไม่มีแนวทางในการชำระหนี้ หรือคาดว่าจะไม่ได้รับชำระหนี้ ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

ก. ภายใน 1 เดือน นับแต่ไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้ หรือไม่มีแนวทางในการชำระหนี้ หรือคาดว่าจะไม่ได้รับชำระหนี้ ให้ออกหนังสือทวงถาม (ฉบับที่ 1) โดยให้ผู้ที่ได้รับมอบอำนาจจาก AF ลงนาม เพื่อจัดส่งให้ลูกค้า และ/หรือผู้ค้ำประกัน

ข. ภายใน 2เดือน นับแต่ไม่สามารถติดต่อได้รับลูกค้าได้ หรือไม่มีแนวทางในการชำระหนี้ หรือคาดว่าจะไม่ได้รับชำระหนี้ ให้ออกหนังสือทวงถาม (ฉบับที่ 2) โดยผู้ที่ได้รับมอบอำนาจจาก AF หรือทนายความที่ได้รับมอบหมายลงนาม เพื่อจัดส่งให้ลูกค้า และ/หรือผู้ค้ำประกัน กรณีผู้จำนอง หรือผู้จำนำเป็นคนละคนกับลูกค้า และ/หรือผู้ค้ำประกัน ให้เพิ่มคู่ฉบับหนังสือทวงถามเพื่อส่งให้ผู้จำนอง หรือผู้จำนำด้วย

ค. เมื่อครบกำหนดการทวงถามตามข้อ ข. แล้วไม่ได้ผล ให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อ เสนอขออนุมัติดำเนินคดีจากผู้มีอำนาจอนุมัติสินเชื่อของลูกค้ารายนั้นๆ และส่งเรื่องให้กลุ่มนิติกรดำเนินการต่อไป

(3.3) ถ้าหากต้องมีการแจ้งความดำเนินคดีอาญา หรือดำเนินคดีอาญากับลูกค้าเองเพื่อรักษาอายุความในคดีอาญาให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อดำเนินการขออนุมัติจากกรรมการผู้จัดการทันที และส่งเรื่องให้กลุ่มนิติกรดำเนินการต่อไป

แนวโน้มการบริหารจัดการบริษัทย่อย

บริษัทฯ มีแผนในการบริหารจัดการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและผลตอบแทนในการลงทุนดังนี้

บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก

1. ธุรกิจหลักทรัพย์ AS ดำเนินการเพิ่มขยายฐานทุนเพื่อเพิ่มศักยภาพในการขยายฐานลูกค้า และปริมาณธุรกรรมของ AS โดยการอบรมสัมมนาให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนที่สนใจ และพัฒนารายงานวิจัยด้านตลาดทุนเพื่อเพิ่มศักยภาพเพิ่มผลิตภัณฑ์ และสร้างฐานความรู้ให้แก่ผู้ลงทุนทำให้เกิดกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่แท้จริงของบริษัทฯ ในระยะยาว รวมถึงการขยายสาขาในทำเลที่ตั้งตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมายจัดการฝึกอบรมร่วมกับมหาวิทยาลัยเพื่อสร้างบุคลากรที่รองรับการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างมีคุณภาพ และเพียงพอ
2. ธุรกิจแฟคตอริ่ง AF มีแผนในการขยายฐานลูกค้าให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง และกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจต่างๆ อย่างเหมาะสมโดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ เพื่อควบคุมคุณภาพลูกหนี้ และควบคุมต้นทุนการเงิน โดยการบริหารการเงินที่มีประสิทธิภาพรวมถึงจัดหาโปรแกรมระบบบริหารงานแฟคตอริ่งเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกรรมการดำเนินการ และควบคุมความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ
3. ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินในประเทศ AD มีนโยบายการอบรม และพัฒนาความรู้แก่พนักงาน ทางด้านที่ปรึกษาทางการเงิน มาตรฐานบัญชี และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง อย่างต่อเนื่อง เพื่อมั่นใจได้ว่าสามารถให้บริการแก่ลูกค้าตามมาตรฐานวิชาชีพ และสร้างความพอใจให้กับลูกค้า
4. ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินต่างประเทศ AI ได้ดำเนินการลงทุนในธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินในสาธารณรัฐสิงคโปร์ เพื่อขยายการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจรทั้งใน และต่างประเทศ โดยเน้นการให้บริการที่ปรึกษาด้านการซื้อขายกิจการ (Merger & Acquisition) เป็นผลิตภัณฑ์หลักดยการรับส่งต่อลูกค้าจากธุรกิจที่ปรึกษาการเงินในประเทศที่ต้องการขยายธุรกิจต่างประเทศ ช่วยเหลือในการให้ข้อมูล และแนะนำแหล่งสนับสนุนทางการเงิน และธุรกรรมระหว่างประเทศเพื่อรองรับการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ซึ่งจะสามารถขยายฐานลูกค้าในภูมิภาคอาเซียน และระดับสากล

บริษัทฯ มีนโยบายในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจทางด้านการเงิน อื่นๆ เช่น ธุรกิจลิสซิ่ง ธุรกิจแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ธุรกิจประกันภัย เพื่อสามารถรองรับการให้บริการทางการเงินอย่างครบวงจร

บริษัทฯ มีโครงการขยายการลงทุนเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่องในธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโต และเกื้อหนุนต่อธุรกิจที่มีอยู่ และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม จะเน้นการขยายการลงทุนไปในธุรกิจทางการเงินไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของเงินลงทุนรวม เพื่อให้ครอบคลุมบริการทางการเงินอย่างครบวงจร นอกจากนี้ ยังดำเนินการกระจายความเสี่ยงการลงทุนไปยังกลุ่มธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจการเงินในสัดส่วนไม่เกินกว่าร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ซึ่งกิจการที่จะลงทุนต้องให้ผลตอบแทนที่ดี และสามารถสนับสนุนธุรกิจในกลุ่มให้ขยายตัวในอนาคต เพื่อสร้างความเติบโตอย่างยั่งยืนแก่บริษัทฯ และสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

สำหรับการแข่งขันในปัจจุบันของธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่นในขณะนี้ ไม่มีความรุนแรง เพราะสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันทำให้ธุรกิจส่วนใหญ่มีความต้องการผู้ร่วมลงทุน และพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงการแสวงหาแนวทางในการพัฒนาแผนการเงินอย่างยั่งยืนจากความต้องการสภาพคล่องทางการเงิน การแสวงหาแหล่งเงินทุนเพื่อหาต้นทุนที่ต่ำกว่า เกิดการพัฒนาการในการวางแผนนโยบายทางการเงินที่ชัดเจน เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนดังกล่าว จึงเป็นการสร้างโอกาสอีกประการหนึ่ง ทำให้เกิดการขยายตัวของธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) เป็นอย่างมาก การเข้าร่วมในการลงทุนของ AC มีเป้าหมายที่ชัดเจนในการทำให้เกิดการกระจายความเสี่ยงที่มีความสมดุล และเพิ่มอัตราผลตอบแทนในอนาคตได้เป็นอย่างดี

1) ภาวะอุตสาหกรรม และการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์

<u>ภาวะอุตสาหกรรม และแนวโน้มของอุตสาหกรรม</u>

ตลาดหุ้นไทยในปี 2557 ที่ผ่านมาให้ผลตอบแทนค่อนข้างดี แม้ในช่วงครึ่งปีแรกจะมีความตึงเครียดทางการเมือง แต่การที่นักลงทุนต่างประเทศได้ปรับลดน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นไทยในช่วงปลายปี 2556 ส่งผลให้ราคาหุ้นปรับตัวลงมาอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำ จึงชดเชยกับความเสี่ยงทางการเมืองในขณะนั้นได้

ในช่วงต้นปี 2557 ดัชนีตลาดหุ้นไทยเริ่มต้นปีในระดับที่ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากนักลงทุนมองตลาดไม่ค่อยดีตั้งแต่เดือน พฤศจิกายน 2556 ที่มีการชุมนุมประท้วงต่อต้านรัฐบาล อย่างไรก็ดี เป็นที่น่าสนใจว่าระหว่างเดือนมกราคม –พฤษภาคม 2557 ตลาดหุ้นค่อยๆ ฟื้นตัวขึ้นมาเป็นลำดับและไม่ได้รับผลกระทบจากแรงกดดันทางการเมือง เพราะนักลงทุนระยะยาวมองว่ามูลค่าหุ้นในตลาดยังน่าสนใจ ทั้งนี้ส่วนหนึ่งน่าจะเกิดจากปัจจัยภายนอกที่ช่วยสนับสนุนการลงทุนในตลาดหุ้นด้วย เพราะตลาดเงินโลกมีสภาพคล่องจำนวนมากจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกายังคงอัตราดอกเบี้ยใกล้ร้อยละ 0 และธนาคารกลางหลักอื่นๆ ในยุโรปและประเทศญี่ปุ่นก็ยังคงขยายมาตรการกระตุ้นทางการเงินอย่างต่อเนื่อง

ภายหลังความชัดเจนทางการเมืองเมื่อ คสช. ได้ประกาศยึดอำนาจการปกครองเมื่อ 22 พฤษภาคม 2557 และจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯได้ขยับตัวสูงขึ้นจากความคาดหวังว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2557 และปี 2558 ทั้งนี้ คณะรัฐมนตรีใหม่ได้เริ่มปฏิบัติงานในเดือนกรกฎาคม 2557 และออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจบางเรื่องเพื่อช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อยและกระตุ้นกำลังซื้อภายในประเทศ

ช่วงปลายปี 2557 หลังจากตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นมาระดับหนึ่ง พบว่าตลาดหุ้นมีความผันผวนมากขึ้นจากการที่มูลค่าหุ้นหลายต่อหลายกลุ่มเริ่มตึงตัวเมื่อเทียบกับปัจจัยพื้นฐาน นอกจากนี้ การเคลื่อนไหวของเงินทุนต่างชาติก็

มีความผันผวนมากขึ้น จากการที่เงินสกุลเอเชียอ่อนค่าลงตามการแข็งค่าขึ้นของเงินดอลล่าร์สหรัฐอเมริกา โดยในเดือนธันวาคม 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯเผชิญการปรับลดลงค่อนข้างแรงจากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันดิบ ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นกลุ่มพลังงานขนาดใหญ่

ในส่วนของเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนได้มีการฟื้นตัวจากความตึงเครียดทางการเมืองอย่างช้าๆ GDP ของไทยในไตรมาส 4 ปี 2557 เติบโตในระดับปานกลางที่ร้อยละ 2.3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และในไตรมาส 3 และ 2 ของปี 2557 เติบโตเพียงเล็กน้อยคือ ร้อยละ 0.6 และร้อยละ 0.4 จากงวดเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ โดย GDP สำหรับทั้งปี 2557 เติบโตที่ร้อยละ 0.7 และสำหรับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนนั้น กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน (ตัวเลขเบื้องต้น) ลดลงร้อยละ 14.7 จากปี 2556 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขาดทุนในสินค้าคงคลังจำนวนมากของหุ้นกลุ่มพลังงานในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2557

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2557	2556	2555
มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)*	11,139,291	12,330,669	7,914,567
มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ย (ล้านบาท)*	45,466	50,329	32,304
มูลค่าตลาดรวม (ล้านบาท)	13,856,283	11,496,765	11,831,448
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (สิ้นปี)	1,497.67	1,298.71	1,391.93
อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (%)	2.9	3.2	3.0
อัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E ratio (เท่า))	17.8	14.6	18.3
อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV ratio (เท่า))	2.1	2.0	2.4
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	502	489	476

*รวมมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ในปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวสูงขึ้น 198.96 จุด หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.32 มาปิดที่ 1,497.67 จุด มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่) อยู่ที่ 45.5 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.7 จาก 50.3 พันล้านบาทในปี 2556 ในปี 2557 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 37.5 พันล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่ผ่านมาซึ่งมีการขายสุทธิสูงถึง 190.3 พันล้านบาท ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557 มูลค่าตลาดรวมอยู่ที่ 13.86 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.5 จาก 11.50 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

ด้านหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ในปี 2557 พบว่า มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 36 บริษัท (ทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่) เทียบกับ 28 บริษัทในปี 2556 ที่ผ่านมา โดยตลาดหุ้นที่อยู่ในช่วงขาขึ้นเกือบตลอดทั้งปี ส่งผลให้แนวโน้มธุรกิจวาณิชธนกิจมีการตื่นตัวมาก รวมถึงออกหุ้น IPO ด้วย ทั้งนี้แม้ว่าตลาดหุ้นจะมีความผันผวนมากขึ้นในไตรมาส 4 ปี 2557 แต่การออกหุ้น IPO ก็ยังคงมีจำนวนมาก เช่นในเดือนพฤศจิกายน 2557 ที่มีการออก IPO ถึง 8 ตัว เป็นต้น

หลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ ในปี 2557 (ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่)

ชื่อหลักทรัพย์	วันเริ่มซื้อขาย	มูลค่าการเสนอขาย (ล้านบาท)
AIE	6 มกราคม 2557	2,113.75
AJD	27 กุมภาพันธ์ 2557	250.00
PCSGH	14 มีนาคม 2557	3,345.40
LIT	25 มีนาคม2557	162.00
SUTHA	3 เมษายน 2557	277.50
ICHI	21 เมษายน 2557	3,900.00
KTIS	28 เมษายน 2557	9,578.27
SAWAD	8 พฤษภาคม 2557	1,725.00
OTO	15 พฤษภาคม 2557	432.00
TAE	5 มิถุนายน 2557	592.08
TSR	20 มิถุนายน 2557	301.00
PCA	23 มิถุนายน 2557	210.00
SAPPE	25 มิถุนายน 2557	1,012.50
AIRA	7 กรกฎาคม 2557	568.95
PDG	29 กรกฎาคม 2557	196.00
RICHY	7 สิงหาคม 2557	706.20
TAKUNI	19 สิงหาคม 2557	640.00
XO	25 สิงหาคม 2557	154.00
LDC	2 กันยายน 2557	180.00
CCN	11กันยายน 2557	75.00
RWI	18 กันยายน 2557	240.00
SMART	2 ตุลาคม 2557	133.86
FSMART	14 ตุลาคม 2557	500.00
TSE	30 ตุลาคม 2557	1,755.00
SPA	31ตุลาคม2557	289.00
BA	3 พฤศจิกายน 2557	13,000,00
BRR	6 พฤศจิกายน 2557	1,150.44
NCL	11 พฤศจิกายน 2557	171.00
FIRE	13 พฤศจิกายน 2557	135.00
JSP	19 พฤศจิกายน 2557	3,120.00
CBG	21 พฤศจิกายน 2557	7,000.00
VPO	24 พฤศจิกายน2557	729.00

ชื่อหลักทรัพย์	วันเริ่มซื้อขาย	มูลค่าการเสนอขาย (ล้านบาท)
MTL	26 พฤศจิกายน 2557	2,997.50
PSTC	19 ธันวาคม 2557	292.50
KCM	23 ธันวาคม 2557	260.00
EPG	24 ธันวาคม 2557	4,060.00

แหล่งที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทยยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงเช่นเดียวกับใน 2-3 ปีที่ผ่านมา แม้ว่าในปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์จะปรับสูงขึ้นและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ค่อนข้างสูงที่ 45.5 พันล้านบาทก็ตาม แต่ธุรกิจหลักทรัพย์ได้เข้าสู่ระบบการคิดอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี จึงทำให้มีการแข่งขันค่อนข้างรุนแรง ทั้งนี้ บริษัทที่มีฐานลูกค้าเป็นนักลงทุนสถาบันต่างชาติขนาดใหญ่และมีฐานลูกค้าที่เป็นนักลงทุนรายย่อยในวงกว้าง ยังคงเป็นผู้ที่มีส่วนแบ่งการตลาดในอันดับต้น ๆ ทั้งนี้ ในปี 2557 ส่วนแบ่งการตลาดรวมของบริษัทหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก อยู่ที่ร้อยละ 52.96 เทียบกับในปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 55.66

บริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 10 อันดับแรก (ปี 2557)

ลำดับ	บริษัท	ชื่อย่อ	ส่วนแบ่งการตลาด (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MBKET	10.56
2	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KSMACQ	6.15
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด	CIMBS	5.53
4	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FSS	5.24
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BLS	4.96
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	TNS	4.51
7	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI	4.28
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน	PHATRA	4.04
9	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	CS	3.87
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)	ASP	3.82
	รวมส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก		52.96
	อื่นๆ		47.04
	รวม		100.00

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2558

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ไทยในปี 2558 ยังคงค่อนข้างดี ซึ่งเป็นไปตามแนวโน้มของตลาดหุ้นที่ยังอยู่ในเชิงปรับตัวขึ้น โดยมีปัจจัยบวกจากนโยบายกระตุ้นทางการเงินจากธนาคารกลางทั่วโลก การปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจไทย และกำไรของบริษัทจดทะเบียนต่าง ๆ ซึ่งน่าจะส่งผลต่อการปรับสูงขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยและการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันสูงภายใต้การเปิดเสรีการคิดค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ฝ่ายวิจัยหลายสำนักล้วนคาดการณ์ว่า ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯอาจมีความผันผวนสูงเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งจะส่งผลให้มีความท้าทายในการดำเนินกลยุทธ์ในการทำธุรกิจด้วยเช่นกัน

<u>แนวโน้มการแข่งขัน</u>

จากแนวโน้มการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์ที่รุนแรงเพิ่มขึ้น AS ได้ดำเนินกลยุทธ์เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าวไว้ล่วงหน้า โดยใช้นโยบายในการเพิ่มคุณค่าของการลงทุนให้แก่ลูกค้า เพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิม และเพิ่มฐานลูกค้าใหม่ โดยการจัดสัมมนาให้ความรู้ในด้านการลงทุนโดยไม่คิดมูลค่าให้แก่ผู้ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งพัฒนาบุคคลากรด้านค้าหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่การตลาดให้มีความรู้ความสามารถ ให้บริการที่สร้างความประทับใจแก่ลูกค้า

AS ได้เปิดให้การฝึกอบรมภาคปฏิบัติของธุรกิจหลักทรัพย์แก่นักศึกษามหาวิทยาลัยต่างๆ อาทิ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม และมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เป็นต้น

AS ได้เปิดสาขาในมหาวิทยาลัยเพื่อเป็นห้องปฏิบัติงานด้านค้าหลักทรัพย์ ภายใต้โครงการศูนย์การเรียนรู้ร่วมกับมหาวิทยาลัยศรีปทุม (SICA) เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพระยะยาวของ AS รวมถึงส่งเสริมให้ความรู้แก่นักศึกษาในมหาวิทยาลัยเป็นการสร้างนักศึกษารุ่นใหม่ให้มีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนในภาคปฏิบัติ และสามารถพัฒนาตนเองเป็นผู้ลงทุนอย่างมีคุณภาพ จึงเป็นการสนับสนุนการขยายฐานลูกค้าโดยรวมของระบบตลาดทุนในปัจจุบันถึงอนาคต

<u>กลยุทธ์การแข่งขัน</u>

AS มีนโยบายเน้นการแข่งขันกับประสิทธิภาพในการควบคุมความเสี่ยงจากการลงทุนของลูกค้ามากกว่าการแข่งขันกับบริษัทอื่นในธุรกิจเดียวกัน เพราะโอกาสเติบโตของธุรกิจนี้ในตลาดทุนไทยยังมีโอกาสอีกมากมาย ถ้าผู้ลงทุนได้รับการดูแลเงินออมหรือเงินลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดย AS ได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ เช่น

1) เพิ่มศักยภาพ และสร้างคนรุ่นใหม่

2) ขยายฐานผู้ลงทุนโดยให้ความรู้ และจัดสัมมนา

3) ออกสื่อ เช่น โทรทัศน์ วิทยุ และ Magazine ต่างๆ

4) สร้างเครือข่ายการลงทุนแบบมีคุณภาพโดยจัดทีมงานเฝ้าติดตามแนะนำ และแก้ไขภาวะการลงทุนของลูกค้าอย่างใกล้ชิด ส่งสัญญาณเตือนความเสี่ยงแก่ลูกค้าอย่างชัดเจน

2) **ภาวะอุตสาหกรรม และการแข่งขันของธุรกิจที่ปรึกษาธุรกิจ**

<u>ภาวะอุตสาหกรรม และแนวโน้มของอุตสาหกรรม</u>

ปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญของธุรกิจการเป็นที่ปรึกษานั้น เกิดจากการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ในปี 2558 นักธุรกิจต่างๆ จากทั่วโลกหันมาให้ความสนใจ และมีแนวโน้มจะเข้ามาลงทุนในภูมิภาคเอเชียเป็นจำนวนมาก เพื่อมองหาตลาด และโอกาสใหม่ๆ ขณะที่ผู้ประกอบการในประเทศโดยเฉพาะขนาดกลาง และย่อม (SMEs) ต้องเตรียมความพร้อมและเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจเพื่อรักษาฐานลูกค้าเก่า และขยายฐานลูกค้าใหม่ โดยบริษัทย่อยหรือ AI และ AD ที่อยู่ภายใต้ AS ทำหน้าที่ให้บริการปรึกษาด้านการลงทุนแบบครบวงจร ทั้งการเป็นที่ปรึกษาธุรกิจ การจัดหาผู้ร่วมทุนหรือพันธมิตรทางการค้า การควบรวมกิจการ และการประเมินมูลค่าของกิจการ ที่สำคัญเน้นการซื้อ หรือขายกิจการทั้งในประเทศ และต่างประเทศ (Cross Border Merger & Acquisition) โดยมีผลงานที่ประสบความสำเร็จ ดังนี้

- ที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่บริษัท Eternity Grand Logistics Plc. ซึ่งเป็นบริษัทบริหารจัดการ โลจิสติกส์ของไทย ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ mai โดยขายหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 77.8 ให้แก่บริษัท Hitachi Transport System ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำในธุรกิจบริการโลจิสติกส์ของประเทศญี่ปุ่น ในเดือนเมษายน 2554
- ที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่บริษัท TKK Logistics Company Limited ซึ่งเป็นบริษัทให้บริการโลจิสติกส์ของไทย โดยขายหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.9 ให้แก่บริษัท Kintetsu World Express ซึ่งเป็นชั้นนำในธุรกิจจัดการการขนส่งของประเทศญี่ปุ่น ในเดือนธันวาคม 2551
- ที่ปรึกษาทางการเงินในการขายสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท Refrigo Equipment ซึ่งเป็นบริษัทตัวแทนจำหน่าย และนำเข้าอุปกรณ์เครื่องปรับอากาศ และเครื่องทำความเย็นในไทย ให้แก่บริษัท Carrier (Thailand) Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทจัดจำหน่ายเครื่องปรับอากาศ เครื่องทำความร้อน และตู้เย็นจากประเทศสหรัฐอเมริกา ในเดือนธันวาคม 2550

<u>แนวโน้มในการแข่งขัน</u>

AS และบริษัทย่อยมีความสามารถ และประสบการณ์อย่างยาวนานในการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาธุรกิจอย่างครบวงจร โดยจะมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาในด้านของการซื้อขายกิจการ การระดมทุน ของภาคเอกชนทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมทั้งการทำงานให้กับหน่วยงานราชการ และลูกค้าที่ใช้บริการมาอย่างต่อเนื่องทั้งในประเทศ และต่างประเทศ เนื่องจาก AS ได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจนี้อย่างครบถ้วน

<u>กลยุทธ์การแข่งขัน</u>

ธุรกิจที่ปรึกษาทางการลงทุนมีการแข่งขันสูง ต้องมีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ครอบคลุมในบริการต่างๆ และต้องมีเครือข่ายลูกค้าที่ใช้บริการของ AS ต่อเนื่องมาโดยตลอด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปี 2555 มีบริษัทต่างๆที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินเป็นจำนวนมาก

AS จึงคงมุ่งเน้นคุณภาพของงาน ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญของทีมงาน เครือข่ายความสัมพันธ์ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ทำให้เป็นการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันมาโดยตลอด

3) **ภาวะอุตสาหกรรม และการแข่งขันธุรกิจแฟคตอริ่ง**

<u>ภาวะอุตสาหกรรม และการแข่งขัน</u>

ภาพรวมของธุรกิจแฟคตอริ่งในปี 2557 มีอัตราการขยายตัวที่ลดลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวมยังไม่กระเตื้องขึ้น แม้รัฐบาล (คสช.) จะมีนโยบายสนับสนุนการลงทุนและกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องก็ตาม เนื่องจากต้นทุนการผลิตและค่าครองชีพยังปรับตัวสูงขึ้น เช่น ค่าแรง ราคาพลังงาน ราคาน้ำมัน ค่าไฟฟ้า ค่าขนส่ง เป็นต้น ส่งผลให้การใช้จ่ายภาคครัวเรือนลดลง ผู้บริโภคชะลอการใช้จ่ายจากสถานการณ์ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง

โดยสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม (สคอ.) กระทรวงอุตสาหกรรม เผยดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ภาพรวมตลอดปี 2557 หดตัวร้อยละ 4 แต่มีการฟื้นตัวที่ดีขึ้นในเดือนตุลาคม โดยหดตัวน้อยลงร้อยละ 2.9 ซึ่ง อุตสาหกรรมที่ลดลง ส่งผลกระทบต่อประเภทธุรกิจและปริมาณการรับซื้อเอกสารโดยรวมของบริษัท ได้แก่

- อุตสาหกรรมการผลิตรถยนต์ ซึ่งมีฐานที่สูงในปีก่อนหน้า โดยภาวะอุตสาหกรรมรถยนต์ปี 2557 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาโดยคาดว่า จะมีการผลิตรถยนต์ประมาณ 1,950,000 คัน ลดลงร้อยละ 20.64 แบ่งเป็นการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศประมาณ 850,000 คัน ลดลงร้อยละ 35.90 และการผลิตเพื่อส่งออกรถยนต์ประมาณ 1,100,000 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.50 ส่วนปี 2558 คาดว่า การผลิตจะมีการขยายตัวประมาณร้อยละ 10 หรือคิดเป็นปริมาณการผลิตรถยนต์ประมาณ 2,150,000 คัน เนื่องจากเศรษฐกิจในประเทศและตลาดส่งออกหลักมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น

- ด้านอุตสาหกรรมไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ ภาวะการผลิตภาพรวมปี 2557 คาดว่าการผลิตจะปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1-2 โดยมาจากการขยายตัวในกลุ่มเครื่องปรับอากาศที่จะส่งออกไปตลาดหลักที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะในตลาดอาเซียน ด้านแนวโน้มปี 2558 คาดว่าการผลิตจะปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2-4 เนื่องจากมีปัจจัยบวกทางด้านนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่ออกมาอย่างต่อเนื่อง การขยายตัวของตลาดทีวีดิจิตอล ซึ่งจะส่งผลให้กำลังซื้อของผู้บริโภคในประเทศฟื้นตัวได้ในปี 2558

- ด้านอุตสาหกรรมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม ภาพรวมในปี 2557 คาดว่าจะยังขยายตัวได้โดยเฉพาะกลุ่มเสื้อผ้าสำเร็จรูป โดยผู้ผลิตเสื้อผ้ากีฬาอาจได้รับอานิสงฆ์จากคำสั่งซื้อในลีกกีฬาประเภทต่างๆ ส่งผลให้มูลค่าการส่งออกขยายตัว สำหรับการผลิตเส้นใยสิ่งทอฯ และผ้าผืนอาจหดตัว ส่วนแนวโน้มปี 2558 คาดว่าการผลิตสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มในภาพรวมจะยังขยายตัวได้ทั้งภาคการผลิตและส่งออก โดยในกลุ่มสิ่งทอจะเป็นการผลิตเพื่อป้อนสู่ตลาดอาเซียนเป็นส่วนใหญ่

- ด้านอุตสาหกรรมอาหาร ภาพรวมการผลิตในปี 2557 คาดว่าจะขยายตัวประมาณร้อยละ 1-3 จากแนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศที่เริ่มฟื้นตัวขึ้น ส่วนภาพรวมในปี 2558 ค่าดว่าจะขยายตัวประมาณร้อยละ 0-5 จากแนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศที่เริ่มฟื้นตัวและความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้น

<u>ที่มา</u> : สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม และข้อมูลกลุ่มสารนิเทศการคลัง สำนักงานปลัดกระทรวงการคลัง

จากภาพรวมอุตสาหกรรมไทยข้างต้น ในปี 2558 ซึ่งบริษัทคาดว่าจะมีการขยายตัวที่ดีขึ้น แผนการดำเนินธุรกิจของบริษัท ในปี 2558 บริษัทยังคงดำเนินนโยบายเชิงรุกต่อไป โดยบริษัทตั้งเป้าในอนาคตที่จะเติบโตจากปี 2557 ประมาณร้อยละ 30 และบริษัทยังคงมุ่งเน้นกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ที่มีศักยภาพดี ที่เป็นนิติบุคคลที่ประกอบธุรกิจภายในประเทศ ในกลุ่มค้าปลีก (Modern Trade) และอุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์ รวมถึงอุตสาหกรรมและบริการอื่น เช่น เครื่องใช้ไฟฟ้า อาหาร เครื่องดื่ม กระดาษบรรจุภัณฑ์ ชิ้นส่วนอิเล็คทรอนิกส์ และการบริการ (จัดหางาน รักษาความปลอดภัย บันเทิงและนันทนาการ) โดยกลุ่มลูกค้าดังกล่าวต้องมีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจและสอดคล้องกับนโยบายการให้สินเชื่อของบริษัท รวมทั้งมีศักยภาพในการเจริญเติบโต ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม

<u>คู่แข่งขัน</u>

เนื่องจากธุรกิจสินเชื่อแฟคตอริ่งได้รับความนิยมมากขึ้น การแข่งขันจึงมีความรุนแรงขึ้น โดยเฉพาะคู่แข่งที่เป็นกลุ่มธนาคาร หรือบริษัทย่อยต่างๆ ของกลุ่มธนาคารหันมาให้ความสนใจการบริการด้านสินเชื่อประเภทนี้มากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมุ่งเน้นการรักษาฐานลูกค้าเก่าของตนเอง รวมถึงการขยายฐานลูกค้าใหม่อย่างสม่ำเสมอโดยมุ่งเน้นกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มที่ดีเป็นหลัก อีกทั้งมุ่งเน้นการให้บริการกับผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ซึ่งมีความต้องการเงินทุนหมุนเวียนเพื่อเพิ่มความคล่องตัวทางกระแสเงินสดและเพื่อการขยายกิจการ ด้วยทีมงานที่มีประสบการณ์ด้านสินเชื่อแฟคตอริ่งมากว่า 18 ปี ประกอบกับความรวดเร็วและความยืดหยุ่น ในการอำนวยสินเชื่อ บริษัทจึงมีความเชื่อมั่นว่าจะเป็นหนึ่งในบริษัทผู้นำด้านธุรกิจสินเชื่อแฟคตอริ่งได้

โดยปัจจุบันมีผู้ประกอบการแฟคตอริ่งอยู่ประมาณ 15 ราย สามารถแบ่งเป็น 3 กลุ่มตามลักษณะการประกอบธุรกิจได้ ดังนี้

1. กลุ่มผู้ประกอบการแฟคตอริ่งที่เป็นธนาคารพาณิชย์และธนาคารเป็นผู้ถือหุ้น การแข่งขันของผู้ประกอบการกลุ่มนี้ มีความได้เปรียบในด้านเครือข่ายของธนาคารพาณิชย์ในการเข้าถึงลูกค้า ต้นทุนทางการเงินที่ต่ำ แต่ขาดความคล่องตัวหรือมีข้อจำกัดในการพิจารณาสินเชื่อประเภทแฟคตอริ่งเนื่องจากเป็นสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน

2. กลุ่มผู้ประกอบการแฟคตอริ่งมีกลุ่มผู้ถือหุ้นเป็นเจ้าของธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ หรืออุตสาหกรรมชั้นนำ การแข่งขันของผู้ประกอบการกลุ่มนี้จะมีข้อได้เปรียบในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าที่เป็นซัพพลายเออร์ของธุรกิจค้าปลีก หรืออุตสาหกรรมนั้นๆ ซึ่งก็มีอยู่จำนวนหนึ่ง กลุ่มผู้ประกอบการกลุ่มนี้จะมีตลาดลูกค้าเฉพาะของตนเอง

3. กลุ่มผู้ประกอบการแฟคตอริ่งทั่วไป กลุ่มนี้มีผู้ประกอบการจำนวนมากกว่ากลุ่มอื่น การแข่งขันของผู้ประกอบการกลุ่มนี้มีความหลากหลายในรูปแบบของการแข่งขัน เน้นทีมสินเชื่อและการตลาดที่มีประสิทธิภาพสามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายต่างๆ ได้ มีความยืดหยุ่นสูงในการให้บริการและหลักเกณฑ์ด้านสินเชื่อ แต่มีข้อจำกัดที่สำคัญคือ เงินทุน บุคลากรที่มีประสบการณ์

<u>กลยุทธ์ในการแข่งขัน</u>

บริษัทมีกลยุทธ์ในการแข่งขันโดยเน้นฐานธุรกิจที่ลูกหนี้ให้ความร่วมมือในการตอบรับการโอนสิทธิการรับเงิน โดยบริษัทเป็นผู้รับซื้อเอกสารการค้า ซึ่งมีการแจ้งโอนสิทธิและให้ลูกหนี้ตอบรับการโอนสิทธิเรียกร้องดังกล่าว โดยบริษัทสามารถตรวจสอบมูลหนี้ได้ก่อนการรับซื้อ ทำให้บริษัทมีความได้เปรียบรวมทั้งมีความเสี่ยงต่ำกว่าคู่แข่งรายอื่นๆ ส่งผลดีให้บริษัทมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายชัดเจน โดยจะเน้นกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่ำ ที่สามารถสอบทานความถูกต้อง ตลอดจนให้ความสำคัญเป็นลำดับแรกกับลูกหนี้ที่มีความน่าเชื่อถือ และสามารถโอนสิทธิการรับเงินให้บริษัทได้

นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายที่จะขยายฐานลูกค้าทั้งที่เป็น Supplier ของกลุ่มห้างสรรพสินค้าเดิมและกลุ่มลูกค้าซึ่งเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ ซึ่งมีโอกาสในการขยายตัวที่ดี โดยใช้บริการแฟคตอริ่งเป็นเครื่องมือทางการเงินในการสนับสนุนผู้ประกอบการให้มีโอกาสในการขยายตัวทางธุรกิจ รวมทั้ง กลุ่มผู้ถือหุ้น ในการแนะนำกลุ่มผู้ประกอบการในหลายธุรกิจที่มีความต้องการใช้สินเชื่อแฟคตอริ่ง นอกจากนั้นบริษัทยังเน้นการประชาสัมพันธ์เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายโดยตรง โดยการจัดทำเอกสารเผยแพร่บริการแฟคตอริ่ง เนื่องจากยังมีผู้ประกอบการอีกจำนวนมากที่ยังไม่รู้จักหรือไม่เข้าใจบริการสินเชื่อแฟคตอริ่ง รวมถึงการจัดให้มีข้อมูลที่เพียงพอ เกี่ยวกับการบริหารการจัดการของลูกค้า ให้คำปรึกษา หรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อลูกค้า รวมถึงการดูแลและอำนวยความสะดวกในการขยายวงเงิน เพื่อเพิ่มโอกาสในการทำธุรกิจให้แก่ลูกค้า รวมทั้งบริษัทยังเน้นการพัฒนาประสิทธิภาพของระบบงานเพื่อให้สามารถขยายธุรกิจได้ โดยคำนึงถึงต้นทุนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานด้วย

ทั้งนี้ จุดเด่นในการดำเนินธุรกิจของบริษัทมีดังนี้

1. บริษัทดำเนินธุรกิจมานานกว่า 18 ปี มีประสบการณ์ มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับของธุรกิจแฟคตอริ่ง
2. บริษัทประกอบธุรกิจแฟคตอริ่งในประเทศ โดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายชัดเจน เน้นลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่ำ ที่สามารถสอบทานความถูกต้อง ตลอดจนให้ความสำคัญกับลูกหนี้ที่มีความน่าเชื่อถือและโอนสิทธิการรับเงิน ดังนั้นบริษัทจึงมีความเสี่ยงในการเรียกเก็บหนี้ต่ำ
3. บริษัทมีกลุ่มผู้ถือหุ้นที่มีความมั่นคงสูง สามารถให้การสนับสนุนทั้งในเรื่องฐานธุรกิจและแหล่งเงินทุน และนอกจากนี้ยังได้รับการสนับสนุนเป็นอย่างดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
4. บริษัทมีระบบอำนวยสินเชื่อมีมาตรฐาน เชื่อถือได้ มีกระบวนการกลั่นกรอง พิจารณาความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ รวมทั้งมีการติดตามสถานะลูกค้าอย่างต่อเนื่อง สามารถลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจได้
5. บริษัทได้จัดให้มีข้อมูลที่เพียงพอเกี่ยวกับการบริหารการจัดการของลูกค้า โดยให้คำปรึกษา หรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อลูกค้า และเน้นการให้บริการลูกค้าที่สะดวก รวดเร็ว ใกล้ชิด มีความยืดหยุ่นในการพิจารณาประเด็นต่างๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าภายใต้เงื่อนไขที่เหมาะสม

นโยบายด้านราคา

รายได้หลักของ AF ประกอบด้วย รายได้ส่วนลดรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง รายได้ค่าธรรมเนียม และบริการ (ค่าธรรมเนียมในการเปิดวงเงินและรายได้จากค่าธรรมเนียมรับซื้อ) ทั้งนี้การกำหนดอัตราดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น AF จะพิจารณาจากอัตราดอกเบี้ยในตลาด ภาวะการแข่งขันในตลาด ฐานะทางการเงินของลูกค้าและลูกหนี้ รวมทั้งความเสี่ยงในการรับชำระหนี้ รวมทั้งความยากง่ายในการบริหารจัดการเก็บหนี้

การตลาด

ลูกค้าสามารถติดต่อขอใช้บริการแฟคตอริ่งของ AF ได้หลายช่องทาง อาทิ ลูกค้าติดต่อเข้ามายัง AF โดยตรงตามคำแนะนำ โดยการบอกต่อกันของกลุ่มลูกค้าเดิมของ AF จากความร่วมมือของสมาคมธุรกิจต่างๆ จากคำแนะนำของหน่วยงานราชการ และกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของ AF แนะนำ หรือจากการที่เจ้าหน้าที่ของ AF ไปเสนอบริการแก่ลูกค้าโดยตรง

ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

AF มีนโยบายการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็กที่ขาดแหล่งเงินทุนสนับสนุนซึ่งอยู่ในภาคอุตสาหกรรม พาณิชยกรรม และธุรกิจบริการที่มีแนวโน้มธุรกิจดี มีศักยภาพในการเจริญเติบโต และมีการขยายตัวดีตามภาวะเศรษฐกิจ โดยลูกค้ากว่าร้อยละ 56 จะเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าของกลุ่มค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) ส่วนที่เหลือจะเป็นลูกค้าที่จัดจำหน่ายสินค้าให้แก่กลุ่มองค์กรธุรกิจขนาดใหญ่ ธุรกิจข้ามชาติ และหน่วยงานราชการ ทั้งนี้ลูกค้าแฟคตอริ่งของ AF โดยส่วนใหญ่จะเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าประเภท ชิ้นส่วนยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า สิ่งทอ และเครื่องนุ่งห่ม และอาหารและเครื่องดื่ม เป็นต้น

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

แหล่งเงินทุนของ AC ในปัจจุบันมาจากการระดมทุนจากผู้ถือหุ้นเป็นส่วนใหญ่ และการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินและผู้ลงทุนที่สนใจ ซึ่งมีความสัมพันธ์ต่อบริษัทฯ ต่อเนื่องเป็นระยะเวลายาวนาน โดย AC มีนโยบายให้บริษัทย่อยทุกบริษัท มีศักยภาพด้วยตนเองในการหาแหล่งเงินทุนเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นอิสระ ในขณะเดียวกัน AC พร้อมที่จะให้การสนับสนุน และส่งเสริมธุรกิจของบริษัทย่อย ด้วยการแนะนำการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับธนาคารพาณิชย์ และสถาบันการเงินต่างๆ รวมถึงการสนับสนุนการระดมทุนจากตลาดทุนในอนาคตของบริษัทย่อยในกลุ่ม

สำหรับการจัดหาแหล่งเงินทุนของ AC ในอนาคต บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนให้สอดคล้องกับกิจกรรม และวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และพิจารณาอย่างรอบคอบถึงความจำเป็น และความเหมาะสมในการระดมทุนจากตลาดทุน

การดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิ

ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (สำนักงาน ก.ล.ต.) ได้กำหนดให้การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปนั้น ณ 31 ธันวาคม 2555 2556 และ 2557 AS มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 78.8 68.3 และ 68.37 ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์ แสดงให้เห็นว่า AS มีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ และยังคงมีความสามารถในการขยายกิจการตามแผนงานที่กำหนดนอกจากนี้ ASจะต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ณ สิ้นวัน ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปโดยมีวิธีการคำนวณดังนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องหักด้วยค่าความเสี่ยง หักด้วยหนี้สินรวม และหารด้วยหนี้สินทั่วไป

2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

3. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และดำเนินธุรกิจด้านการลงทุน โดยมีกลุ่มธุรกิจหลักด้านการเงิน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“AS”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) (“AF”) ซึ่งประกอบธุรกิจการโอน และรับโอนสิทธิเรียกร้องภายในประเทศ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.02 บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด (“AD”) ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจแบบครบวงจร โดยบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่านทาง AS ในสัดส่วนร้อยละ 100 และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) ซึ่งประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินการควบรวม และการซื้อขายกิจการทั้งในประเทศ และระหว่างประเทศ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90

การลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท ผู้ลงทุนควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงหลักที่เกิดจากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ นอกเหนือจากปัจจัยความเสี่ยงที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ อาจมีความเสี่ยงอื่น ๆ ซึ่งบริษัทไม่อาจทราบได้ในขณะนี้ หรือเป็นความเสี่ยงที่บริษัทพิจารณาในขณะนี้ว่าไม่มีผลกระทบในสาระสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้นในการลงทุนผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาอย่างรอบคอบ โดยปัจจัยความเสี่ยงหลัก ๆ ดังกล่าวสามารถจำแนกได้ดังนี้

<u>บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)</u>

1.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายใต้การควบคุมของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้ถือหุ้นใหญ่ที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งถือหุ้นรวมกันในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 50 ของบริษัทฯ

กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้ถือหุ้นใหญ่ที่เป็นผู้บริหารซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ รวมกันมากกว่าร้อยละ 50 ประกอบด้วย บริษัท เจ อาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด (“JRK Holding”) และกลุ่มจุฬางกูร ,ครอบครัวงามเศรษฐมาศ และกลุ่มจึงรุ่งเรืองกิจ (ซึ่งกลุ่มจึงรุ่งเรืองกิจ ประกอบด้วย คุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ และบริษัท ซัมมิท ฟุตแวร์ จำกัด)

ถือหุ้นในบริษัทฯ ณ สิ้นวันที่ 30 ธันวาคม 2557 ร้อยละ 45.98 , 10.06 และ 5.86 ตามลำดับ รวมเป็นสัดส่วนการถือหุ้นทั้งสิ้นร้อยละ 61.9 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท โดยครอบครัวงามเศรษฐมาศเป็นผู้บริหาร และผู้ก่อตั้งบริษัทฯ และได้เชิญ JRK Holding และกลุ่มจึงรุ่งเรืองกิจ (ผู้ถือหุ้น JRK Holding เป็นญาติกับคุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ) มาร่วมถือ จึงมีความเสี่ยงในกรณีที่ กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้ถือหุ้นใหญ่ที่เป็นผู้บริหารใช้สิทธิออกเสียงไปในทางเดียวกัน ก็จะสามารถควบคุมการลงมติในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในเรื่องสำคัญต่างๆ ที่กฎหมาย หรือข้อบังคับกำหนดให้ต้องได้รับเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายอื่นอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อถ่วงดุลกับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ถือหุ้นใหญ่ที่เป็นผู้บริหารดังกล่าวได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระจำนวน 5 ท่าน ซึ่งกรรมการอิสระ 3 ท่าน เป็นกรรมการตรวจสอบด้วย โดยคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบ และพิจารณาเพื่อให้รายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท อีกทั้งยังทำให้การบริหารของบริษัทมีความโปร่งใสและตรวจสอบได้

1.2 ความเสี่ยงจากการเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นซึ่งผลการดำเนินงานจะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและเงินปันผลของบริษัทย่อย

เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจการเงิน ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ ไม่มีการดำเนินงานซึ่งก่อให้เกิดรายได้หลักของตนเองอย่างมีนัยสำคัญ รายได้หลักของบริษัทฯ จึงมาจากเงินปันผลของบริษัทย่อย ดังนั้นผลการดำเนินงาน และความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย จึงส่งผลโดยตรงต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ดังนั้นหากในอนาคตบริษัทย่อยไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่บริษัทฯ ได้ ไม่ว่าจะเกิดจากการประสบปัญหาในดำเนินงาน หรือการลงทุนขยายกิจการ จะส่งผลต่อความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทมีการลดความเสี่ยงโดยกระจายเงินลงทุนไปในธุรกิจหลากหลายประเภท เพื่อให้บริษัทมีการรับรู้รายได้ที่สม่ำเสมอแม้ในสภาวการณ์ที่การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เกิดความผันผวน ทำให้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดต่ำลง บริษัทยังมีรายได้จากดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมรับจากการรับซื้อลูกหนี้จากการโอนสิทธิเรียกร้องของธุรกิจแฟคตอริ่ง ที่เป็นรายได้สม่ำเสมอทุกเดือน โดยที่ผ่านมา บริษัทย่อยทางตรงของบริษัทฯ ทั้ง 2 บริษัท ซึ่งได้แก่ AS และ AF มีผลกำไรต่อเนื่องมาตลอด โดยงบการเงินรวมของ AS มีกำไรสุทธิในงวดปี 2555 2556 และ ปี 2557 เท่ากับ 25.43 ล้านบาท 94.13 ล้านบาท และ 119.24 ล้านบาท ตามลำดับ โดยได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ AC ในปี 2555 จำนวน 25 ล้านบาท และปี 2556 จำนวน 60 ล้านบาท และในปี 2557 จำนวน 82.2 ล้านบาท ในส่วนของ AF มีกำไรสุทธิในงวดปี 2555 2556 และ ปี 2557 เท่ากับ 45.25 ล้านบาท 64.73 ล้านบาท และ 24.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ AC ในปี 2555 จำนวน 23 ล้านบาท ปี 2556 จำนวน 38.49 ล้านบาท และในปี 2557 จำนวน 20.7 ล้านบาท ในส่วนของ AD ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ

AS มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิในงวดปี 2555 และ 2556 และ 2557 เท่ากับ (9.78) ล้านบาท (3.81) ล้านบาท และ 5.41 ล้านบาท ตามลำดับ และไม่มีการจ่ายปันผลให้ AS เนื่องจากมีผลขาดทุนสะสม อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการของ AD มีแนวโน้มดีขึ้นโดยพลิกฟื้นจากขาดทุนมาเป็นมีกำไรในปี 2557 เนื่องจากมีรายได้รับจากธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินเพิ่มขึ้น บริษัทย่อยในเครือทุกแห่งมีการบริหารความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของตนเอง และมีแนวโน้มในการประกอบธุรกิจที่เติบโตในอนาคต ประกอบกับ AI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เพิ่งเริ่มดำเนินการปี 2557 ก็มีเป้าหมายการดำเนินงานที่กำหนดไว้ในปี 2558 ตามฐานลูกค้าที่มีอยู่ในมือ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีนโยบายการกำกับดูแลบริษัทย่อยที่เข้าลงทุนผ่านตัวแทนกรรมการ และผู้บริหารที่ได้แต่งตั้งรวมถึงการรายงานการตรวจสอบภายใน ผ่านคณะกรรมการตรวจสอบของแต่ละบริษัทย่อย และรายงานตรงต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ ตามลำดับ

1.3 ความเสี่ยงจากการเกิด Dilution Effect จากการออก และเสนอขาย ESOP Warrant

ณ วันที่ 3 มิถุนายน 2556 บริษัทฯ มีการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP Warrant) จำนวนที่ออกและเสนอขาย 124.67 ล้านหน่วย โดยมีมูลค่าการเสนอขาย 0 บาท (ไม่คิดมูลค่า) ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ หุ้นละ 0.25 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท มูลค่าหุ้นที่จะออกและเสนอขายไม่เกิน 31.17 ล้านบาท และอัตราการใช้สิทธิเท่ากับ 1:1 (ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อ 1 หุ้นสามัญ) โดยใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุ 4 ปี นับจากวันออกเสนอขาย บริษัทฯ จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการ : ผู้บริหาร : และพนักงานของบริษัทฯ ในอัตราส่วนร้อยละ 5 : 20 : 75 ตามลำดับ คิดเป็น price dilution control dilution และ EPS dilution ร้อยละ 1.32 3.85 และ 3.85 ของทุนชำระแล้วก่อนการเสนอขายหุ้นให้ประชาชนทั่วไป และร้อยละ 1.06 3. 12 และ 3.12 ของทุนชำระแล้วหลังการเสนอขายหุ้นให้ประชาชนทั่วไป ซึ่งราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นของ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ มีราคาต่ำกว่าราคาที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป ดังนั้นหลังการเสนอขาย ESOP Warrant หุ้นส่วนนี้ได้ถูกสั่งห้ามขายทั้งจำนวนตามข้อกำหนดของ ESOP Warrant โดยภายหลังจากครบกำหนด 12 เดือน นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นต้นไป หรือวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ผู้ถือหน่วย ESOP Warrant จะสามารถทยอยนำใบสำคัญแสดงสิทธิมาใช้สิทธิได้ทุกๆ 6 เดือน ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ กำหนด โดยเพียงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนสิทธิคงเหลือ 90.57 ล้านหน่วย)

ทั้งนี้จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ถูกใช้สิทธิในงวดใดๆ ตามที่บริษัทฯ กำหนด สามารถสะสมนำไปใช้สิทธิในงวดถัดไปได้ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังนั้นผู้ลงทุนทั่วไปที่จองซื้อหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้จึงมีความเสี่ยงจากการลดลงของราคาหุ้น หากกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ทำการขายหุ้นภายหลังระยะเวลาห้ามขายหุ้นดังกล่าวข้างต้น

1.4 ความเสี่ยงจากการโยกย้ายของบุคลากร

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรด้านการตลาด และวาณิชธนกิจ เนื่องจากบุคลากรเป็นสินทรัพย์ที่มีความสำคัญเป็นอย่างยิ่งโดยเฉพาะในธุรกิจหลักทรัพย์ ดังนั้นหากต้องสูญเสียบุคลากรดังกล่าวไปอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานได้ โดยในปี 2555-2557 AS มีอัตราการลาออกของพนักงาน (Turnover Rate)

ร้อยละ 13.89 ,29.95 และ 30.9 ของจำนวนพนักงานทั้งหมดตามลำดับเนื่องจากที่ผ่านมามีภาวะการแข่งขันกันสูงในธุรกิจหลักทรัพย์ แต่บริษัทสามารถจัดหาบุคคลากรทดแทนและเพิ่มขึ้น โดยจำนวนพนักงานเฉลี่ยเพิ่มจาก 187 คนในปี 2556 เป็น 233 คนในปี 2557 ด้วยชื่อเสียงความเป็นมืออาชีพของบริษัทฯ และประสิทธิภาพของระบบการให้บริการ ก็เป็นปัจจัยสำคัญที่ลูกค้าเลือกใช้บริการของบริษัทฯ นอกเหนือจากตัวบุคลากร ทั้งนี้บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคง และต่อเนื่อง ดังนั้นเพื่อช่วยลดความเสี่ยงในการโยกย้ายพนักงาน บริษัทฯ จึงมีนโยบายที่จะพัฒนาความรู้ และการฝึกอบรมให้กับพนักงานในทุกระดับอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งจูงใจให้บุคลากรทำงานกับบริษัทฯ ในระยะยาวด้วยการกำหนดรูปแบบการให้ผลตอบแทนและผลประโยชน์ต่างๆ อาทิ เงินเดือน สวัสดิการ ตลอดจนให้สิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แก่พนักงานที่เหมาะสมและจูงใจ สอดคล้องกับสภาวะตลาดและการแข่งขัน

1.5 ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของค่าความนิยม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2556 และ 2557 บริษัทฯ มีค่าความนิยมจำนวน 134.90 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการซื้อหุ้น AF สูงกว่ามูลค่าตามบัญชี บริษัทฯ ได้มีการทบทวนการประเมินมูลค่าของค่าความนิยมดังกล่าวโดยผู้สอบบัญชีจะทำการทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์มูลค่า 134.90 ล้านบาท ดังกล่าวเป็นประจำทุกงวดบัญชี และตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ดังนั้นบริษัทฯ อาจจะมีความเสี่ยงหากผู้สอบบัญชีได้พิจารณาแล้วว่าค่าความนิยมนี้ควรจะต้องมีการด้อยค่า ซึ่งการด้อยค่าดังกล่าวจะมีผลกระทบต่องบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ในด้านของรายจ่ายอื่นๆ ส่วนของเจ้าของ และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของเจ้าของ

1.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงเงินทุนหมุนเวียนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิและตั๋วแลกเงินให้กับนางหทัยรัตน์ จุฬางกูร และนายโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยสิ้นวันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทฯ มียอดเงินกู้ยืมที่เกิดจากการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิ จำนวน 360 ล้านบาท และตั๋วแลกเงินรวม 348.0 ล้านบาท ในกรณีที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่มีความประสงค์ขอเรียกหนี้คืน กลุ่มบริษัทสามารถเลือกใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่มีอยู่มาทดแทนได้ ทั้งนี้บริษัทเลือกใช้แหล่งกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นก่อนเนื่องจากต้องการสำรองสภาพคล่องไว้ และได้รับประโยชน์จากการคำนวน NCR ของธุรกิจหลักทรัพย์เนื่องจากตามระเบียบแล้ว ภาระหนี้การกู้ยืมจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ์สามารถนำไปคำนวนเป็นส่วนทุนได้ 2 ปี ทั้งนี้ยอดเงินกู้ยืมจากตั๋วแลกเงินดังกล่าวลดลง 348.55 ล้านบาทจากยอดสิ้นวันที่ 31 ธค. 2556 ที่มีจำนวน 696.55 ล้านบาท

<u>บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)</u>

1.7 ความเสี่ยงจากภาวะตลาด

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งแต่ปี 2555-2557 เป็นดังนี้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
(1) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	214.18	44.23%	471.11	59.68%	478.24	55.38%
(2) ดอกเบี้ยรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง	139.64	28.84%	171.45	21.72%	147.82	17.12%
(3) ค่าธรรมเนียมและบริการ	37.08	7.66%	49.22	6.24%	58.07	6.72%
(4) กำไรจากเงินลงทุน	42.44	8.76%	0.00*	0.00%*	76.75	8.89%
(5) ดอกเบี้ยและเงินปันผล	33.74	6.97%	46.50	5.89%	63.61	7.36%
(6) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	16.05	3.31%	50.07	6.34%	35.44	4.10%
(7) รายได้อื่น	1.09	0.23%	1.07	0.14%	3.50	0.43%
รายได้รวม	**484.22**	**100.00%**	**789.43**	**100.00%**	**863.46**	**100.00%**

หมายเหตุ: * สำหรับงวดปี 2556 งบการเงินรวมของบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 9.62 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่าย โดยเป็นขาดทุนจากเงินลงทุนของ AS 9.62 ล้านบาท

บริษัทฯ มีรายได้หลักมาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokerage) และธุรกิจการค้าหลักทรัพย์ (Securities Dealing) ซึ่งรวมกันเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.00 59.68* และ 64.27 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ในผลประกอบการประจำปี 2555 2556 และ 2557 ตามลำดับ เนื่องจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับภาวะตลาด และความเชื่อมั่นของนักลงทุน ดังนั้นหากเศรษฐกิจซบเซา มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จะลดลง ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รายได้ดังกล่าวมีความสัมพันธ์กับปัจจัยภายนอกหลายประการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งนโยบายรัฐบาลในการสนับสนุน หรือให้ความสำคัญต่อการพัฒนาตลาดทุนของประเทศ รวมถึงสภาวะเศรษฐกิจ สภาวะตลาดเงิน และตลาดทุนทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

อย่างไรก็ตามเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯ จึงได้พยายามลดความเสี่ยงโดยการขยายกิจการไปยังธุรกิจส่วนอื่นๆ เช่น เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในธุรกิจการโอน และรับโอนสิทธิเรียกร้องภายในประเทศ งานที่ปรึกษาทางการเงิน การขยายฐานลูกค้า และขยายตลาดไปซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ (Global Trading) และในอนาคตจะมีแผนการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านการเงินในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ

1.8 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่น้อยราย

<u>รายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์ของ AS</u>

ในปี 2555-2557 บริษัทฯ มีรายได้หลักจากธุรกิจหลักทรัพย์ของ AS ซึ่งได้แก่รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นจำนวนรวม 214.18 ล้านบาท 471.11 ล้านบาท และ 478.24 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.23 ,59.68 และ 55.38 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ

และในปี 2555-2557 รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้า 10 รายแรกของ AS คิดเป็นร้อยละ 21.74, 25.71 และ 11.75 ของรายได้รวมของ AS ตามลำดับ ทั้งนี้ AS มีนโยบายที่จะขยายฐานลูกค้าเพื่อที่จะลดความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงลูกค้าจำนวนน้อยราย ในปี 2555-2557 AS มีบัญชีลูกค้าทั้งสิ้น 9,971, 17,260 และ 18,198 บัญชี ตามลำดับ ในปี 2555 มีจำนวนบัญชีที่เคลื่อนไหว ที่มีการซื้อขายในรอบระยะเวลา 1 ปี อย่างน้อย 1 ครั้ง จำนวน 3,384 บัญชี ,ปี 2556 จำนวน 7,281 บัญชี และปี 2557 จำนวน 8,916 บัญชี โดยยอดคงค้าง margin loan ของลูกค้า 10 รายแรกในปี 2555-2557 คิดเป็นร้อยละ 80.50 , 67.49 และ 65.95 ของยอดคงค้าง margin loan ของ AS ตามลำดับ

1.9 ความเสี่ยงของการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading)

เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ AS มีกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุน ซึ่งเกิดจากการลงทุนเพื่อบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) โดยในปี 2555-2557 AS มีกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนจำนวน 42.44, (9.62) และ 76.76 ล้านบาท ตามลำดับ มีมูลค่าการซื้อขายเพื่อบัญชีบริษัทจำนวน 110,135 ล้านบาท 113,309 ล้านบาท และ 131,906 ล้านบาท ตามลำดับ จะเห็นได้ว่ารายได้ดังกล่าวของ AS ผันผวนตามสภาวะความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งการลงทุนของ AS ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในระยะสั้น และ AS ยังมีการปรับระเบียบเกี่ยวกับการลงทุนโดยเพิ่มการลงทุนในระยะปานกลาง อย่างไรก็ตาม AS มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง มีปัจจัยพื้นฐาน มีฐานะการเงินดี และมีแนวโน้มการเจริญเติบโตที่ดี ในราคาที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม ภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และมีการกระจายความเสี่ยงรวมทั้งการป้องกันการกระจุกตัวของการลงทุน โดยเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET 100 หรือหลักทรัพย์ที่คณะอนุกรรมการการลงทุนพิจารณาอนุมัติ ซึ่ง AS ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการการลงทุน เพื่อควบคุมการลงทุนดังกล่าว และดูแลความเสี่ยงโดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุมัติของแต่ละกิจการไม่เกินร้อยละ 45 ของเงินลงทุนทั้งหมด และลงทุนในหลักทรัพย์กลุ่มที่ใช้ในการคำนวณเป็นหลักทรัพย์กลุ่ม SET50 ของแต่ละกิจการได้ไม่เกินร้อยละ 60 ของเงินลงทุนทั้งหมด และ AS ยังมีนโยบายในการตัดขาดทุนอย่างชัดเจน โดยมีการกำหนด stop loss ที่ร้อยละ 10 จึงทำให้ความเสี่ยงจากการขาดทุนจากเงินลงทุนลดลงในช่วงภาวะเศรษฐกิจชะงักงัน นอกจากนี้ AS ได้มีการประชุมคณะอนุกรรมการการลงทุนประจำปี ปีละ 12 ครั้ง ซึ่งประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง โดยมีการทบทวนนโยบายการลงทุนใน Investment Operation Manual เพื่อให้สอดคล้องกับ Investment Policy Guideline ซึ่งคณะอนุกรรมการการลงทุนจะเป็นผู้พิจารณากลุ่มอุตสาหกรรมที่จะลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาดและโอกาสในการลงทุนในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสภาพคล่องของธุรกิจ

1.10 ความเสี่ยงจากภาวะการณ์แข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันค่อนข้างสูง โดยเฉพาะธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของ AS โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 มีการเปิดเสรีอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ ทำให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันในด้านค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มสูงขึ้นจากในอดีต โดย AS มีมูลค่าการซื้อขายใน ปี 2557 เป็นจำนวนเงิน 397,086 ล้านบาท หรือคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.30 โดย AS ได้ดำเนินกลยุทธ์เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าวไว้ล่วงหน้า โดยใช้นโยบายในการเพิ่มคุณค่าของการลงทุนให้แก่ลูกค้า เพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิม และเพิ่มฐานลูกค้าใหม่ โดยการจัดสัมมนาให้ความรู้ในด้านการลงทุนโดยไม่คิดมูลค่าให้แก่ผู้ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งพัฒนาบุคคลากรด้านค้าหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่การตลาดให้มีความรู้ความสามารถ ให้บริการที่สร้างความประทับใจแก่ลูกค้าและได้เปิดให้การฝึกอบรมภาคปฏิบัติของธุรกิจหลักทรัพย์แก่นักศึกษามหาวิทยาลัยต่างๆ อาทิ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีปทุม และมหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ เป็นต้น เพื่อเป็นการสนับสนุนการขยายฐานลูกค้าโดยรวมของระบบตลาดทุนในปัจจุบันถึงอนาคต นอกจากนี้ AS ยังมีความเสี่ยงในการดำเนินงานหากในอนาคตลูกค้าของ AS เปลี่ยนพฤติกรรมไปเป็นการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ตมากขึ้น ซึ่งมีอัตราค่าธรรมเนียมที่ต่ำกว่าการซื้อขายผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด อย่างไรก็ตามหากลูกค้าใช้บริการการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ตมากขึ้นก็จะทำให้ฐานลูกค้าและปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้น และยังทำให้ต้นทุนในการดำเนินงานลดลงด้วย

1.11 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้าในธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ สภาพตลาดหลักทรัพย์ แนวโน้มการเก็งกำไรโดยเฉพาะการซื้อขายหุ้นแบบหักกลบลบหนี้ภายในวันเดียวในช่วงที่ตลาดมีแนวโน้มของราคาหุ้นที่ลดลง ซึ่ง AS ได้ลดความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวโดยให้ความสำคัญในการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าเพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ และมีการกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้าหรือหลักประกัน กำหนดเกณฑ์ที่เข้มงวดในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ให้กู้ยืม (Credit Balance) และการเรียกหลักประกันเพิ่ม และบังคับขายที่เข้มงวด ตลอดจนมีขั้นตอนในการติดตาม และดำเนินการในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระเงิน

ในการสั่งซื้อ หรือสั่งขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ลูกค้าจะต้องชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ หรือส่งมอบหลักทรัพย์ที่ขายให้แก่ AS ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ลูกค้าซื้อ หรือขายหลักทรัพย์ของตน ซึ่งหากลูกค้ามิได้ชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ หรือมิได้ส่งมอบหลักทรัพย์ที่ขายให้แก่ AS ภายในวันที่กำหนดดังกล่าว AS จะต้องชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ หรืออาจต้องหาหลักทรัพย์เพื่อส่งมอบให้แก่ผู้ที่ซื้อหลักทรัพย์จากลูกค้าของ AS แทนลูกค้าของ AS ไปก่อนแล้วจึงไล่เบี้ยจากลูกค้าของ AS อย่างไรก็ตามการผิดนัดชำระราคาของลูกค้าเป็นเพียงการชำระล่าช้า 1-2 วันเท่านั้น สำหรับในส่วนของการขายหลักทรัพย์ของลูกค้า แม้ AS จะไม่ต้องจัดหาหลักทรัพย์เพื่อส่งมอบให้แก่ผู้ซื้อหลักทรัพย์เนื่องจากการที่ลูกค้าส่งมอบหลักทรัพย์ล่าช้า แต่ AS ต้องชำระค่าปรับให้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ อย่างไรก็ดี หากมีเหตุการณ์ที่ลูกค้าของ AS มีการผิดนัดชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ หรือผิดนัดส่งมอบหลักทรัพย์เป็นจำนวนมาก อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของ AS ในการดำเนินการแก้ไขดังกล่าว และอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะทางการเงิน

และผลการดำเนินงานของ AS อย่างมีนัยสำคัญได้เพราะฉะนั้น AS จะพิจารณาให้ลูกค้าทำรายการ Short Sell ได้ตามความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าเท่านั้น

1.12 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

AS เป็นบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งการประกอบธุรกิจของ AS ต้องพึ่งพิงระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ดังนั้นหากเกิดการขัดข้อง หรือความผิดพลาดของระบบคอมพิวเตอร์จะส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน และความน่าเชื่อถือของบริษัทหลักทรัพย์ โดยที่ผ่านมาระบบการซื้อขายของ AS ไม่เคยหยุดให้บริการระหว่างชั่วโมงการซื้อขาย ปัจจุบัน AS ได้มีการเปลี่ยนระบบปฏิบัติการการซื้อขายหลักทรัพย์ (Back Office System-Equity) เพื่อทดแทนระบบเดิม นอกจากนี้ AS ยังได้จัดให้มีการสำรองข้อมูลอย่างครบถ้วน โดยจัดเก็บไว้ที่สำนักงานสาขาสุรวงศ์ และบริษัทแบรมเบิลเซอร์วิส จำกัด (Recall) และมีการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลเป็นประจำ ระบบสำรองที่สำนักงานสุรวงศ์มีลักษณะเชื่อมต่อกับระบบหลักในลักษณะที่ทำการสัมพันธ์ข้อมูลแบบ Real Time สำหรับระบบซื้อขาย และข้อมูล ณ สิ้นวันสำหรับระบบ Back Office โดยหากเกิดกรณีฉุกเฉิน AS จะมีศูนย์สำรองระบบคอมพิวเตอร์ที่สำนักงานสุรวงศ์เป็นศูนย์กลางของระบบการซื้อขายในกรณีฉุกเฉิน

นอกจาก AS จะต้องพึ่งพาระบบคอมพิวเตอร์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว AS ยังต้องอาศัยระบบคอมพิวเตอร์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดอนุพันธ์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในการทำคำสั่งซื้อขาย รวมทั้งในการให้บริการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต และในการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์ด้วย ดังนั้นในกรณีที่ระบบคอมพิวเตอร์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดอนุพันธ์ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ มีความขัดข้อง อาจส่งผลกระทบต่อการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ AS และอาจจะส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ AS

1.13 ธุรกิจอาจได้รับผลกระทบจากการปฏิบัติหน้าที่โดยผิดพลาดหรือโดยมิชอบของพนักงานซึ่งยากต่อการตรวจสอบ และป้องกัน

ธุรกิจของหลักทรัพย์ของ AS เป็นธุรกิจการให้บริการที่ต้องอาศัยชื่อเสียง และความไว้วางใจจากลูกค้าในการประกอบธุรกิจซึ่งพนักงานของ AS จะต้องมีการติดต่อกับลูกค้า หรือเกี่ยวข้องกับทรัพย์สินหรือข้อมูลของลูกค้า ดังนั้นหากพนักงานของ AS ไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามคำสั่งของลูกค้า หรือไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามระเบียบข้อบังคับรวมถึงคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) ของ AS หรือปฏิบัติหน้าที่เกินกว่าอำนาจหน้าที่ที่ตนมีอยู่หรือประพฤติมิชอบโดยการจัดการทรัพย์สินของลูกค้าโดยมิได้รับอนุญาต หรือใช้ข้อมูลของลูกค้าโดยมิชอบ หรือดำเนินการอื่นใดที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อลูกค้า AS อาจได้รับผลกระทบในเรื่องชื่อเสียง และความไว้วางใจจากลูกค้า และอาจต้องรับผิดชอบชดใช้ค่าเสียหายให้แก่ลูกค้ารายดังกล่าว นอกจากนี้การกระทำดังกล่าวในบางกรณีอาจเป็นการละเมิดกฎหมาย หรือข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้ AS ต้องเสียค่าปรับในจำนวนที่สูงหรือถูกยกเลิกใบอนุญาตหรือถูกดำเนินคดี และอาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ AS ได้ ทั้งนี้ในปี 2555 2556 และ2557 ฝ่ายตรวจสอบพบว่ามีการกระทำความผิดตาม

ระเบียบของ AS เกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม AS ไม่ได้รับความเสียหายทางด้านการเงินจากความผิดดังกล่าว ทั้งในส่วนของค่าปรับ และค่าชดใช้อื่นๆ และ AS ได้ทำการลงโทษผู้ที่กระทำความผิดเรียบร้อยแล้ว

1.14 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมาย และข้อกำหนดที่เข้มงวด และการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ถูกควบคุมโดยกฎหมาย และข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภาครัฐ และหน่วยงานที่กำกับดูแลอันได้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้นการกำหนดหรือการปรับเปลี่ยนนโยบาย และการกำกับดูแลของภาครัฐ หรือหน่วยงานที่กำกับดูแลย่อมมีผลกระทบต่อเป้าหมายความสามารถในการประกอบธุรกิจ และการแข่งขันของ AS และอาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของ AS นอกจากนี้ AS อาจจะมีความรับผิดในการดำเนินธุรกิจในด้านต่างๆ ของ AS เช่นความผิดพลาดในการปฏิบัติหน้าที่ของการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือการไม่ปฏิบัติตามขั้นตอนในการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ดังนั้นบริษัทฯ ไม่สามารถรับรองได้ว่าหากบริษัทฯ และ AS ต้องรับผิดในการปฏิบัติหน้าที่ต่างๆ ดังกล่าวความรับผิดชอบดังกล่าวจะไม่รุนแรง หรือ AS จะไม่ถูกยกเลิกใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ หรือ AS จะไม่ได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ และชื่อเสียงของ AS อย่างไรก็ตาม AS มีฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) ซึ่งคอยติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งควบคุมดูแล และตรวจสอบหน่วยงานต่างๆ ภายใน AS ให้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ปัจจุบันและคอยแจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบ และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยในปี 2555-2557 AS มีการกระทำความผิดบ้างแต่ไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญทางธุรกิจ

<u>บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน)</u>

1.15 ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ในการดำเนินธุรกิจแฟคตอริ่ง จะมีผู้ที่เกี่ยวข้อง 3 ฝ่าย คือ

1.15.1. บริษัทในฐานะบริษัทแฟคเตอริ่งซึ่งเป็นผู้รับซื้อบัญชีลูกหนี้

1.15.2. ลูกค้า (CLIENT) ซึ่งเป็นผู้ขายบัญชีลูกหนี้ และ

1.15.3 บริษัทลูกหนี้ (CUSTOMER) ซึ่งเป็นผู้ซื้อสินค้าเงินเชื่อ

โดยลูกค้าจะทำการโอนสิทธิการรับชำระเงินในหนี้ให้แก่บริษัทแฟคเตอริ่ง ดังนั้นในการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อของบริษัทจึงต้องพิจารณาทั้งความเสี่ยงด้านของลูกหนี้ และลูกค้า ทั้งนี้ ความเสี่ยงด้านสินเชื่อของธุรกิจแฟคตอริ่ง ประกอบด้วย

ก. <u>ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า/ลูกหนี้</u> บริษัทแฟคเตอริ่งในฐานะผู้รับโอนสิทธิรับเงินค่าสินค้าจากลูกค้า (ผู้ขายสินค้า) เมื่อถึงกำหนดระยะเวลาชำระค่าสินค้า หากไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ (ผู้ซื้อสินค้า) ได้ บริษัทแฟคเตอริ่งสามารถเรียกร้องให้ลูกค้าชำระหนี้แทนได้ ยกเว้นในบางกรณีที่มีการรับแจ้งโอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไข เช่น การรับโอนสิทธิเรียกร้องแบบไม่มีสิทธิไล่เบี้ยจากลูกค้า (Without Recourse) ดังนั้นบริษัท แฟคเตอริ่ง จึงต้องพิจารณาฐานะกิจการของทั้งลูกค้าและลูกหนี้เป็นสำคัญ ซึ่งบริษัทมีระบบข้อมูล

การบริหารสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ ทำให้สามารถดูแลทบทวนสถานะของลูกค้าและลูกหนี้ได้อย่างรวดเร็ว โดยมีการติดตามรายงานหนี้คงค้างอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งช่วยให้บริษัทสามารถทราบปัญหา และแก้ไขปัญหาได้อย่างรวดเร็วในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ นอกจากนี้บริษัทยังเน้นการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และให้ความร่วมมือในการตอบรับการโอนสิทธิ โดยเฉพาะอย่างยิ่งลูกหนี้ในกลุ่มห้างสรรพสินค้า และธุรกิจค้าปลีกที่มีเครดิตดี และให้ความร่วมมือในการตรวจสอบมูลหนี้ก่อนการรับซื้อได้ ซึ่งสามารถลดความเสี่ยงด้านสินเชื่อลงได้อย่างมาก ในอดีตที่ผ่านมาในปี 2555-2556 และในปี 2557 บริษัทมีหนี้สินที่จัดชั้นสงสัยสูญ (ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน) จำนวนเพียงร้อยละ 2.17, 1.62 และ 3.17 ของจำนวนลูกหนี้สิทธิเรียกร้องในการชำระหนี้ทั้งหมดตามลำดับ

ข. <u>ความเสี่ยงอันเกิดจากการหักลดหนี้ระหว่างลูกค้า และลูกหนี้ หรือผู้ขายและผู้ซื้อสินค้า</u> เนื่องจากเป็นไปตามข้อตกลงการค้าระหว่างกัน ซึ่งอาจเกิดขึ้นได้ในกรณีที่สินค้ามีตำหนิ สินค้าล้าสมัย การหักค่าใช้จ่ายทางการค้า เช่น ค่าขนส่งสินค้า ผลตอบแทนจากการขายสินค้า เป็นต้น ทำให้ผู้ซื้อสินค้ามีสิทธิจะหักค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นดังกล่าวได้ ก่อนจะชำระเงินค่าสินค้าให้แก่ผู้ขายสินค้า ซึ่งเป็นความเสี่ยงของธุรกิจแฟคตอริ่ง เนื่องจากบริษัทแฟคเตอริ่งจะเป็นผู้ชำระเงินค่าสินค้าล่วงหน้าแทนผู้ซื้อสินค้า (ลูกหนี้) ให้แก่ผู้ขายสินค้า (ลูกค้า) ไปก่อน ทำให้มีโอกาสที่บริษัทแฟคเตอร์ได้รับชำระหนี้ไม่ครบตามจำนวนในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ตามบริษัทมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยการตรวจสอบผลการติดต่อระหว่างลูกค้า และลูกหนี้ย้อนหลังอย่างน้อย 6 เดือน การพิจารณาประเภทของสินค้า เช่น ต้องไม่เป็นสินค้าที่ล้าสมัยง่าย หรือมีโอกาสในการคืนสินค้ามาก การกำหนดให้มีอัตราส่วนรับซื้อเอกสารทางการค้า (มูลค้ารับซื้อคิดเป็นร้อยละเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าเอกสารทางการค้า) ที่เหมาะสมเพื่อไม่ให้มีส่วนเหลื่อม กรณีที่อาจมีการจ่ายค่าสินค้าไม่ครบตามมูลค่าเอกสาร รวมทั้งการกำหนดให้มีเงินประกันวงเงินสินเชื่อด้วยในบางกรณี

1.16 ความเสี่ยงจากการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อการขยายสินเชื่อ

เนื่องจากธุรกิจแฟคตอริ่งเป็นการให้สินเชื่อระยะสั้นโดยเฉลี่ยระหว่างไม่เกิน 180 วัน ดังนั้นแหล่งเงินทุนสำหรับธุรกิจจึงควรเป็นแหล่งเงินทุนระยะสั้น ปัจจุบันบริษัทมีสถาบันการเงินที่ให้ความสนับสนุนในด้านการเงินหลายแห่ง โดยมีวงเงินรวมทั้งสิ้นกว่า 2,000 ล้านบาท ทั้งนี้วงเงินดังกล่าวประกอบด้วยวงเงินเบิกเกินบัญชี และวงเงินกู้ยืมระยะสั้น ซึ่งอาจมีความเสี่ยงในการถูกเรียกให้ชำระคืนเงินก่อนการได้รับชำระหนี้คืนได้ อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการบริหารสภาพคล่องเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยการกู้ยืมเงินให้มีระยะเวลาที่สอดคล้องกับระยะเวลาในการรับซื้อลูกหนี้ เนื่องจากลูกหนี้เกือบทั้งหมดเป็นกลุ่ม Modern Trade และกลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์ขนาดใหญ่ซึ่งมีวันกำหนดชำระเงินที่แน่นอน ทำให้บริษัทสามารถบริหารสภาพคล่องได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีความยืดหยุ่นมากขึ้นในเรื่องของแหล่งเงินทุนในการปล่อยสินเชื่อในอนาคต ณ สิ้นปี 2555-2556 และ 2557 บริษัทมีสัดส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น เท่ากับ 6.64, 7.13 และ 6.43 เท่า ตามลำดับ

1.17 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม

เนื่องจากเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ได้เข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท จากผู้ขายซึ่งเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของบริษัท อันได้แก่ กลุ่มจิราธิวัฒน์ โดยมีเงื่อนไข

ในบันทึกความเข้าใจระหว่างบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และผู้ขายว่า ผู้ขายจะให้การสนับสนุนทางธุรกิจในการดำเนินกิจการระหว่างบริษัท กับกลุ่มลูกค้าของบริษัทตามรายชื่อที่ปรากฏในสัญญาเป็นระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ทำการซื้อขายหุ้นตามสัญญา ดังนั้นหลังจากวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2557 เป็นต้นไป บริษัทจึงมีความเสี่ยงในการรักษาลูกค้าจากการไม่ได้รับการสนับสนุนดังกล่าวจากผู้ถือหุ้นเดิม และอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัท

อย่างไรก็ตามความเสี่ยงดังกล่าวไม่น่าจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทมากนัก เนื่องจากสัดส่วนของลูกหนี้ในกลุ่มดังกล่าว (ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือกลุ่มจิราธิวัฒน์) มีเพียงร้อยละ 12 และส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่มีการติดต่อกับบริษัทมาเป็นระยะเวลานาน ถึงแม้ว่าอาจจะไม่ได้รับความร่วมมือภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทก็ยังมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า และมีความเข้าใจธุรกิจและความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้เป็นอย่างดี

1.18 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้า และลูกหนี้รายใหญ่

สำหรับการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ ในปี 2556 และในปี 2557 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากลูกค้า 10 รายแรกคิดเป็นร้อยละ 31.95 และ 30.17 ของรายได้รวมของบริษัทตามลำดับ ซึ่งบริษัทมีการพึ่งพิงกลุ่มลูกค้าในอุตสาหกรรมอุปกรณ์ชิ้นส่วนยานยนต์ และชิ้นส่วนโลหะเป็นหลัก ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายฐานลูกค้าเพื่อกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้าเพียงอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง โดย ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีมูลค่ายอดคงค้างของลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมดังกล่าว (4 รายจากลูกค้า 10 รายแรก) ทั้งสิ้น 482.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.31 ของสัดส่วนยอดลูกค้าคงค้าง และมีมูลค่ายอดคงค้างของลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมดังกล่าว (4 รายจากลูกค้า 10 รายแรก) ทั้งสิ้น 486.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.68 ของสัดส่วนลูกค้าคงค้างสำหรับสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557

สำหรับการพึ่งพิงลูกหนี้รายใหญ่ ในปี 2556 และในปี 2557 บริษัทมีมูลค่ายอดคงค้างของลูกหนี้ 10 รายแรกคิดเป็นร้อยละ 65.24 และ 55.20 ของยอดคงค้างของลูกหนี้รวม ตามลำดับ ซึ่งลูกหนี้ดังกล่าวส่วนใหญ่มาจากกลุ่มลูกหนี้ในอุตสาหกรรมค้าปลีก โดยบริษัทมีมูลค่ายอดคงค้างของลูกหนี้กลุ่มดังกล่าว (6 รายจากลูกหนี้ 10 รายแรก) ทั้งสิ้น 1,682.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53.32 ของสัดส่วนลูกหนี้คงค้างสำหรับสิ้นสุดปี 2556 และมีมูลค่า (5 รายจากลูกหนี้ 10 รายแรก) 1,196.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41.0 ของสัดส่วนยอดหนี้คงค้างสำหรับสิ้นสุดปี 2557 และบริษัทมีการพึ่งพิงลูกหนี้รายใหญ่รายหนึ่งซึ่งอยู่ในธุรกิจค้าปลีก ซึ่งมียอดคงค้างคิดเป็นร้อยละ 39.48 และ 26.87 ของยอดคงค้างของลูกหนี้ ณ สิ้นสุดปี 2556 และสิ้นสุดปี 2557 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตามบริษัทมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจ โดยการกำหนดลูกค้ากลุ่มเป้าหมายที่มีขนาดกลางและขนาดเล็กให้เพิ่มมากขึ้น สำหรับกลุ่มลูกหนี้บริษัทมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจโดยให้ความสำคัญกับกลุ่มลูกหนี้ที่มีฐานะการเงินที่มั่งคง หรือมีประวัติการชำระหนี้ที่ดี ตลอดจนให้ความร่วมมือในการตอบรับการโอนสิทธิเรียกร้อง ซึ่งเป็นฐานธุรกิจที่สำคัญ ทำให้ยังคงมีการกระจุกตัวของลูกหนี้อยู่ในอนาคต

1.19 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ซึ่งเป็นต้นทุนหลักของบริษัทแปรผันตามภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาด และมีผลต่อการกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกค้าและความสามารถในการแข่งขันกับคู่แข่งขันในตลาด การ

เปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยจึงอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีมาตรการในการลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมกับเงินให้กู้จากการโอนสิทธิเรียกร้องให้มีความสอดคล้องกัน เพื่อให้บริษัทสามารถรักษาส่วนต่าง (Spread) เฉลี่ยสะสมของอัตราดอกเบี้ยไว้ได้ตามนโยบายของบริษัท รวมถึงวิเคราะห์ระยะเวลาการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของลูกหนี้สิทธิเรียกร้องในการรับชำระหนี้และเงินกู้ยืมประเภทเผื่อเรียก และประเภทมีระยะเวลา 1 ถึง 3 เดือน และบริษัทยังสามารถปรับอัตราดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากลูกหนี้ได้ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง ซึ่งทำให้บริษัทมีความยืดหยุ่นในการปรับตัวในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยมีความผันผวน ดังนั้นความเสี่ยงทางด้านอัตราดอกเบี้ยจึงไม่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างเป็นสาระสำคัญ

1.20 **ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขัน**

ปัจจุบันมีบริษัทที่ประกอบธุรกิจแฟคตอริ่งและธุรกิจใกล้เคียงในประเทศไทยประมาณ 15 ราย โดยแต่ละบริษัทต่างมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าที่แตกต่างกัน ซึ่งการแข่งขันมีผลต่อส่วนต่าง (Spread) ของอัตราดอกเบี้ยบ้างแต่ส่งผลให้อัตราการขยายตัวของสินเชื่อเพิ่มขึ้น เนื่องจากทำให้ผู้ประกอบการรู้จักและเข้าใจธุรกิจแฟคเตอริ่งและสนใจเข้ามาใช้บริการมากขึ้น สำหรับบริษัทมุ่งเน้นการให้บริการแฟคตอริ่งภายในประเทศเพียงอย่างเดียว โดยเน้นกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดย่อมที่เป็น Supplier ของกลุ่มลูกหนี้ในระบบค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) และกลุ่มบริษัทชิ้นส่วนยานยนต์ ซึ่งบริษัทมีความชำนาญเป็นหลัก ได้แก่ กลุ่มห้างสรรพสินค้ารายใหญ่ ซุปเปอร์มาร์เก็ต รวมทั้งร้านสะดวกซื้อต่าง ๆ และกลุ่มลูกค้าธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ เป็นต้น ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ให้ความร่วมมือในการตอบรับการแจ้งโอนสิทธิการรับเงินและให้ความร่วมมือในการตรวจสอบมูลหนี้ก่อนที่บริษัทจะรับซื้อ อันเป็นการช่วยลดความเสี่ยงให้แก่บริษัท ปัจจัยดังกล่าวข้างต้นทำให้บริษัทมีจุดเด่นในการให้บริการ ประกอบกับบริษัทมีความใกล้ชิดกับลูกค้า มีสัมพันธ์ภาพที่ดี มีข้อมูลที่เพียงพอที่จะให้คำปรึกษาหรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของลูกค้า มีระบบข้อมูลการบริหารสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ มีต้นทุนการดำเนินงานที่ต่ำ ทำให้บริษัทมีความโดดเด่นในด้านความสามารถในการแข่งขัน

1.21 **ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นมากกว่า 50% ของทุนจดทะเบียน**

เนื่องจากบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัท จำนวน 29,607,617 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 74.019 ของทุนชำระแล้วของบริษัท และ บริษัท ซัมมิท คอร์ปอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกับ บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) คือ ตระกูลจุฬางกูร ซึ่งถือหุ้นในบริษัท จำนวน 1,166,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.917 ของทุนชำระแล้วของบริษัท ทำให้สามารถที่จะควบคุมการลงมติผู้ถือหุ้นเกือบทั้งหมดในเรื่องสำคัญต่างๆ ได้ เช่น การแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ อาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อถ่วงดุลกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ (ข้อมูลรายชื่อผู้ถือหุ้นจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ซึ่งทั้ง 3 ท่านเป็นกรรมการตรวจสอบด้วย โดยคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบ และพิจารณาเพื่อให้รายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท อีกทั้งยังทำให้การบริหารของบริษัทมีความโปร่งใสและตรวจสอบได้

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 มูลค่าของทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของ บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “AC”) และบริษัทย่อย ซึ่งได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“AS”) บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด (“AD”) บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) (“AF”) และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) (ซึ่งเรียกรวมกันว่า “กลุ่มบริษัท” หรือ “บริษัทฯ และบริษัทย่อย”) มีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

(1) อุปกรณ์

สินทรัพย์ถาวรหลักที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้ในการประกอบธุรกิจที่แสดงในงบการเงินรวม เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รวมทั้งสิ้น 97.19 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2556 : 91.51 ล้านบาท และ 31 ธันวาคม 2555: 43.70ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	39.73	37.86	18.15
เครื่องใช้สำนักงาน	15.66	18.02	10.50
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	17.88	21.41	5.99
ยานพาหนะ	22.94	13.96	9.06
งานระหว่างติดตั้ง	0.98	0.26	-
รวม	**97.19**	**91.51**	**43.70**

หมายเหตุ : อุปกรณ์แสดงมูลค่าสุทธิตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	10	ปี
เครื่องใช้สำนักงาน	3 และ 5	ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	3, 5 และ 10	ปี
ยานพาหนะ	4 และ 5	ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างติดตั้ง

(2) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้ในการประกอบธุรกิจที่แสดงในงบการเงินรวม เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รวมทั้งสิ้น 106.57 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2556 : 103.37 ล้านบาท และ 31 ธันวาคม 2555: 97.39 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	16.20	13.00	7.02
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	51.54	51.54	51.54
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ	22.63	22.63	22.63
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตราสารอนุพันธ์	15.00	15.00	15.00
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตราสารหนี้ไทย	1.20	1.20	1.20
รวม	**106.57**	**103.37**	**97.39**

หมายเหตุ : สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์ 3, 5 และ 10 ปี

การด้อยค่าของอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า และจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนเป็นรายปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่า ที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อกับผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

จากการประเมินมูลค่าอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่จำเป็นต้องตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ของอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่อย่างใด

(3) สัญญาเช่า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคารและอุปกรณ์ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 9 ปี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ระยะเวลาที่ต้องจ่ายชำระ	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
ภายใน 1 ปี	34	34
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	110	116
มากกว่า 5 ปี	69	97

ในส่วนของสัญญาเช่าพื้นที่อาคาร สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

อาคารสถานที่เช่า	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ระยะเวลาการเช่า/ปีที่สิ้นสุดสัญญา	ค่าเช่าและค่าบริการตามระยะเวลาเช่าที่เหลือ (บาท/เดือน)	ระยะเวลาเช่าที่เหลือ
บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) สัญญาเช่าพื้นที่ อาคารสำนักงาน โครงการจัตุรัสจามจุรี ชั้น 12 (พื้นที่เช่า 320 ตรม.)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 9 ปีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2556 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565	193,395.20 บาท (มกราคม 2558 - เมษายน 2559) 222,404.48 บาท (พฤษภาคม 2559 - เมษายน 2562) 255,765.11 บาท (พฤษภาคม 2562 - เมษายน 2565)	1 ปี 4 เดือน 3 ปี 3 ปี
บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) สัญญาเช่าพื้นที่ อาคารสำนักงาน โครงการจัตุรัสจามจุรี ชั้น 17 (พื้นที่เช่า 1,727 ตรม.)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 9 ปีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2556 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565	1,001,660.00 บาท (มกราคม 2558 - เมษายน 2559) 1,151,909.00 บาท (พฤษภาคม 2559 - เมษายน 2562) 1,324,695.35 บาท (พฤษภาคม 2562 - เมษายน 2565)	1 ปี 4 เดือน 3 ปี 3 ปี
สัญญาเช่าพื้นที่ อาคารสำนักงาน โครงการจัตุรัสจามจุรี ชั้น 20 (พื้นที่เช่า 400 ตรม.)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 9ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2556 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2565	260,000.00 บาท (มกราคม 2558 - สิงหาคม 2559) 299,000.00 บาท (กันยายน 2559 - สิงหาคม 2562) 343,852.00 บาท (กันยายน 2562 - สิงหาคม 2565)	1 ปี 8 เดือน 3 ปี 3 ปี
สัญญาเช่าห้องชุด สำนักงาน	เช่า	ระยะเวลาการเช่า	382,522.50 บาท (มกราคม 2558 - กรกฎาคม 2559)	1 ปี 7 เดือน

อาคารสถานที่เช่า	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ระยะเวลาการเช่า/ปีที่สิ้นสุดสัญญา	ค่าเช่าและค่าบริการตามระยะเวลาเช่าที่เหลือ (บาท/เดือน)	ระยะเวลาเช่าที่เหลือ
วอลล์สตรีททาวเวอร์ออฟฟิศคอนโดมิเนียม(สาขาสุรวงศ์) (พื้นที่เช่า 510.03 ตรม.)		1 ปี 4 เดือนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ถึงวันที่ 3 กรกฎาคม 2559		
สัญญาเช่าพื้นที่ อาคารสโมสรสนามกอล์ฟ ซัมมิท วินด์มิลล์ กอล์ฟคลับ(สาขา ซัมมิท วินด์มิลล์ กอล์ฟคลับ) (พื้นที่เช่า 40 ตรม.)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559	38,587.50 บาท (มกราคม 2558 - ธันวาคม 2558) 40,516.87 บาท (มกราคม 2559 - ธันวาคม 2559)	1 ปี 1 ปี
สัญญาเช่า อาคารพาณิชย์โครงการสุโขทัย 99 อเวนิว (สาขาเมืองทองธานี) (พื้นที่เช่า 179.62 ตรม.)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2555 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2558	55,000 บาท (มกราคม 2558 - กรกฎาคม 2558)	7 เดือน
สัญญาเช่าอาคารพาณิชย์ จังหวัดนครสวรรค์ (สาขานครสวรรค์)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559	18,000 บาท (มกราคม 2558 - ธันวาคม 2559)	2 ปี
บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด สัญญาเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานโครงการจัตุรัสจามจุรี ชั้น 12 (พื้นที่เช่า 220 ตรม.)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 9 ปีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2556 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565	127,600.00 บาท (มกราคม 2558 - เมษายน 2559) 146,740.00 บาท (พฤษภาคม 2559 - เมษายน 2562) 168,751.00 บาท (พฤษภาคม 2562 - เมษายน 2565)	1 ปี 4 เดือน 3 ปี 3 ปี
บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) สัญญาเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานโครงการจัตุรัสจามจุรี ชั้น 20 (พื้นที่เช่า 540 ตรม.)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 9 ปีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2556 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565	326,354.40 บาท (มกราคม 2558 - เมษายน 2559) 375,307.56 บาท (พฤษภาคม 2559 - เมษายน 2562) 431,603.69 บาท (พฤษภาคม 2562 - เมษายน 2565)	1 ปี 4 เดือน 3 ปี 3 ปี

อาคารสถานที่เช่า	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ระยะเวลาการเช่า/ปีที่สิ้นสุดสัญญา	ค่าเช่าและค่าบริการตามระยะเวลาเช่าที่เหลือ (บาท/เดือน)	ระยะเวลาเช่าที่เหลือ
AIRA International Advisory (Singapore) Pte. LTd. Unit No: 14-06, Suntec Office Tower 3 (พื้นที่เช่า 120 ตรม.)	เช่า	ระยะเวลาการเช่า 36 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559	12,438.10 เหรียญสิงค์โปร์ หรือประมาณ 309,658 บาท (อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธ.ค.57: 24.8959 บาท ต่อ 1 เหรียญสิงค์โปร์)	1 ปี 3 เดือน

(4) ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัทฯ ถือเป็นสินทรัพย์ที่มีสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมตามที่แสดงในงบการเงินรวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	2557		2556		2555	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,384.20	24.68	1,239.50	23.38	1,031.36	22.47
สินทรัพย์รายการอื่นๆ	4,223.29	75.32	4,062.11	76.62	3,558.16	77.53
สินทรัพย์รวม	**5,607.49**	**100.00**	**5,301.61**	**100.00**	**4,589.52**	**100.00**

งบการเงินรวมแสดงยอดลูกหนี้จากธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมทั้งสิ้น 1,384.20 ล้านบาท 1,239.50 ล้านบาท และ 1,031.36ล้านบาท ตามลำดับโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	2557		2556		2555	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์						
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	519.25	37.51	588.94	47.51	436.85	42.35
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	860.47	62.17	646.27	52.14	591.57	57.36
ลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	0.07	0.01
รวม	1,379.72	99.68	1,235.21	99.65	1,028.49	99.72
ดอกเบี้ยค้างรับ	4.48	0.32	4.29	0.35	2.87	0.28
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,384.20	100.00	1,239.50	100.00	1,031.36	100.00
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า						
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.82	0.06	-	-	-	-

รายการ	2557		2556		2555	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.82)	(0.06)	-	-	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,384.20	100.00	1,239.50	100.00	1,031.36	100.00

หมายเหตุ : ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะรวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น

(5) ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องของบริษัทไอร่า แฟคตอริ่งจำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัทฯ ถือเป็นสินทรัพย์ที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม โดยงบการเงินรวมแสดงยอดลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ(รวมรายได้ดอกเบี้ยค้างรับ และหักเจ้าหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและดอกเบี้ยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้)ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	2557		2556		2555	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สุทธิ	2,419.33	43.14	2,662.28	50.22	2,409.20	52.49
สินทรัพย์รายการอื่นๆ	3,188.16	56.86	2,639.33	49.78	2,180.32	47.51
สินทรัพย์รวม	5,607.49	100.00	5,301.61	100.00	4,589.52	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกตามยอดหนี้คงค้างมีจำนวน 998.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 34.19 จากยอดลูกหนี้ทั้งหมดโดยสัดส่วนลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกตามยอดหนี้คงค้างในระหว่างปี 2555 - 2557 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ลูกค้า	2557		2556		2555	
	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ
ลูกค้า 10 อันดับแรก	998.02	34.19	1,086.41	34.43	942.44	32.34
ลูกค้าส่วนที่เหลือจาก 10 อันดับแรก	1,920.69	65.81	2,068.64	65.57	1,972.01	67.66
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง - สิ้นงวด	2,918.71	100.00	3,155.05	100.00	2,914.45	100.00

ลูกค้า	2557		2556		2555	
	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ
จำนวนราย	*387*		*387*		*410*	

ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องสามารถจำแนกตามอายุหนี้ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

อายุหนี้ค้างชำระ	2557		2556		2555	
	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ	ยอดหนี้คงค้าง	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	2,773.06	95.01	3,016.12	95.60	2,818.08	96.69
ค้างชำระ						
น้อยกว่า 3 เดือน	51.50	1.76	62.55	1.98	31.83	1.09
3 -6 เดือน	1.71	0.06	25.27	0.80	1.44	0.05
มากกว่า 6 เดือน	92.44	3.17	51.11	1.62	63.10	2.17
รวมลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,918.71	100.00	3,155.05	100.00	2,914.45	100.00

(6) ค่าความนิยม

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
ค่าความนิยม	134.90	134.90	134.90
รวม	134.90	134.90	134.90

(7) ใบอนุญาตที่สำคัญในการประกอบธุรกิจ

ใบอนุญาต	หน่วยงานที่เป็นผู้อนุญาต	ผู้รับอนุญาต	เงื่อนไข
ใบอนุญาตที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)			
ไม่มี			
ใบอนุญาตที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อย)			
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)	ไม่มี
ใบอนุญาตที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อย)			
ไม่มี			
ใบอนุญาตที่สำคัญบริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด			

ใบอนุญาต	หน่วยงานที่เป็นผู้อนุญาต	ผู้รับอนุญาต	เงื่อนไข
ใบอนุญาตในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน / ที่ปรึกษาสาขาการเงินและสาขาเบ็ดเตล็ด ด้านวางแผนธุรกิจ	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ / กระทรวงการคลัง	บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด	ได้รับความเห็นชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ตั้งแต่วันที่ 8 ธันวาคม 2557 ถึงวันที่ 7 ธันวาคม 2562
ใบอนุญาต AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.			
The commencement of business as a person exempted from the requirement to hold a capital markets services licence to carry on business in advising on corporate finance activities.	Monetary Authority of Singapore (“MAS”)	AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.	ได้รับความเห็นชอบตั้งแต่วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2557

(8) เครื่องหมายการค้า

บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ได้รับอนุญาตจากสำนักเครื่องหมายการค้า กรมทรัพย์สินทางปัญญา

- สำหรับบริการ การจัดการธุรกิจ การบริหารธุรกิจ และการเงิน จดทะเบียน ณ วันที่ 14 กันยายน 2550
- สำหรับบริการ นายหน้าหลักทรัพย์ บริการด้านกองทุนรวม บริการด้านการลงทุน เสนอราคาในตลาดหลักทรัพย์ ให้คำปรึกษาด้านการเงินการคลัง จดทะเบียน ณ วันที่ 3 เมษายน 2551
- สำหรับบริการ การจัดฝึกอบรมสำหรับบริการ นายหน้าค้าหุ้นและพันธบัตร จดทะเบียน ณ วันที่ 14 กันยายน 2550
- สำหรับบริการ ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดการธุรกิจ ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดการองค์กรธุรกิจ ให้คำปรึกษาด้านการจัดการบุคลากร ให้คำปรึกษาทางธุรกิจ จดทะเบียน ณ วันที่ 3 กรกฎาคม 2551

โดยเครื่องหมายสำหรับบริการมีอายุ 10 ปี นับตั้งแต่วันที่จดทะเบียน และอาจต่ออายุได้ทุกๆ 10 ปี

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจหลักในการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีเงินลงทุนและสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	มูลค่าตามบัญชีตามวิธีราคาทุน-สุทธิ (ล้านบาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)
บริษัทย่อย				
บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)	870	99.99	901	50.99
บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง (มหาชน)	200	74.02	428	24.22
AIRA International Advisory (Singapore) Pte. LTd.	12	90.00	11	0.62
บริษัทร่วม				
บริษัท ไอร่า แอนด์ ไอฟุล จำกัด (มหาชน)	1,000	30.00	300	16.98

<u>หมายเหตุ</u> : บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด เป็นบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

5. <u>ข้อพิพาททางกฎหมาย</u>

ในส่วนของข้อพิพาททางกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งถูกฟ้องร้องในคดีแพ่ง โดยมีทุนทรัพย์จำนวน 3 ล้านบาท ขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการให้การและสืบพยาน ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยเชื่อว่าเมื่อคดีถึงที่สุดจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย โดยนอกเหนือจากนี้แล้ว บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่มีจำนวนทุนทรัพย์สูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายใดที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ

6. <u>ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น</u>

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	AIRA
เลขทะเบียนบริษัท	0107554000216
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company)
ทุนจดทะเบียน	1,000,000,000 บาท
ประกอบด้วยหุ้นสามัญ	หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	973,398,815.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 3,893,595,260 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้นที่ 12 ถนนพญาไท ปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เว็บไซต์	www.aira.co.th
โทรศัพท์	0-2684- 8991 - 5
โทรสาร	0-2684- 8980
สำนักเลขานุการบริษัท	โทรศัพท์ 0-2684- 8991 โทรสาร 0-2684- 8980
E-mail	corporate@aira.co.th

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

ข้อมูลบุคคลอ้างอิงอื่น มีดังนี้

- **นายทะเบียนหลักทรัพย์**

  บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
  ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
  ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์	0-2229- 2800
โทรสาร	0-2229- 2000
เว็บไซต์	www.tsd.co.th

- **ผู้สอบบัญชี**

  บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
  ชั้น 33 อาคารเลครัชดา 193/136-137
  ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์	0-2264- 9090
โทรสาร	0-2264- 0789 – 90
เว็บไซต์	www.ey.com

หมายเหตุ : *ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทที่แสดงไว้ใน www.sec.or.th หรือ บนเว็บไซต์ของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) www.aira.co.th*

ส่วนที่ 2
การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

บริษัทฯ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 1,000,000,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญ 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า 973,398,815.00 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 3,893,595,260 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท

7.2 ผู้ถือหุ้น

(1) รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

ณ วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุด เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีข้อมูลรายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก รายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น	คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ (%)
1	บริษัท เจ อาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด	1,447,810,800	37.18
2	นางนลินี งามเศรษฐมาศ	262,086,700	6.73
3	นายทวีฉัตร จุฬางกูร	241,049,000	6.19
4	บริษัท ซัมมิท ฟุตแวร์ จำกัด	137,429,500	3.53
5	นางนิชา สมิทธิวาสน์	135,250,000	3.47
6	นางสาวอรณิชา งามเศรษฐมาศ	129,655,900	3.33
7	นายศุภเสฏฐ์ ลีลานภาพรรณ์	124,520,900	3.20
8	นางสาวนิดา แซ่ลี้	106,713,500	2.74
9	นายณัฐพล จุฬางกูร	101,562,100	2.61
10	นายโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ	90,560,280	2.33

(2) ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่ (shareholders' agreement)

- ไม่มี -

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

บริษัทฯ มีการออกหลักทรัพย์อื่น คือ ใบแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (ESOP Warrant) โดยมีสาระสำคัญเกี่ยวกับ ESOP ดังกล่าว ดังนี้

สรุปสาระสำคัญข้อมูล ESOP Warrant

สรุปข้อเสนอการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (Warrant)

(Employee Stock Option Program : ESOP)

บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

1. รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

ประเภทของหลักทรัพย์	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ห้ามเปลี่ยนมือและห้ามซื้อขาย
อายุใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	4 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนที่เสนอขาย	124,669,240 หน่วย
ราคาเสนอขายหน่วยละ	0 บาท
สิทธิในการซื้อหุ้นต่อหน่วย	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น
ราคาที่จะซื้อหุ้นตามสิทธิหุ้นละ	0.25 บาท
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้รองรับ	124,669,240 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท (คิดเป็นร้อยละ 4 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556)
ตลาดรอง	บริษัทจะไม่นำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	ภายในระยะเวลา 30 วันหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ หรือระยะเวลาอื่นที่ขยายออกไปตามที่คณะกรรมการบริษัทจะเห็นสมควร

2. อัตราการใช้สิทธิและกำหนดการใช้สิทธิ

การใช้สิทธิครั้งที่ 1

เมื่อครบกำหนดระยะ 12 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ร้อยละ 15 ของจำนวนที่ได้รับการจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิ และทุก 3 เดือนหลังครบกำหนดใช้สิทธิครั้งนี้ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ

การใช้สิทธิครั้งที่ 2

เมื่อครบกำหนดระยะ 18 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ร้อยละ 15 ของจำนวนที่ได้รับการจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิ และทุก 3 เดือนหลังครบกำหนดใช้สิทธิครั้งนี้ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ

การใช้สิทธิครั้งที่ 3

เมื่อครบกำหนดระยะ 24 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ร้อยละ 15 ของจำนวนที่ได้รับการจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิ และทุก 3 เดือนหลังครบกำหนดใช้สิทธิครั้งนี้ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ

การใช้สิทธิครั้งที่ 4

เมื่อครบกำหนดระยะ 30 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ร้อยละ 15 ของจำนวนที่ได้รับการจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิ และทุก 3 เดือนหลังครบกำหนดใช้สิทธิครั้งนี้ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ

การใช้สิทธิครั้งที่ 5

เมื่อครบกำหนดระยะ 36 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ร้อยละ 20 ของจำนวนที่ได้รับการจัดสรร โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิ และทุก 3 เดือนหลังครบกำหนดใช้สิทธิครั้งนี้ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ

1

<u>การใช้สิทธิครั้งที่ 6</u>

เมื่อครบกำหนดระยะ 42 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิที่ได้รับทั้งหมด และส่วนที่เหลือจากการใช้สิทธิงวดก่อน โดยสามารถใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิ และทุก 3 เดือนหลังครบกำหนดใช้สิทธิครั้งนี้ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ

<u>หมายเหตุ</u> : ทั้งนี้จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ถูกใช้สิทธิในงวดใดๆ ตามที่บริษัทกำหนด สามารถสะสมนำไปใช้สิทธิในงวดถัดไปได้ ตลอดอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ

3. เงื่อนไขการใช้สิทธิตามใบแสดงสิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่จะใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องมีสถานภาพเป็นกรรมการของบริษัท หรือพนักงานของบริษัท หรือบริษัทย่อย และมีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด เว้นแต่กรณีดังต่อไปนี้

1. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สิ้นสุดสถานภาพการเป็นกรรมการ และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย เนื่องจาก เสียชีวิต ไร้สมรรถภาพ เจ็บป่วย หรือทุพพลภาพจนไม่สามารถทำงานได้อีกต่อไป บุคคลซึ่งได้ถูกระบุชื่อเป็นผู้รับประโยชน์ตามหนังสือแต่งตั้งผู้รับผลประโยชน์ หรือผู้อนุบาล สามารถเป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือในสำคัญแสดงสิทธินั้นตามปกติตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ
2. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สิ้นสุดสถานภาพการเป็นกรรมการ และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย เนื่องจาก เกษียณอายุ หรือครบวาระในการดำรงตำแหน่ง หรือโอนย้ายไปปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทอื่นใดในเครือ ตามการมอบหมายของบริษัท ให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวสามารถที่จะใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในวันกำหนดใช้สิทธิตามปกติตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ
3. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสิ้นสุดสภาพการเป็นกรรมการ และ/หรือพนักงานของบริษัท หรือบริษัทย่อย เนื่องจากลาออก หรือด้วยสาเหตุใดๆ นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในข้อ 1 และ 2 ข้างต้น ก่อนหรือ ณ วันกำหนดใช้สิทธิแต่ละครั้ง ให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่กรรมการ และ/หรือพนักงานดังกล่าวถืออยู่และยังมิได้มีการใช้สิทธินั้น ได้ถูกยกเลิก และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งยังมิได้มีการใช้สิทธิดังกล่าวทั้งจำนวนคืนให้แก่บริษัท
4. ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท มีอำนาจกำหนด แก้ไข และเพิ่มเติมรายละเอียดข้อกำหนดสิทธิและวิธีการใช้สิทธิเพื่อให้การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามที่บริษัทกำหนด
5. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นไม่ว่าในกรณีใดๆ ไม่ต่ำกว่า 100 หุ้นสามัญ และต้องเป็นจำนวนเต็มร้อยเท่านั้น เศษหุ้นคงเหลือจากการใช้สิทธิงวดใดๆ ที่ไม่เต็มร้อยให้ยกยอดสะสมไปใช้สิทธิในงวดถัดไป รวมถึงกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีเศษคงเหลืองวดสุดท้ายต่ำกว่าหรือเท่ากับ 100 หุ้นสามัญ จะต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญในงวดสุดท้ายครั้งเดียวทั้งจำนวน
6. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากรว่าด้วยหมวดอากรแสตมป์ หรือข้อบังคับ หรือกฎหมายต่างๆ ที่ใช้บังคับในการใช้สิทธิเพื่อจองซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

4. ข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายทั้งหมดนี้ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่ในกรณีเมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเสียชีวิต สาบสูญ หรือไร้สมรรถภาพ ไม่สามารถจัดการงานของตนเองได้ ให้บุคคลซึ่งได้ถูกระบุชื่อเป็นผู้รับประโยชน์ตามหนังสือแต่งตั้งผู้รับผลประโยชน์หรือผู้อนุบาลเป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

5. เงื่อนไขการปรับสิทธิ

ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิสามารถที่จะเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่บริษัทมีการเพิ่มทุนเพื่อออกหลักทรัพย์แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ และ/หรือออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขาย และ/หรือจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นของ

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

7.4.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังจากการหักภาษีเงินได้ และหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ที่บริษัทฯ ผูกพันอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยจะรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

7.4.2 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยของบริษัทฯ (ประกอบด้วย AS, AF, AD และ AI) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลจากงบการเงินเฉพาะกิจการให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทย่อยทั้งสามผูกพันอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย

8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 12 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	กรรมการบริษัท	ตำแหน่ง
1	ศาสตราจารย์ศุภชัย พิศิษฐวานิช	ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ
2	นางนลินี งามเศรษฐมาศ	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม) / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	หม่อมราชวงศ์ เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
4	นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
5	นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
6	นายวุฒิภูมิ จุฬางกูร	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)
7	นายปริญญา ไววัฒนา	กรรมการอิสระ
8	รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการ
9	นายอนันต์ สิริแสงทักษิณ	กรรมการ
10	นายนพพร พิชา	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
11	นางจิราพร เชมนะสิริ	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
12	รศ.อัญชลี พิพัฒนเสริญ	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ

ทั้งนี้ นางสาวเนตรทราย นาคสุข เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการบริษัท

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสามโดยอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทฯ นั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ซึ่งกรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้น อาจจะเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารกิจการให้เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดแก่ผู้ถือหุ้น (Fiduciary Duty) โดยยึดแนวปฏิบัติสำคัญ 4 ประการ คือ

1. การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบระมัดระวัง (Duty of Care)
2. การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต (Duty of Loyalty)
3. การปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Duty of Obedience)
4. การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส (Duty of Disclosure)

ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท มีดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจหน้าที่จัดการกิจการภายในบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดย
   1.1 ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความโปร่งใสเป็นไปตามหลักเกณฑ์การจัดการที่ดี มีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น
   1.2 กำหนดนโยบาย เป้าหมาย แนวทาง ทิศทางในการดำเนินงาน และงบประมาณของบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและจัดการของคณะกรรมการชุดย่อยให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย เว้นแต่เรื่องดังต่อไปนี้ คณะกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนดำเนินการ ได้แก่ เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน เช่น การเพิ่มทุน ลดทุน การออกหุ้นกู้ การซื้อขายหรือโอนกิจการของบริษัทฯ หรือการรับโอนกิจการหรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือ ข้อบังคับ และการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ เป็นต้น

2. คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจหน้าที่เกี่ยวกับการลงทุน ดังนี้
   2.1 มีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดคุณสมบัติและแต่งตั้งคณะกรรมการลงทุน และให้ความเห็นชอบเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการลงทุน
   2.2 พิจารณาอนุมัติแผนการลงทุนของบริษัทฯ และมีอำนาจมอบหมายให้คณะกรรมการลงทุนไปดำเนินการ
   2.3 กำกับดูแลการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนงานที่วางไว้
   2.4 กำหนดโครงสร้างการประกอบธุรกิจ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน
   2.5 พิจารณาอนุมัติการลงทุนและการจำหน่ายเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานที่กำกับดูแล
   2.6 อนุมัติจัดหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม
3. คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจหน้าที่กำกับดูแลและติดตามการวัดผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งให้นโยบายเพื่อการพัฒนาและปรับปรุงการดำเนินงานของบริษัทฯ ตลอดจนการพัฒนาบุคคลของบริษัทฯ รวมถึงกำหนดแนวทางแก้ไขกรณีที่มีปัญหาอุปสรรคในการดำเนินการ ดังนี้
   (1) คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทฯ เพื่อเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนของบริษัทฯ มีหน้าที่ปฏิบัติตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบซึ่งได้กำหนดไว้ในนโยบายการควบคุมการบริหารงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม
   (2) ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณอย่างต่อเนื่อง
   (3) ติดตามดูแลให้บริษัทย่อยเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกันและการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญแก่บริษัทฯ ให้ครบถ้วนถูกต้อง
   (4) หากเป็นกรณีที่บริษัทย่อยทำรายการกับบุคคลเกี่ยวโยง มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน หรือทำรายการสำคัญอื่นใดนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกรรมการหรือผู้บริหารตัวแทน มีหน้าที่กำกับดูแลให้บริษัทย่อยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเกี่ยวกับรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน รายการได้มาจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน โดยอนุโลม รวมทั้งรายการที่สำคัญที่บริษัทฯ กำหนด ทั้งนี้ ให้พิจารณาการทำรายการดังกล่าวของบริษัทย่อยทำนองเดียวกับการทำรายการในหลักเกณฑ์ ลักษณะและขนาดเดียวกันกับที่บริษัทฯ ต้องได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้วแต่กรณี
4. คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจหน้าที่จัดให้มีรายงานข้อมูลทั่วไปและข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ เพื่อรายงานต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียหรือผู้ลงทุนทั่วไปอย่างถูกต้องทันกาลและเป็นไปตามที่

กฎหมายกำหนด คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจหน้าที่รับทราบรายงานการตรวจสอบที่สำคัญของคณะกรรมการตรวจสอบ หรือฝ่ายตรวจสอบภายใน รวมทั้งผู้ตรวจสอบบัญชี และที่ปรึกษาฝ่ายต่างๆ ของบริษัทฯ และมีหน้าที่กำหนดแนวทางในการปรับปรุงแก้ไขกรณีที่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

5. คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจหน้าที่สอบทานความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ
6. คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจและหน้าที่ในการจัดให้มีกระบวนการสร้างผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ เพื่อให้มีขึ้นมาทดแทนอย่างต่อเนื่อง (Succession Plan)
7. คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดคุณสมบัติ และแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย และให้ความเห็นชอบเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยที่แต่งตั้งขึ้น
8. ประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี โดยให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเป็น 2 แบบ คือ ประเมินการปฏิบัติงานโดยรวมของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ (As a Whole) และการประเมินตนเองเป็นรายบุคคล (Self Assessment) เพื่อนำผลการประเมินมาพิจารณาร่วมกันในคณะกรรมการบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุสุดวิสัยโดยกรรมการที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมจะต้องแจ้งให้ประธานกรรมการหรือเลขานุการคณะกรรมการทราบล่วงหน้าก่อนการประชุม
9. คณะกรรมการบริษัทสามารถมอบอำนาจหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง หรือคณะบุคคลมีอำนาจดำเนินการหรือกระทำเรื่องต่างๆ ของบริษัทฯ ได้ เว้นแต่อำนาจในการดำเนินการในเรื่องดังต่อไปนี้จะกระทำได้ต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเท่านั้น เช่น เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น การทำรายการที่กรรมการมีส่วนได้เสียและอยู่ในข่ายที่กฎหมาย หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ระบุให้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

   การมอบอำนาจดังกล่าว ต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

   (1) การแต่งตั้งหรือมอบอำนาจในเรื่องใด ผู้ได้รับการแต่งตั้งหรือผู้รับมอบอำนาจจะต้องไม่เป็นผู้ที่มีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยในเรื่องนั้น
   (2) การแต่งตั้งหรือมอบอำนาจ ต้องไม่มีลักษณะเป็นการแต่งตั้งหรือการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้ได้รับการแต่งตั้งหรือผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
   (3) การแต่งตั้งหรือมอบอำนาจ ต้องกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ได้รับการแต่งตั้งหรือผู้รับมอบอำนาจไว้อย่างชัดเจน และต้องเป็นไปตามมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทที่มีกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุม และกรณีที่กรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบคัดค้านการมอบอำนาจนั้น ต้องบันทึกความเห็นของกรรมการที่คัดค้านในรายการประชุมให้ชัดเจนด้วย

อนึ่ง กรรมการซึ่งอาจมีส่วนได้เสียในรายการที่กรรมการหรือบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ที่อาจมีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ ไม่มีสิทธิที่จะพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท อาจขอคำปรึกษาจากที่ปรึกษาอิสระภายนอกหรือผู้เชี่ยวชาญในวิชาชีพอื่นๆ หากเห็นว่ามีความจำเป็นและเหมาะสม

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2557

รายชื่อกรรมการ	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการลงทุน	คณะกรรมการบรรษัทภิบาล	คณะกรรมการสรรหา/กำหนดค่าตอบแทน	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
1. นายศุภชัย พิศิษฐวานิช	6/9	-	-	-	-	-
2. นายอนันต์ ศิริแสงทักษิณ *	3/9	-	-	-	-	1/3
3. นายนพพร พิชา	7/9	4/4	-	-	-	-
4. นางจิราพร เชมนะสิริ	9/9	4/4	-	3/3	-	-
5. ร.ศ.อัญชลี พิพัฒนเสริญ	9/9	4/4	-	-	-	-
6. ม.ร.ว.เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	8/9	-	-	-	4/4	-
7. นายปริญญา ไววัฒนา	9/9	-	8/8	-	4/4	3/3
8. ร.ศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	7/9	-	-	-	2/4	3/3
9. นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม **	7/9	-	-	2/3	-	-
10. นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์	9/9	-	8/8	3/3	-	-
11. นางนลินี งามเศรษฐมาศ	8/9	-	8/8	-	-	-
12. นายวุฒิภูมิ จุฬางกูร	5/9	-	-	-	-	-

หมายเหตุ

* นายอนันต์ ศิริแสงทักษิณ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทน นายดำริ ตันชีวะวงศ์ ที่ขอลาออก ทั้งนี้ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2557

** นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบรรษัทภิบาล ตามมติ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2557

8.2 ผู้บริหาร

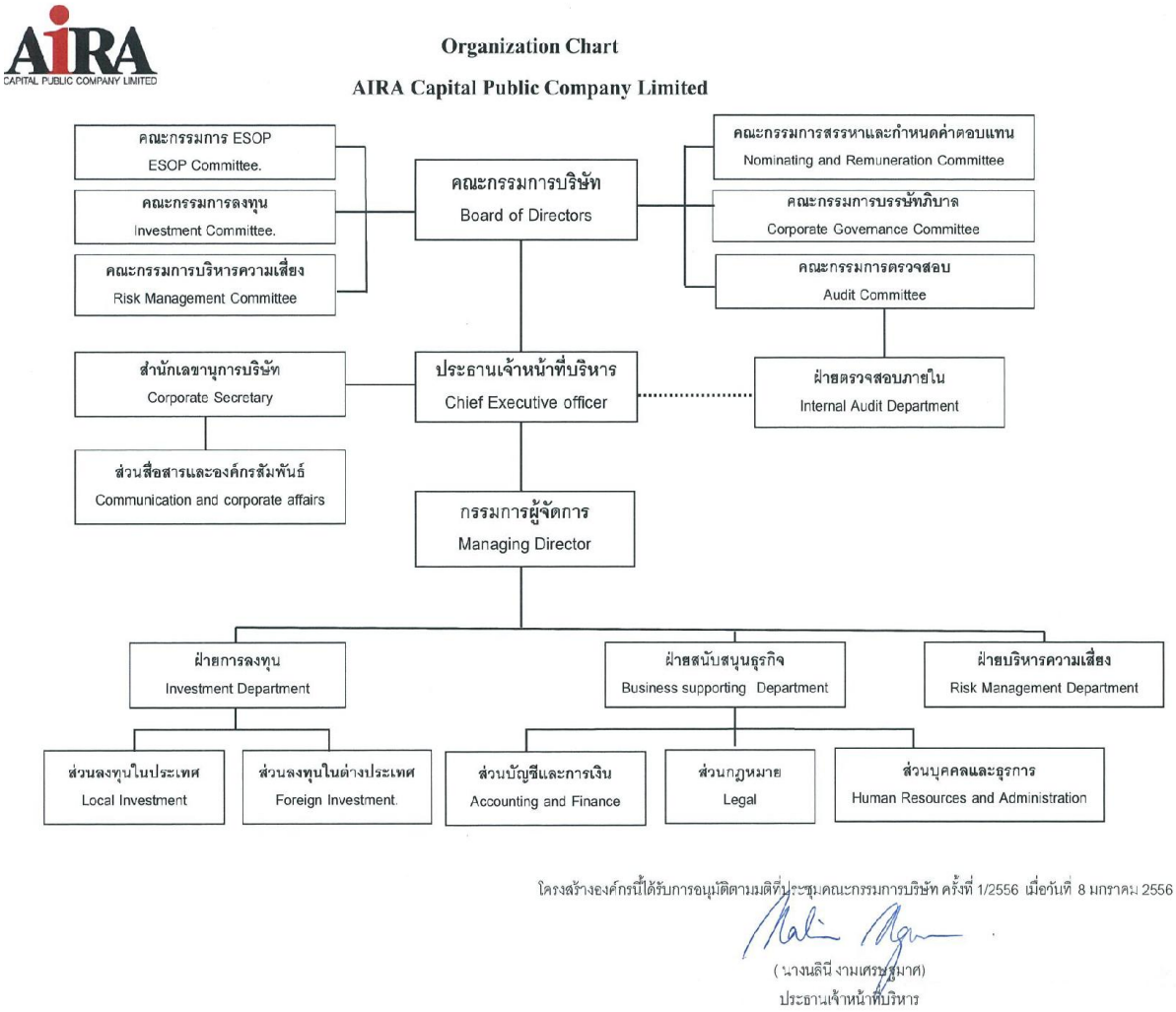
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วย

	ชื่อ – นามสกุล	**ตำแหน่ง**
1.	นางนลินี งามเศรษฐมาศ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นายสุทธิพร ตัณฑิกุล	รักษาการกรรมการผู้จัดการ
3.	นายอรรถพร ตระกูลมาลี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
4.	นางสาวเนตรทราย นาคสุข	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ และเลขานุการบริษัท
5.	นางสาวปัญจนุช กิจกรองไพบูลย์	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
6.	นางสาวนับทอง วนวัฒนาวงศ์	รองผู้อำนวยการ สายกฎหมาย

บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. ร่วมพิจารณากำหนดนโยบายบริษัทฯ และนโยบายการลงทุน และให้ข้อเสนอแนะการจัดทำแผนกลยุทธ์ธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ เพื่อเสนอขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
2. ติดตามและวางแผนการลงทุนตามที่กำหนดในนโยบายการลงทุน
3. กลั่นกรองงบประมาณประจำปี ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทในเครือจัดทำและนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติ
4. สั่งการและมอบหมายงานตามแผนกลยุทธ์ธุรกิจที่ได้รับการอนุมัติแล้ว ให้ผู้บริหารของบริษัทในเครือไปปฏิบัติตามขอบเขตอำนาจดำเนินการและหน้าที่ความรับผิดชอบ
5. กำหนดกลไกการตรวจสอบ ควบคุมกำกับกิจการ การบริหารความเสี่ยง และติดตามประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารของบริษัทในเครือให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ
6. ให้คำปรึกษา คำแนะนำ และข้อเสนอแนะในการแก้ไขปัญหา รวมถึงการพัฒนาปรับปรุงระบบการทำงานใดๆ ของบริษัทในเครือ
7. ร่วมพิจารณา และให้คำแนะนำในการออกข้อบังคับ กฎเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่สำคัญ และมีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทในเครือทั้งกลุ่ม
8. พิจารณาแต่งตั้งโยกย้ายบุคลากร การประเมินผลการปฏิบัติงาน การให้ความดีความชอบ และค่าตอบแทนของผู้บริหารของบริษัทในเครือ
9. ปฏิบัติงานอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

แผนภาพโครงสร้างภายในบริษัท (Organization Chart)



โครงสร้างองค์กรนี้ได้รับการอนุมัติตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2556

(นางนลินี งามเศรษฐมาศ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

8.3 เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติที่ประชุม ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2554 แต่งตั้ง นางสาวเนตรทราย นาคสุข เป็นเลขานุการบริษัท โดยนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ฉบับปรับปรุงปี 2557 ได้กำหนดให้บริษัทฯ มีเลขานุการบริษัท เพื่อให้การบริหารงานของบริษัท ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลัก ดังนี้

1. ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทจะเป็นกรรมการด้วยหรือไม่ก็ได้

2. รับผิดชอบดูแลการจัดประชุมผู้ถือหุ้น และประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติต่าง ๆ

3. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

4. ให้คำแนะนำและสนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับข้อกฎหมายและระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

5. ดูแลให้มีการดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งติดตามให้นโยบายและข้อแนะนำของคณะกรรมการบริษัท มีผลในทางปฏิบัติA

6. รับผิดชอบในการจัดทำและจัดเก็บเอกสารสำคัญต่างๆ

7. ติดต่อประสานงานกับหน่วยงานที่กำกับดูแล และดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อสาธารณชน ในส่วนที่เกี่ยวข้องตามระเบียบและข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้ถูกต้องครบถ้วนตามกฎหมายติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนทำหน้าที่กำหนดนโยบายจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูงในระดับที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงผลการดำเนินงานของบริษัท และสอดคล้องกับธุรกิจ/อุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงความเหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ และผู้บริหารแต่ละท่าน โดยค่าตอบแทนกรรมการจะอยู่ในรูปของเบี้ยประชุมกรรมการ

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทได้รับค่าเบี้ยประชุม รวมทั้งสิ้น 1,549,500 บาท โดยแยกเป็น 6 คณะ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย	จำนวนครั้งที่ประชุม (ครั้ง)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)
- คณะกรรมการบริษัท	9	1,053,000.00
- คณะกรรมการตรวจสอบ	4	115,000.00
- คณะกรรมการลงทุน	8	158,000.00
- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	4	77,000.00
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล	3	68,000.00
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	3	78,000.00

8.5 บุคลากร

8.5.1 ให้แสดงจำนวนพนักงานทั้งหมด และจำนวนพนักงานในแต่ละสายงานหลัก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีพนักงาน รวมทั้งสิ้น 15 คน ประกอบไปด้วย

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง	ส่วนงาน
1.	นางนลินี งามเศรษฐมาศ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-
2.	นายสุทธิพร ตัณฑิกุล	รักษาการ กรรมการผู้จัดการ	-

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง	ส่วนงาน
3.	นางสาวเนตรทราย นาคสุข	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	-
4.	นายอรรถพร ตระกูลมาลี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	ฝ่ายบริหารความเสี่ยง (ส่วนเทคโนโลยีสารสนเทศ)
5.	นางสาวปัญจนุช กิจกรองไพบูลย์	รองผู้อำนวยการ	ฝ่ายบริหารความเสี่ยง (ส่วนการลงทุน)
6.	นางสาวนับทอง วนวัฒนาวงศ์	รองผู้อำนวยการ	ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ (ส่วนกฎหมาย)
7.	นางสาวศศิวิมล วจะรักษ์เลิศ	ผู้จัดการ	สำนักเลขานุการบริษัท
8.	นายเจนวิทย์ รุ่งกิจวรเสถียร	ผู้จัดการ	ฝ่ายการลงทุน
9.	นางสาวกมลชนก พูดเพราะ	ผู้ช่วยผู้จัดการ	ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ (ส่วนธุรการ)
10.	นางสาววริญรัตน์ เจริญพรสวัสดิ์	ผู้ช่วยผู้จัดการ	เลขานุการผู้บริหาร
11.	นางสาวกัลยา ทองเจิม	ผู้ช่วยผู้จัดการ	ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ (ส่วนบัญชีและการเงิน)
12.	นายพันฤทธิ์ เตชะธาดา	ผู้ช่วยผู้จัดการ	ฝ่ายการลงทุน
13.	นางสาวฉัตรวิไล ทรัพย์ประเสริฐ	ผู้ช่วยผู้จัดการ	ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ (ส่วนบัญชีและการเงิน)
14.	นางสาวสาวิตรี บุนนาค	ผู้ช่วยผู้จัดการ	ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ (ส่วนทรัพยากรบุคคล
15.	นายสุชาติ พุ่มเพ็ชร์ล้วน	เจ้าหน้าที่	ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ (ส่วนธุรการ)

8.5.2 นโยบายในการอบรมและพัฒนาพนักงานของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

บริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาบุคลากรทุกระดับอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเสริมสร้างความรู้ความสามารถให้แก่บุคลากรอันจะก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีการสนับสนุนการฝึกอบรมทั้งภายในองค์กรและภายนอก เพื่อเสริมทักษะงานตามความรับผิดชอบของพนักงานแต่ละระดับ

9. <u>การกำกับดูแลกิจการ</u> :

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติที่ประชุม ครั้งที่ 9/2557 เมื่อวันพฤหัสบดีที่ 18 ธันวาคม 2557 อนุมัตินโยบายการกำกับดูแลกิจการ (ฉบับปรับปรุง ปี 2557) โดยมีรายละเอียดดังนี้

วิสัยทัศน์

มุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทชั้นนำของกลุ่มบริษัทด้านการเงิน มีเครือข่ายกับบริษัทระหว่างประเทศที่ให้บริการเกี่ยวกับสินค้าด้านการเงิน

พันธกิจ

สร้างคุณค่าสูงสุดภายใต้หลักธรรมาภิบาลให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้แก่

ผู้ถือหุ้น	:	สร้างผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น
ลูกค้า	:	สร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า
บุคลากร	:	พัฒนาศักยภาพและคุณภาพชีวิตให้แก่บุคลากร
คู่ค้า	:	ดำเนินธุรกรรมด้วยความซื่อสัตย์ ยุติธรรมโปร่งใส และมีเครือข่ายเทคโนโลยีที่ก้าวหน้าทันสมัย
สังคม	:	ร่วมช่วยเหลือสังคมและรักษาสิ่งแวดล้อม

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญในสิทธิพื้นฐานต่างๆ ของผู้ถือหุ้น ทุกรายอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม ตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งในฐานะของนักลงทุนในหลักทรัพย์และในฐานะเจ้าของบริษัท เช่น สิทธิในการซื้อ ขาย หรือ โอนหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ สิทธิในการได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมในการรับซื้อหุ้นคืนโดยบริษัท สิทธิในการที่จะได้รับส่วนแบ่งผลกำไรและเงินปันผลจากบริษัทอย่างเท่าเทียมกัน สิทธิในการได้รับข้อมูลสารสนเทศของบริษัทอย่างเพียงพอและทันเวลา สิทธิในการเสนอเพิ่มวาระการประชุม สิทธิในการเสนอรายชื่อบุคคลเป็นกรรมการล่วงหน้า สิทธิต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและซักถามในที่ประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการร่วมตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การอนุมัติธุรกรรมที่สำคัญและมีผลต่อทิศทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัท การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับของบริษัท เป็นต้น

นอกเหนือจากสิทธิพื้นฐานต่างๆ ข้างต้นแล้ว คณะกรรมการบริษัทยังได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เป็นการส่งเสริม และอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. การประชุมผู้ถือหุ้น

1.1 บริษัทจัดให้มีการประชุมใหญ่สามัญประจำปีทุกปี โดยจะจัดภายใน 4 เดือนนับแต่วันปิดบัญชีงบดุลประจำปี บริษัทจะกำหนดวัน เวลาและสถานที่ที่จะจัดประชุม ซึ่งมีความพร้อมที่จะอำนวย

ความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนสถาบัน ทั้งนี้ บริษัทสามารถเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้หากคณะกรรมการบริษัทเห็นความจำเป็นหรือสมควร

1.2 บริษัทจะดำเนินการจัดส่งหนังสือนัดประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 14 วันล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีระยะเวลาในการพิจารณาเกี่ยวกับวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดที่เพียงพอที่จะใช้ประกอบการตัดสินใจ ทั้งนี้ แต่ละเรื่องมีการระบุอย่างชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา โดยมีวัตถุประสงค์และเหตุผลของแต่ละวาระแล้วแต่กรณี รวมทั้งมีความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในเรื่องดังกล่าวด้วย

1.3 บริษัทจะประกาศการนัดประชุมผู้ถือหุ้นผ่านหนังสือพิมพ์รายวันภาษาไทยฉบับใดฉบับหนึ่ง ติดต่อกันไม่น้อยกว่า 3 วัน และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท www.aira.co.th หัวข้อนักลงทุนสัมพันธ์ โดยแจ้งข้อมูลวัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุมไว้โดยชัดแจ้ง

1.4 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ เข้าร่วมประชุมแทนตนได้ โดยใช้หนังสือมอบฉันทะที่บริษัทได้จัดส่งไป พร้อมกับหนังสือนัดประชุมและคำแนะนำขั้นตอนในการมอบฉันทะ

1.5 ก่อนการประชุมบริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น และนักลงทุนสถาบันสามารถส่งความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ ข้อซักถามได้ล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้ามาที่เว็บไซต์ของบริษัท หัวข้อนักลงทุนสัมพันธ์ หรือส่งโทรสาร 0 2684 8980

2. การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น

2.1 คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้นคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ โดยเฉพาะประธานคณะกรรมการชุดย่อยจะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยประธานกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม นอกจากนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง และผู้แทนจากผู้สอบบัญชีจะเข้าร่วมประชุม เพื่อรับฟังความคิดเห็น และตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น ฝ่ายจัดการและนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ดำเนินการจัดเตรียมการประชุมผู้ถือหุ้น การจัดส่งจดหมายนัดประชุม จัดเตรียมสถานที่ การให้ข่าวสารการประชุม และการให้ความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น

2.2 ประธานที่ประชุมจัดสรรเวลาที่เหมาะสม และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้น และนักลงทุนสถาบันสามารถซักถามหรือแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมในประเด็นต่างๆ ต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทได้อย่างเท่าเทียมกัน

2.3 บริษัทจะชี้แจงวิธีการลงคะแนน และวิธีการนับคะแนนก่อนการประชุม และระหว่างการประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกคนมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกัน ในการแสดงความคิดเห็น และซักถาม โดยให้เวลาอย่างเหมาะสม ซึ่งการออกเสียงลงคะแนนบริษัทจะนับ 1 หุ้น เป็น 1 เสียง และถือเสียงข้างมากเป็นมติ ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ชี้ขาดอีกเสียงหนึ่งต่างหาก

3. การจัดทำรายงานการประชุม และการเปิดเผยมติการประชุมผู้ถือหุ้น

3.1 ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจัดให้มีการบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนนและวิธีการแสดงผลคะแนนให้ที่ประชุมทราบก่อนการดำเนินการประชุม และให้มีการบันทึกคำถาม คำตอบ และผลการลงคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คัดค้าน และงดออกเสียง รวมถึงบันทึกรายชื่อกรรมการผู้เข้าร่วมประชุมและกรรมการที่ลาประชุม

3.2 ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้นแล้วเสร็จ บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุม ให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วัน โดยแสดงข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และเปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นตรวจสอบได้

3.3 บริษัทจัดให้มีการเปิดเผยผลการลงคะแนนของแต่ละวาระในการประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัท หัวข้อนักลงทุนสัมพันธ์

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายในการทำหน้าที่กำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นทุกราย โดยไม่เลือกว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย หรือสัญชาติต่างด้าว ให้ได้รับการปฏิบัติและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเป็นธรรม และมีนโยบายถือปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทั้งรายใหญ่และผู้ถือหุ้นส่วนน้อยอย่างเท่าเทียมกันในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน การรับส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผล การรับทราบข้อมูลข่าวสาร ผลการดำเนินงาน และนโยบายการบริหารงานอย่างสม่ำเสมอและทันเวลา โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทได้ดำเนินการต่างๆ ดังนี้

1. การให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

1.1 บริษัทจัดให้มีการแจ้งกำหนดการประชุมพร้อมระเบียบวาระ และความเห็นของคณะกรรมการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท อย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

1.2 ประธานที่ประชุมจะแจ้งข้อมูลสำคัญให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะเริ่มดำเนินการประชุม ได้แก่ การแนะนำกรรมการ ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม แจ้งจำนวน / สัดส่วนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม กฎเกณฑ์ต่างๆที่ใช้ในการประชุม และขั้นตอนการออกเสียงลงมติ

1.3 การดำเนินการประชุมเป็นไปตามข้อบังคับบริษัทตามลำดับวาระการประชุม มีการเสนอรายละเอียดในแต่ละวาระครบถ้วน มีการแสดงข้อมูลประกอบการพิจารณาอย่างชัดเจน โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุม หรือแจกเอกสารเพิ่มเติมในที่ประชุม ซึ่งจะเป็นการริดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้

1.4 กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ เข้าร่วมประชุมแทนตนได้ โดยใช้หนังสือมอบฉันทะที่บริษัทได้จัดส่งไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม

2. การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

2.1 คณะกรรมการกำหนดให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุมล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ เพื่อพิจารณาถึงความเหมาะสมว่าควรเพิ่มวาระที่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอหรือไม่

2.2 คณะกรรมการกำหนดให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการได้ โดยเสนอชื่อพร้อมข้อมูลประกอบการพิจารณาด้านคุณสมบัติและการให้ความยินยอมของผู้ได้รับการเสนอชื่อ ผ่านคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

3. การป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน

3.1 บริษัทมีนโยบายในการควบคุมดูแล เพื่อป้องกันกรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน หรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม โดยกำหนดนโยบายห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล รวมถึงคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว ใช้ข้อมูลภายในซึ่งยังมิได้ทำการเปิดเผยต่อสาธารณชน เพื่อทำการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหุ้นของบริษัทในช่วงระยะเวลา 30 วัน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินให้แก่สาธารณชนทราบ

3.2 คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติหลักการในการเข้าทำธุรกรรมระหว่างบริษัท หรือบริษัทย่อยกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัท หรือบริษัทย่อย สำหรับธุรกรรมที่เป็นธุรกิจปกติ หรือสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป โดยมีราคาและเงื่อนไขถือปฏิบัติเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับบุคคลภายนอก ส่วนธุรกรรมอื่นๆ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

4 การมีส่วนได้เสียของกรรมการ

4.1 คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดแนวทางปฏิบัติเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทเปิดเผยข้อมูลรายการการมีส่วนได้เสียของตนเองและบุคคลที่เกี่ยวข้องให้บริษัททราบ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการติดตามดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหารว่าเป็นไปตามหลักการที่ต้องทำด้วยความระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต (Fiduciary duties) ไม่มีรายการซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจนำไปสู่การถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทและบริษัทย่อยได้

4.2 กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียกับธุรกรรมที่ทำกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ จะไม่มีส่วนร่วมในการประชุมพิจารณาในวาระดังกล่าว

หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ พนักงานและผู้บริหารของบริษัท หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น คู่แข่ง ลูกค้า เป็นต้น โดยคณะกรรมการบริษัทตระหนักดีว่าการสนับสนุนและข้อคิดเห็นจากผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มจะเป็นประโยชน์ในการดำเนินงานและการพัฒนาธุรกิจของบริษัท ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทจึงกำหนดนโยบายให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวได้รับการดูแลเป็นอย่างดี ตามหลักสิทธิมนุษยชนสากล นอกจากนี้ ยังส่งเสริมให้มีความร่วมมือระหว่างบริษัทและกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม เพื่อสร้างความมั่นคงให้แก่บริษัทตามแนวทาง ดังต่อไปนี้

ผู้ถือหุ้น : บริษัทมุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจ เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส และเชื่อถือได้

พนักงาน : บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของพนักงานบริษัท ซึ่งเป็นทรัพยากรที่มีค่ายิ่งของบริษัท โดยการกำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติที่ชัดเจนและเป็นรูปธรรม เกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน การพัฒนาศักยภาพของทรัพยากรบุคคลเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท อีกทั้งยังส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ดี มีการทำงานเป็นทีม และบริษัทได้จัดให้มีสถานที่ปลอดภัย และถูกสุขอนามัยในการทำงาน

คู่แข่ง : บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งขันตามกรอบกติกาการแข่งขันที่เป็นธรรมโดยรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน

ลูกค้า : บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะตอบสนองและให้บริการที่ดี เพื่อสร้างความพึงพอใจและความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า บริษัทมีนโยบายในการดูแลลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยรักษาความลับของลูกค้า และจัดให้มีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้า

ทั้งนี้ บริษัทจะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และจะเปิดเผยถึงการปฏิบัติไว้ให้เป็นที่ทราบโดยทั่วกันเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี รวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

1. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

ลูกค้าและประชาชนทั่วไป สามารถร้องเรียนหรือแสดงความคิดเห็นต่อบริษัท ตามระเบียบว่าด้วยกระบวนการรับและพิจารณาข้อร้องเรียน พ.ศ. 2552 โดยผ่านช่องทางต่างๆ ดังนี้

จดหมาย : บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 12 ถนนพญาไท
แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
เว็บไซต์ : http://www.aira.co.th
โทรศัพท์ : 0-2684-8981
โทรสาร : 0-2684-8980

สำหรับพนักงาน สามารถร้องเรียนหรือเสนอแนะข้อคิดเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารได้โดยตรงทางอีเมล์ภายในของบริษัท

2. ***การติดตามดูแลให้มีการปฏิบัติ***

สำหรับผู้บริหารและพนักงาน บริษัทกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ และปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท อีกทั้งผู้บริหารทุกระดับจะต้องดูแลรับผิดชอบ และถือเป็นเรื่องสำคัญในการส่งเสริมให้พนักงานภายใต้การบังคับบัญชามีความรู้ความเข้าใจ และปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทอย่างเคร่งครัด

บริษัทจะไม่ดำเนินการใดๆ ที่ผิดกฎหมาย หรือขัดกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการ หากผู้บริหาร หรือพนักงานกระทำผิดตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จะได้รับโทษทางวินัยอย่างเคร่งครัด และหากมีการกระทำที่เชื่อได้ว่าทำผิดกฎหมาย กฎเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับของภาครัฐ บริษัทจะส่งเรื่องให้เจ้าหน้าที่รัฐดำเนินการต่อไป

ทั้งนี้ หากพนักงานพบการกระทำผิดกฎหมาย และ/หรือ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ให้แจ้งข้อร้องเรียนหรือข้อกล่าวหาไปยังสำนักเลขานุการบริษัท บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบโดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแส เพื่อคุ้มครองผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้แจ้งข้อร้องเรียนหรือข้อกล่าวหาดังกล่าว (รายละเอียดตามมาตรการการแจ้งเบาะแส และกลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส)

3. ***มาตรการการแจ้งเบาะแสและกลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส***

เพื่อให้มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกันและมีความเป็นธรรม ตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ บริษัทได้จัดให้มีช่องทางรับแจ้งเบาะแส ข้อร้องเรียน ข้อคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะใดที่แสดงว่าผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับผลกระทบหรือมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบอันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท หรือจากการปฏิบัติของพนักงานของบริษัท เกี่ยวกับการกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ รวมถึงพฤติกรรมที่อาจส่อถึงการทุจริต การปฏิบัติอย่างไม่เท่าเทียมกัน การละเมิดสิทธิ หรือการกระทำที่ขาดความระมัดระวังและขาดความรอบคอบ โดยการแจ้งเบาะแสเป็นหนังสือถึงบริษัทโดยตรง

ที่อยู่ : บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 12 ถนนพญาไท
แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
เว็บไซต์ : http://www.aira.co.th
โทรศัพท์ : 0-2684-8981
โทรสาร : 0-2684-8980

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบตามขั้นตอนและบันทึกการสอบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแส รวมทั้งดำเนินการจัดเก็บข้อมูลการร้องเรียนเป็นความลับ เพื่อคุ้มครองผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าว

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส ทั้งรายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนข้อมูลอื่นที่สำคัญที่มีผลกระทบต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท โดยบริษัทตระหนักดีว่า ในปัจจุบันการเปิดเผยข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ เป็นช่องทางที่สะดวกรวดเร็ว ผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ เกี่ยวกับบริษัท ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส ดังนี้

1. การเปิดเผยข้อมูล

1.1 คณะกรรมการได้แต่งตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations หรือ IR) เพื่อทำหน้าที่ในการติดต่อสื่อสารกับบุคคลภายนอก ได้แก่ ผู้ลงทุน นักลงทุนสถาบัน นักลงทุนทั่วไป นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว ทั้งนี้ข้อมูลการติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนสัมพันธ์ ได้แก่

ที่อยู่ : ส่วนนักลงทุนสัมพันธ์ สำนักเลขานุการบริษัท
บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 12
ถนนพญาไท แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
E-mail : ir@aira.co.th
เว็บไซต์ : http://www.aira.co.th
โทรศัพท์ : 0-2684-8981
โทรสาร : 0-2684-8980

1.2 คณะกรรมการรายงานนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายการบริหารความเสี่ยง ที่ได้รับความเห็นชอบผ่านทางรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัท

1.3 คณะกรรมการเป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอในงบการเงิน ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้สอบทานคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

1.4 คณะกรรมการให้มีการเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย รวมถึงจำนวนครั้งของการประชุมและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา ไว้ในรายงานประจำปี

1.5 คณะกรรมการให้มีการเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งรูปแบบของค่าตอบแทน เพื่อสะท้อนถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ

2. ข้อมูลขั้นต่ำที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัท

2.1 บริษัทได้จัดทำข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญที่พึงเปิดเผยทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท พร้อมทั้งนำเสนอข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน

2.2 ข้อมูลของบริษัทที่เปิดเผยบน เว็บไซต์ของบริษัท ได้แก่

- วิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัท
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- รายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหาร
- งบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานทั้งฉบับปัจจุบันและของปีก่อนหน้า
- แบบ 56-1 และรายงานประจำปี
- ข้อมูลหรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทนำเสนอต่อนักวิเคราะห์ ผู้จัดการกองทุน หรือสื่อต่างๆ
- โครงสร้างกลุ่มบริษัท
- กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและมีสิทธิออกเสียง
- การถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้บริหารระดับสูง
- หนังสือเชิญประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น
- ข้อบังคับบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ
- นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท

- นโยบายด้านบริหารความเสี่ยง
- กฎบัตร หน้าที่ความรับผิดชอบ คุณสมบัติ วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการชุดย่อย รวมถึงเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ
- จรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท
- ข้อมูลติดต่อหน่วยงานหรือบุคคลที่รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

1. โครงสร้างคณะกรรมการ

1.1 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ความสามารถ โดยเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายและภาพรวมขององค์กร ตลอดจนมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแล ตรวจสอบ และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัท ให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้อย่างเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน

1.2 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน อย่างมากไม่เกิน 12 คน ซึ่งมีสัดส่วนและจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการของบริษัท และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการ ทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร ทั้งนี้บริษัทได้กำหนดอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริษัทไว้อย่างชัดเจน ดังรายละเอียดปรากฏในกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท

1.3 กรรมการอิสระของบริษัทมีจำนวนไม่น้อยกว่าจำนวนตามแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการอิสระของบริษัททุกคนล้วนมีคุณสมบัติครบถ้วนตามนิยามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และที่บริษัทกำหนด ดังมีรายละเอียดปรากฏในคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ซึ่งกรรมการอิสระของบริษัทเป็นกรรมการที่มีความเป็นอิสระ ปราศจากความสัมพันธ์อื่นใดอันอาจมีอิทธิพลต่อการใช้ดุลยพินิจอย่างเป็นอิสระ และเพียงพอที่จะสามารถสร้างกลไกเพื่อถ่วงดุลอำนาจภายในคณะกรรมการบริษัท ไม่ให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจเหนือการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และทำให้กรรมการทุกคนสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ

1.4 ตามข้อบังคับของบริษัทกำหนดไว้ว่า ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 อัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้คณะกรรมการพิจารณาตกลงกันเอง หากตกลงไม่ได้ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง อย่างไรก็ตาม กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

1.5 คณะกรรมการกำหนดอำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งได้แบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่าง

คณะกรรมการบริษัท กับผู้บริหาร โดยคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลการดำเนินงานของผู้บริหารในระดับนโยบาย ขณะที่ผู้บริหารทำหน้าที่บริหารงานของบริษัทในด้านต่างๆ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด

1.6 ประธานกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ไม่เป็นบุคคลเดียวกัน โดยทั้งสองตำแหน่งต้องผ่านการคัดเลือกจากคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ได้บุคคลที่มีความเหมาะสมที่สุด

1.7 บริษัทกำหนดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการจะต้องทราบและปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ (รายละเอียดตามหัวข้อเลขานุการบริษัท)

2. คณะกรรมการชุดย่อย

2.1 คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการลงทุน คณะกรรมการบรรษัทภิบาล คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ ซึ่งคณะกรรมการแต่ละชุดมีสิทธิหน้าที่ตามที่ได้กำหนดไว้ในอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละชุด

2.2 ประธานคณะกรรมการไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นประธานหรือสมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อย ทั้งนี้ เพื่อให้คณะกรรมการชุดย่อยได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระ

2.3 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้กำหนดการประชุมไว้อย่างน้อย 2 ครั้งต่อปี ทั้งนี้เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ต่อหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

3.1 คณะกรรมการประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้ ทักษะและความเชี่ยวชาญที่หลากหลายและมีภาวะผู้นำซึ่งเป็นที่ยอมรับ โดยคณะกรรมการมีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ นโยบาย เป้าหมายทางการเงิน และแนวทางในการประกอบธุรกิจ

3.2 คณะกรรมการดูแลและกำกับให้บริษัทดำเนินธุรกิจเป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งติดตามและดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินงานตามนโยบายและแผนที่กำหนดให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

3.3 เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล คณะกรรมการจึงจัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เพื่อติดตามและดูแลการดำเนินงานของบริษัท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการชุดย่อยไปดำเนินการจัดทำนโยบายต่างๆ เพื่อให้การบริหารจัดการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

3.4 คณะกรรมการให้ความเห็นชอบนโยบายการกำกับดูแลกิจการ โดยกำหนดให้มีการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการและแนวทางการดำเนินการในเรื่องต่างๆ ให้มีความเหมาะสมอยู่อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายกำกับดูแลกิจการเป็นประจำทุกปี เพื่อรายงานต่อผู้ถือหุ้น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

3.5 คณะกรรมการให้ความสำคัญของการจัดให้มีจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ซึ่งเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการเสริมสร้างความโปร่งใสในการดำเนินงานของบริษัท และเพื่อให้บริษัทมีการดำเนินการตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเป็นรูปธรรม รวมทั้งเพื่อเป็นแนวทางให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนประพฤติปฏิบัติหน้าที่และภารกิจที่พึงได้รับมอบหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริตและเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

3.6 คณะกรรมการให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงานเพื่อให้มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการดำเนินการของผู้ปฏิบัติงานผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุมและประเมินผลออกจากกัน โดยบริษัทได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม และมีประสิทธิผล

3.7 คณะกรรมการตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยงอย่างเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ จึงกำหนดให้การบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินธุรกิจของบริษัท และได้กำหนดแนวนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงรวมของบริษัทโดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ประเมินและควบคุมติดตามการบริหารความเสี่ยงของบริษัทและบริษัทในเครือ ให้เป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยงในภาพรวมที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้การดำเนินธุรกิจสามารถเพิ่มมูลค่าและผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

3.8 บริษัทให้ความสำคัญเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์บนหลักการที่ว่าการตัดสินใจใดๆ ในการดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจจะต้องทำเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทเท่านั้น และควรหลีกเลี่ยงการกระทำที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือเกี่ยวโยงกับรายการที่พิจารณา ต้องแจ้งให้บริษัททราบถึงความสัมพันธ์หรือการเกี่ยวโยงของตนในรายการดังกล่าว และต้องไม่เข้าร่วมพิจารณาตัดสิน รวมถึงไม่มีอำนาจอนุมัติในธุรกรรมนั้นๆ คณะกรรมการตรวจสอบจะนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกันและรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งได้มีการพิจารณาความเหมาะสมอย่างรอบคอบ โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3.9 บริษัทกำหนดหลักการในการพิจารณารายการระหว่างกัน โดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท โดยรายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง บริษัทจะกำหนดหลักเกณฑ์เงื่อนไขการทำรายการดังกล่าวให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตาม

ราคาที่ยุติธรรมตามที่คิดกับลูกค้าทั่วไปและสามารถตรวจสอบได้ โดยนำเสนอคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้น สำหรับรายการที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราวจะให้คณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการดังกล่าว ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทจะจัดให้มีบุคคลที่มีความชำนาญพิเศษ เช่น ผู้สอบบัญชี หรือผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน หรือสำนักงานกฎหมาย เป็นต้น ที่เป็นอิสระและไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว รวมทั้งต้องปฏิบัติตามข้อกำหนด และเงื่อนไขอื่นที่สำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3.10 คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานรายงานทางการเงิน โดยมีฝ่ายบัญชีเข้าร่วมประชุม และนำเสนอรายงานทางการเงินต่อคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงิน (รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน) ที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีรับรองและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญ ทั้งข้อมูลทางการเงินและไม่ใช่การเงิน ดำเนินการบนพื้นฐานของข้อเท็จจริงอย่างครบถ้วน และสม่ำเสมอด้วย

4. การประชุมคณะกรรมการ

4.1 คณะกรรมการกำหนดการประชุมไว้อย่างน้อย 6 ครั้งต่อปี และอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี และกำหนดวาระหลักในการประชุมไว้ล่วงหน้าอย่างชัดเจน และนำส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้า เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนการประชุม เว้นแต่กรณีมีเหตุจำเป็นเร่งด่วน และมีการบันทึกรายงานการประชุมและจัดเก็บรวบรวมเอกสารรายงานที่รับรองแล้วเพื่อใช้ในการอ้างอิงและสามารถตรวจสอบได้

4.2 ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ร่วมกันกำหนดวาระการประชุมและพิจารณาเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนสามารถเสนอเรื่องต่างๆ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นวาระการประชุมได้

4.3 ประธานกรรมการซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมได้จัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอ และเปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระในการพิจารณาเรื่องต่างๆ โดยในบางวาระอาจมีผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดข้อมูลที่เป็นประโยชน์เพิ่มเติมในฐานะผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งได้รับทราบนโยบายโดยตรง เพื่อให้สามารถนำไปปฏิบัติอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียง โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมและ / หรือไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

4.4 บริษัทได้จัดส่งเอกสารประกอบวาระการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันเพื่อให้กรรมการบริษัทมีเวลาที่จะศึกษาข้อมูลในเรื่องต่างๆ อย่างเพียงพอ

4.5 เลขานุการบริษัทเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง โดยทำหน้าที่ในการจดบันทึก จัดทำรายงานการประชุม เสนอให้ที่ประชุมรับรองในการประชุมครั้งถัดไป และเสนอให้ประธานกรรมการพิจารณาลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง รวมทั้งเป็นผู้จัดเก็บข้อมูลหรือเอกสารเกี่ยวกับการประชุมต่างๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง

5. การประชุมกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีโอกาสประชุมโดยไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหารเข้าร่วมประชุมตามความจำเป็น เพื่อให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารได้อภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจโดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย เพื่อให้หารือได้อย่างอิสระ โดยมีการประชุมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

6. การประชุมกรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการอิสระมีการประชุมกันเอง เพื่อให้มีการอภิปรายเรื่องต่างๆ ได้อย่างอิสระ โดยจัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

7. การสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทำหน้าที่กำหนดนโยบายสรรหาผู้ทรงคุณวุฒิเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งกำหนดนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง ในระดับที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงผลการดำเนินงานของบริษัท และสอดคล้องกับธุรกิจ/อุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงความเหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ และผู้บริหารแต่ละท่าน โดยค่าตอบแทนกรรมการจะอยู่ในรูปของเบี้ยประชุมและค่าบำเหน็จกรรมการ ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทจะนำเสนอค่าตอบแทนกรรมการทุกรูปแบบให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี

8. การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่ทุกคน ก่อนการทำหน้าที่กรรมการ เพื่อให้กรรมการใหม่รับทราบความคาดหวังที่บริษัท มีต่อบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการ นโยบายและแนวทางปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ตลอดจนสร้างความรู้ ความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินงานด้านต่างๆ ของบริษัท เพื่อเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ

9. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบได้จัดทำการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเองเป็นประจำทุกปี ทั้งนี้ เพื่อให้มีการพิจารณาทบทวน ประมวลข้อคิดเห็นในประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับ

การดำเนินงานของบริษัท และการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ อันจะก่อให้เกิดการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง ซึ่งผลการประเมินนั้น คณะกรรมการบริษัทจะนำไปวิเคราะห์ และหาข้อสรุปเพื่อกำหนดมาตรการในการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานของคณะกรรมการต่อไป และบริษัทได้กำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ซึ่งเป็นผู้บริหารสูงสุดขององค์กร เป็นประจำทุกปี เพื่อนำผลประเมินที่ได้ไปใช้ในการกำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหารสูงสุด

10. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

10.1 บริษัทมีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้แก่กรรมการผู้เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เช่น กรรมการ กรรมการบรรษัทภิบาล กรรมการตรวจสอบ และผู้บริหาร เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง

10.2 กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการหรือกรรมการใหม่ ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดให้มีการแนะนำลักษณะธุรกิจและแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้แก่กรรมการใหม่

10.3 คณะกรรมการกำหนดให้ฝ่ายบริหารมีการจัดทำแผนพัฒนาและสืบทอดตำแหน่งทางธุรกิจ ในกรณีที่ผู้บริหารระดับสูงไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้

11. การติดต่อสื่อสารกับฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท เข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการบริษัท โดยเป็นผู้นำเสนอสารสนเทศที่เกี่ยวกับวาระที่ตนรับผิดชอบต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้รับทราบข้อมูลความคิดเห็นจากผู้บริหารที่รับผิดชอบงานโดยตรง ขณะเดียวกันผู้บริหารก็มีโอกาสได้เรียนรู้และทำความเข้าใจมุมมองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทส่งเสริมให้มีการพบปะและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างกรรมการและผู้บริหารระดับสูงในโอกาสอื่นๆ นอกเหนือ จากการประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้กรรมการได้มีโอกาสทำความรู้จักคุ้นเคยกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท โดยกรรมการสามารถติดต่อสื่อสารกับผู้บริหารของบริษัทฯ แต่ละคนได้โดยตรง โดยไม่เป็นการสอดแทรกการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อให้การบริหารงานของบริษัท ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลัก ดังนี้

1. ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทจะเป็นกรรมการด้วยหรือไม่ก็ได้

2. รับผิดชอบดูแลการจัดประชุมผู้ถือหุ้น และประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติต่าง ๆ

3. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

4. ให้คำแนะนำและสนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับข้อกฎหมายและระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

5. ดูแลให้มีการดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งติดตามให้นโยบายและข้อแนะนำของคณะกรรมการบริษัท มีผลในทางปฏิบัติ

6. รับผิดชอบในการจัดทำและจัดเก็บเอกสารสำคัญต่างๆ

7. ติดต่อประสานงานกับหน่วยงานที่กำกับดูแล และดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อสาธารณชน ในส่วนที่เกี่ยวข้องตามระเบียบและข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้ถูกต้องครบถ้วนตามกฎหมายติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย คณะกรรมการทั้งสิ้น 5 คณะ ดังนี้

9.2.1) คณะกรรมการตรวจสอบ

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบมีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 3 ปี ไม่เกิน 2 วาระติดต่อกัน เว้นแต่กรรมการคนใดมีความเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งนานกว่านั้น คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าวให้กลับมาดำรงตำแหน่งมากกว่า 2 วาระติดต่อกันได้ และการต่อวาระทุกครั้งต้องไม่ใช่การต่อวาระโดยอัตโนมัติ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. **อำนาจของคณะกรรมการตรวจสอบ**
   - 1.1 มีอำนาจในการเชิญฝ่ายบริหาร ผู้ตรวจสอบภายใน ผู้สอบบัญชี หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องในวาระการประชุมนั้นๆ เข้าร่วมประชุม และขอข้อมูลตามความจำเป็นและเหมาะสม
   - 1.2 ให้มีอำนาจว่าจ้างที่ปรึกษา หรือบุคคลภายนอกบริษัทฯ มาให้ความเห็นที่เป็นอิสระ หรือคำปรึกษาในกรณีจำเป็น โดยการดำเนินการว่าจ้างต้องเป็นไปตามระเบียบของบริษัทฯ และบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่าย
   - 1.3 ตรวจสอบและสอบสวนตามที่จำเป็นในเรื่องต่างๆ ตลอดจนร้องขอข้อมูลของบริษัทฯ ตามที่จำเป็น เพื่อให้การปฏิบัติงานภายใต้หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบให้สำเร็จลุล่วงด้วยดี

1.4 ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีเพื่อประชุมหารือ โดยไม่มีฝ่ายบริหารร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

1.5 ประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บังคับบัญชาสูงสุดของฝ่ายตรวจสอบภายใน และให้ความเห็นชอบในการกำหนดผลตอบแทนของพนักงานในฝ่ายตรวจสอบภายในให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด รวมทั้งให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง โยกย้าย พนักงานฝ่ายตรวจสอบภายใน

2. **หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ**

2.1 สอบทานให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีและผู้บริหารของบริษัทฯ รับผิดชอบจัดทำรายงานทาง การเงิน ทั้งรายไตรมาสและรายประจำปี

2.2 สอบทานให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายใน (ถ้ามี)

2.3 สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

2.4 พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีโดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากรและปริมาณงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชีนั้น และประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ

2.5 พิจารณารายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

2.6 ปฏิบัติงานอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย แต่ทั้งนี้ต้องอยู่ในขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

2.7 จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วย

- ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้องครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้
- ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อปีอีกวาระหนึ่ง

- ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมาย ว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- รายงานอื่นใดที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป ควรทราบ และภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
- ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร

9.2.2) **คณะกรรมการลงทุน**

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการลงทุน

กรรมการลงทุนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี โดยครบกำหนดออกตามวาระในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ทั้งนี้เมื่อครบกำหนดออกตามวาระก็อาจได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่อไปอีกได้

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการลงทุน

1) พิจารณากำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ แผนการลงทุน ให้สอดคล้องหรือเป็นไปตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด โดยพิจารณาธุรกิจหรือกิจการที่ควรเข้าร่วมลงทุนตามกรอบนโยบายของบริษัทฯ
2) พิจารณาจัดทำแผนการลงทุนประจำปี
3) พิจารณาศึกษาข้อมูลของธุรกิจหรือกิจการที่ควรเข้าร่วมลงทุน ตามกรอบนโยบายของบริษัทฯ เพื่อให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์ในกิจการของบริษัทฯ
4) นำเสนอข้อมูลการตัดสินใจในการลงทุนภายหลังการศึกษา เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
5) กำกับ ดูแล และควบคุมการบริหารการลงทุนให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนและรายงานผลการลงทุนต่อคณะกรรมการบริษัท
6) พิจารณาการทำนิติกรรมใดๆ ได้แก่ การทำสัญญา การแก้ไขสัญญา และการยกเลิกสัญญากับบริษัทฯ ที่สนใจจะเข้าร่วมลงทุน
7) มีอำนาจในการเชิญ และ/หรือว่าจ้างบุคคลภายนอกที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญ เป็นที่ปรึกษาเพื่อให้คำปรึกษาในการเข้าร่วมลงทุนด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
8) พิจารณาเสนอตัวแทนของบริษัทฯ เข้าเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ ที่จะเข้าร่วมลงทุน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ความเห็นชอบ

9) กำกับดูแลผลประกอบการของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมลงทุน
10) พิจารณาการเพิ่มเงินลงทุน การลดเงินลงทุน การยกเลิก การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทฯ ที่เข้าร่วมลงทุน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติ
11) พิจารณาและนำเสนอการจัดสรรหุ้นของบริษัทฯ บริษัทในเครือหรือบริษัทที่เข้าร่วมลงทุน ให้กับบริษัทพันธมิตรหรือคู่ค้า พนักงาน เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติ
12) พิจารณาผลกำไรขาดทุน และการเสนอจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล หรือเงินปันผลประจำปีของบริษัทฯ และบริษัทในเครือเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติ
13) ดำเนินการใดๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นหรือตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทในแต่ละคราวไป
14) จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

9.2.3) **คณะกรรมการบรรษัทภิบาล**

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบรรษัทภิบาล

กรรมการบรรษัทภิบาลมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี โดยครบกำหนดออกตามวาระในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ทั้งนี้เมื่อครบกำหนดออกตามวาระก็อาจได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่อไปอีกได้

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

1) กำหนดขอบเขตและนโยบายด้านบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมเสนอแนะแนวปฏิบัติด้านบรรษัทภิบาลต่อคณะกรรมการบริษัท รวมถึงให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการบริษัทในเรื่องเกี่ยวกับบรรษัทภิบาล
2) ติดตามดูแลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามนโยบายด้านบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ
3) พิจารณาทบทวนแนวปฏิบัติด้านบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ โดยเปรียบเทียบกับบริษัทชั้นนำในระดับสากลและเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้มีการพิจารณาปรับปรุงให้ทันสมัยอย่างต่อเนื่อง
4) พิจารณาทบทวนความเป็นอิสระของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งการมีผลประโยชน์ขัดแย้งที่อาจเกิดขึ้นในการปฏิบัติหน้าที่
5) พิจารณาทบทวนความเหมาะสมในการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ในกรณีที่มีเหตุการณ์การเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับคุณสมบัติของกรรมการบริษัท
6) เสนอแนะวิธีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ รวมทั้งติดตามและสรุปผลการประเมินให้คณะกรรมการบริษัททราบ เพื่อนำข้อมูลมาพิจารณาปรับปรุงประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน

7) พิจารณาทบทวนวิธีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เป็นประจำทุกปี

9.2.4) **คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน**

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี โดยครบกำหนดออกตามวาระในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ทั้งนี้เมื่อครบกำหนดออกตามวาระก็อาจได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่อไปอีกได้

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1. กำหนดหลักเกณฑ์ กระบวนการในการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทกรรมการชุดย่อย และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
2. สรรหาและพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อย และประธานเจ้าหน้าที่บริหารตามกระบวนการสรรหาที่ได้กำหนดไว้ และเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติหรือเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี
3. จัดทำหลักเกณฑ์และนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติหรือเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี
4. กำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสมทั้งที่เป็นตัวเงินและสิทธิประโยชน์อื่นของประธานกรรมการบริษัท กรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยและประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ เพื่อดึงดูด รักษาและจูงใจบุคคลที่มีคุณภาพ โดยเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาเห็นชอบและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ
5. พิจารณาการจ่ายโบนัสประจำปี (ถ้ามี) และผลตอบแทนอื่น รวมทั้งการปรับอัตราค่าตอบแทนประจำปีแก่ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
6. จัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งและความต่อเนื่องในการบริหารที่เหมาะสมสำหรับตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการและผู้มีอำนาจในการจัดการ และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
7. จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง

9.2.5) **คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการบริหารความเสี่ยง

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี โดยครบกำหนดออกตามวาระในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ทั้งนี้เมื่อครบกำหนดออกตามวาระก็อาจได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่อไปอีกได้

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณากลั่นกรองนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทฯ ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
2. กำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยสามารถประเมิน ติดตาม และดูแลควบคุมความเสี่ยงของบริษัทฯ ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
3. ดูแล ติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงทั้งในสถานการณ์ปกติและการจำลองสถานการณ์ที่ไม่ปกติ ภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
4. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิผลของระบบการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
5. ประเมินความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากผลิตภัณฑ์ใหม่ หรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นสำหรับธุรกรรมที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ รวมถึงกำหนดแนวทางการป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นกับธุรกรรม
6. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง หรือหน้าที่อื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และเสนอแนะข้อคิดเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

9.3 **การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด**

(1) **หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ**

บริษัทฯ มีนโยบายในการสรรหากรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ ให้สอดคล้องตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) และกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบอยู่ในวาระคราวละ 3 ปี โดยกรรมการตรวจสอบแต่ละรายต้องเป็นกรรมการอิสระและมีคุณสมบัติของกรรมการอิสระดังนี้

1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
3) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
4) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตนรวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

   ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามข้อ (4) รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

6) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ
9) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
10) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นกรรมการของบริษัทฯ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง (1) ถึง (9) แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

ความในข้อ (2) (4) (5) และ (6) ในส่วนที่กำหนดให้พิจารณาคุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัทฯ ในช่วงสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ให้ใช้บังคับกับคำขออนุญาตที่ยื่นต่อสำนักงานตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2553 เป็นต้นไป

ในกรณีที่บุคคลที่บริษัทแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเป็นบุคคลที่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง (4) หรือ (6) ให้บริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันข้อห้ามการมีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าดังกล่าว ก็ต่อเมื่อบริษัทได้จัดให้มีความเห็นคณะกรรมการบริษัทฯ ที่แสดงว่าได้พิจารณาตามหลักในมาตรา 89/7 แล้วว่า การแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้

ความเห็นที่เป็นอิสระ และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นในวาระพิจารณาแต่งตั้งกรรมการอิสระด้วย

ก. ลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพ ที่ทำให้บุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ข. เหตุผลและความจำเป็นที่ยังคงหรือแต่งตั้งให้บุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ

ค. ความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทในการเสนอให้มีการแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ

นอกจากนี้กรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่านต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

(2) หลักเกณฑ์การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีหน้าที่ในการสรรหาบุคคลที่เหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เมื่อตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารว่างลง หรือทดแทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ โดยบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องเป็นผู้ที่มีประสบการณ์ ความรู้ ความสามารถ และมีคุณสมบัติตามเกณฑ์ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกและแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทฯ

การเลือกและแต่งตั้งกรรมการเป็นไปตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องได้รับเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน แล้วทำการคัดเลือกตามข้อบังคับบริษัทฯ ดังนี้

1) ให้บริษัทฯ มีคณะกรรมการของบริษัทฯ ไม่น้อยกว่า 5 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
2) กรรมการต้องเป็นบุคคลธรรมดา จะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้และ
    (1) บรรลุนิติภาวะ
    (2) ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ
    (3) ไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์ที่ได้กระทำโดยทุจริต
    (4) ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกจากราชการหรือองค์การหรือหน่วยงานของรัฐฐานทุจริตต่อหน้าที่
3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
    (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง

(2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

(3) บุคคลผู้ซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ที่ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

4) ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทฯ นั้น ให้คณะกรรมการพิจารณาตกลงกันเอง หากตกลงไม่ได้ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

5) กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่ง ให้ยื่นหนังสือลาออกต่อบริษัทฯ และการลาออกมีผลนับแต่วันที่หนังสือลาออกไปถึงบริษัทฯ กรรมการซึ่งลาออกตามวรรคหนึ่ง จะแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนทราบด้วยก็ได้

6) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามข้อ 2 เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน

7) ที่ประชุมผู้ถือหุ้น อาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียง

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกและแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูง

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะสรรหาผู้บริหาร โดยคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถและมีประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ โดยดำเนินการคัดเลือกตามระเบียบเกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคล และจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ โดยการแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้บรรจุและแต่งตั้งบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในธุรกิจของบริษัท

ฯ เข้าเป็นพนักงานในระดับต่างๆ ทั้งนี้ การแต่งตั้งหัวหน้าหรือผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับงานด้านการตรวจสอบและควบคุมภายใน จะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

สำหรับกลไกของบริษัทฯ ในการควบคุมและดูแลบริษัทย่อย มี 2 ลักษณะใหญ่ ได้แก่

9.4.1 นโยบายการควบคุมและกำกับกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติที่ประชุมครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2557 อนุมัตินโยบายนโยบายการควบคุมและกลไกกำกับดูแลกิจการที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุน เพื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลการดำเนินการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ รวมถึงแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ตระหนักว่าการมีนโยบายดังกล่าวเป็นกลไกที่นำไปสู่การมีระบบบริหารจัดการที่โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ ตลอดจนกำหนดทิศทางการบริหารงานในกิจการที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนนั้นได้อย่างสมบูรณ์ เสมือนว่าเป็นหน่วยงานหนึ่งของบริษัทฯ อีกทั้งบริษัทฯ ยังสามารถติดตามการบริหารงานของกิจการดังกล่าวเพื่อดูแลผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ ได้

ทั้งนี้การมีมาตรการในการกำกับดูแลกิจการดังกล่าวจะช่วยเพิ่มมูลค่าและความเชื่อมั่นให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ โดยธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนนั้นจะดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน ซึ่งบริษัทฯ ได้แบ่งนโยบายการควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนออกเป็น 2 ด้านโดยมีรายละเอียดดังนี้

1. นโยบายการควบคุมด้านการบริหารของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม
    1) บริษัทฯ กำหนดแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงโดยตัวแทนของบริษัทฯ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในเรื่องของการรับรองรายงานการประชุมสามัญและ/หรือวิสามัญผู้ถือหุ้น การรับรองงบการเงินประจำปี การเลือกตั้งกรรมการและการกำหนดค่าตอบแทน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี การจัดสรรเงินกำไร การอนุมัติเรื่องอื่นๆ และการพิจารณาเรื่องอื่นๆ ซึ่งไม่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้าในวาระการประชุม เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม อีกทั้งเพื่อเป็นการปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) และรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วมและของผู้ถือหุ้นอื่นโดยรวม
    2) เพื่อให้บริษัทฯ สามารถควบคุมดูแลการจัดการ และรับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมได้เสมือนเป็นหน่วยงานหนึ่งของบริษัทฯ และเพื่อให้บริษัทฯ มีกลไกกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมทั้งมีมาตรการในการติดตามการบริหารงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ

โดยให้กรณีดังต่อไปนี้ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี)

(1) เรื่องที่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

(ก) การแต่งตั้งหรือเสนอชื่อบุคคลเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม โดยให้กรรมการและผู้บริหารที่บริษัทฯ เสนอชื่อ หรือแต่งตั้งมีดุลยพินิจในการพิจารณาออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมในเรื่องที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการทั่วไปและการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมได้ตามแต่ที่กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมจะเห็นสมควรเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม เว้นแต่เรื่องที่กำหนดไว้ใน ข้อ 2)
ทั้งนี้ กรรมการหรือผู้บริหารตามวรรคข้างต้นที่ได้รับการเสนอชื่อนั้น ต้องมีคุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตลอดจนไม่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความไม่น่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ

(ข) พิจารณาการจ่ายเงินปันผลประจำปี และเงินปันผลระหว่างกาล (หากมี) ของบริษัทย่อย

(ค) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทย่อย

รายการตั้งแต่ข้อ (ง) ถึงข้อ (ฎ) นี้เป็นรายการที่ถือว่ามีสาระสำคัญ และหากเข้าทำรายการจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย ก่อนที่จะมีการประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย กรรมการและผู้บริหารซึ่งบริษัทแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งในบริษัทย่อยจะออกเสียงในเรื่องดังต่อไปนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อน ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งรายการดังต่อไปนี้คือ

(ง) กรณีที่บริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทย่อย หรือรายการที่เกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทย่อย โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการ

กำกับตลาดทุนและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวแล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ด้วย

(จ) การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่ก่อความเสียหายแก่บริษัทย่อย

(ฉ) การขายหรือโอนกิจการของบริษัทย่อยทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น

(ช) การซื้อหรือการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทย่อย

(ซ) การเข้าทำ แก้ไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัทย่อยทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัทย่อย หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น

(ฌ) การเช่า หรือให้เช่าซื้อกิจการหรือทรัพย์สินของบริษัทย่อยทั้งหมดหรือส่วนที่มีสาระสำคัญ

(ญ) การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การให้สินเชื่อ การค้ำประกัน การทำนิติกรรมผูกพันบริษัทย่อยให้ต้องรับภาระทางการเงินเพิ่มขึ้น หรือการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินในลักษณะอื่นใดแก่บุคคลอื่น และมิใช่ธุรกิจปกติของบริษัทย่อย

(ฎ) การเลิกกิจการของบริษัทย่อย ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของกิจการบริษัทย่อยที่เลิกนั้นเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ

(ฏ) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อยและเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจกปกติของบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดย

อนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ

(2) เรื่องที่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ก่อนบริษัทย่อยเข้าทำรายการ

(ก) กรณีที่บริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทย่อย หรือรายการที่เกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทย่อย โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

(ข) การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทย่อยและการจัดสรรหุ้น รวมทั้งการลดทุนจดทะเบียนซึ่งไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นอันจะเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใด ๆ ลดลงเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยนั้น หรือเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใด ๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยนั้น

(ค) การดำเนินการอื่นใดอันจะเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อย หรือเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อยไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยในการเข้าทำรายการอื่นใด ที่มิใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อย

(ง) การเลิกกิจการของบริษัทย่อย ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของกิจการบริษัทย่อยที่เลิกนั้นเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง การได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการ

เปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

(จ) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อยและเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

3) กรรมการของบริษัทฯ จะติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณอย่างต่อเนื่อง และติดตามให้บริษัทย่อยเปิดเผยข้อมูลรายการเกี่ยวโยงและรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ต่อบริษัทฯ ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม อย่างครบถ้วนและถูกต้อง

4) กรรมการของบริษัทฯ ต้องจัดให้บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอเพื่อป้องกันการทุจริตที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทย่อยรวมทั้งควรให้บริษัทย่อยจัดให้มีระบบงานที่ชัดเจนเพื่อแสดงได้ว่าบริษัทย่อยมีระบบเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่มีนัยสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดได้อย่างต่อเนื่อง และน่าเชื่อถือและมีช่องทางให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ สามารถได้รับข้อมูลของบริษัทย่อยในการติดตามดูแลผลการดำเนินงานและฐานะการเงินการทำรายการระหว่างบริษัทย่อยกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อยและการทำรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัทย่อยได้อย่างมีประสิทธิภาพนอกจากนี้ต้องจัดให้บริษัทย่อยมีกลไกในการตรวจสอบระบบงานดังกล่าวในบริษัทย่อยโดยให้ทีมงานผู้ตรวจสอบภายในและกรรมการอิสระของบริษัทฯ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยตรงและให้มีการรายงานผลการตรวจสอบระบบงานดังกล่าวให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทย่อยมีการปฏิบัติตามระบบงานที่จัดทำไว้อย่างสม่ำเสมอ

5) กรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อยต้องเปิดเผยและนำส่งข้อมูลส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ ให้ทราบถึงความสัมพันธ์และการทำธุรกรรมกับบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์และหลีกเลี่ยงการทำรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทย่อยหรือ บริษัทฯ โดยคณะกรรมการของบริษัทย่อยมีหน้าที่แจ้งเรื่องดังกล่าวให้คณะกรรมการของบริษัทฯ ทราบ ภายในกำหนดเวลาที่

บริษัทฯ กำหนดเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินหรืออนุมัติใดๆ ซึ่งการพิจารณานั้นจะคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของบริษัทย่อยและบริษัทฯ เป็นสำคัญทั้งนี้กรรมการของบริษัทย่อยต้องไม่มีส่วนร่วมอนุมัติในเรื่องที่ตนเองมีส่วนได้เสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งทางตรงและทางอ้อมนั้นด้วยอนึ่งการกระทำดังต่อไปนี้ซึ่งเป็นผลให้กรรมการผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของบริษัทย่อยได้รับประโยชน์ทางการเงินอื่นนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติหรือเป็นเหตุให้บริษัทย่อยหรือบริษัทฯ ได้รับความเสียหายให้สันนิษฐานว่าเป็นการกระทำที่ขัดหรือแย้งกับประโยชน์ของบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ

(ก) การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทย่อย กับกรรมการผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องโดยมิได้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน

(ข) การใช้ข้อมูลของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยที่ล่วงรู้มาเว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว

(ค) การใช้ทรัพย์สินหรือโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยในลักษณะเดียวกันกับที่บริษัทฯ กระทำ และเป็นการฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือหลักปฏิบัติทั่วไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

6) บริษัทย่อยต้องรายงานแผนการประกอบธุรกิจ การขยายธุรกิจ โครงการลงทุนขนาดใหญ่ ตลอดจนการเข้าร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการรายอื่นๆ ต่อบริษัทฯ ผ่านรายงานผลการดำเนินงานประจำเดือน บริษัทฯ มีสิทธิเรียกให้บริษัทย่อยเข้าชี้แจงหรือนำส่งเอกสารประกอบการพิจารณาดังกล่าว ซึ่งบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดทันที
7) บริษัทย่อยต้องนำส่งข้อมูลหรือเอกสารที่เกี่ยวข้องด้วยการดำเนินงานให้กับบริษัทฯ เมื่อได้รับการร้องขอตามความเหมาะสม
8) กรณีที่บริษัทฯ ตรวจพบประเด็นที่มีนัยสำคัญใด ๆ อาจแจ้งให้บริษัทย่อยชี้แจง และ/หรือนำส่งเอกสารเพื่อประกอบการพิจารณาของบริษัทฯ ได้
9) ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้รับมอบหมายของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ และของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ทั้งที่ได้มาจากการกระทำตามหน้าที่หรือในทางอื่นใด ที่มีหรืออาจมีผลกระทบเป็นนัยสำคัญต่อบริษัทฯ บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมเพื่อประโยชน์ต่อตนเองและผู้อื่น ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่
10) กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของบริษัทย่อย จะกระทำธุรกรรมกับบริษัทย่อยได้ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (แล้วแต่กรณี) ตามแต่ขนาดรายการที่คำนวณได้ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการทีเกี่ยวโยงกัน และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดมาใช้โดยอนุโลมทั้งนี้ เว้นแต่เป็นการทำธุรกรรมที่เป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญา

ทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง แล้วแต่กรณี และเป็นข้อตกลงทางการค้าที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติไว้แล้ว

2. นโยบายการควบคุมด้านการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

1. บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีหน้าที่นำส่งผลการดำเนินงานรายเดือน และงบการเงินฉบับผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรายไตรมาส ตลอดจนข้อมูลประกอบการจัดทำงบการเงินดังกล่าวของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมให้กับบริษัทฯ พร้อมยินยอมให้บริษัทใช้ข้อมูลดังกล่าวนั้น เพื่อประกอบการจัดทำงบการเงินรวมหรือรายงานผลประกอบการของบริษัทฯ ประจำไตรมาสหรือประจำปีนั้นแล้วแต่กรณี
2. บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีหน้าที่จัดทำงบประมาณผลการดำเนินงาน และสรุปเปรียบเทียบผลการดำเนินงานตามแผนการดำเนินงานจริงเป็นรายไตรมาส รวมถึงติดตามผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผน เพื่อรายงานต่อบริษัทฯ
3. บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีหน้าที่รายงานประเด็นปัญหาทางการเงินที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ เมื่อตรวจพบ หรือได้รับการร้องขอจากบริษัทฯ ให้ดำเนินการตรวจสอบและรายงาน

9.4.2 นโยบายการควบคุมด้านการบริหารของบริษัทฯ

นอกจากนโยบายการควบคุมและกำกับกิจการที่บริษัทเข้าไปลงทุน แล้ว บริษัทย่อยทั้ง 4 บริษัท ก็มีการแก้ไขข้อบังคับเพื่อให้สอดคล้องกับการควบคุมและดูแลบริษัทย่อย และเพื่อให้การควบคุมดังกล่าวเป็นไปอย่างถูกต้องและเหมาะสม โดยมีเนื้อหาการบริหารจัดการเพื่อปฏิบัติตามนโยบายการควบคุมด้านการบริหารของบริษัทฯ ดังนี้

เพื่อปฏิบัติตามนโยบายควบคุมดูแลการจัดการของบริษัทฯ ให้กรณีดังต่อไปนี้ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (แล้วแต่กรณี) ก่อนที่จะได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (แล้วแต่กรณี)

(1) กรณีที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ก่อนที่บริษัทจะเข้าทำรายการ

(ก) พิจารณาการจ่ายเงินปันผลประจำปี และเงินปันผลระหว่างกาล (หากมี) ของบริษัท

(ข) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท

รายการตั้งแต่ข้อ (ค) ถึงข้อ (ฎ) นี้เป็นรายการที่ถือว่ามีสาระสำคัญ และหากเข้าทำรายการจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ก่อนที่จะมีการประชุมคณะกรรมการของบริษัท กรรมการและผู้บริหารซึ่งบริษัทฯ แต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งในบริษัทจะออกเสียงในเรื่องดังต่อไปนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อน ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์

ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งรายการดังต่อไปนี้คือ

(ค) กรณีที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท หรือรายการที่เกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมาบังคับใช้โดยอนุโลม
ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวแล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ด้วย

(ง) การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อ ผู้ที่ก่อความเสียหายแก่บริษัท

(จ) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น

(ฉ) การซื้อหรือการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท

(ช) การเข้าทำ แก้ไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือ การรวมกิจการกับบุคคลอื่น

(ซ) การเช่า หรือให้เช่าซื้อกิจการหรือทรัพย์สินของบริษัททั้งหมดหรือส่วนที่มีสาระสำคัญ

(ฌ) การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การให้สินเชื่อ การค้ำประกัน การทำนิติกรรมผูกพันบริษัทให้ต้องรับภาระทางการเงินเพิ่มขึ้น หรือการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินในลักษณะอื่นใดแก่บุคคลอื่น และมิใช่ธุรกิจปกติของบริษัท

(ญ) การเลิกกิจการของบริษัท ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของกิจการบริษัทที่เลิกนั้นเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ

(ฎ) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัท และเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับ

ใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ

(2) เรื่องที่ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนบริษัทเข้าทำรายการ

(ก) กรณีที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท หรือรายการที่เกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย

(ข) การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท และการจัดสรรหุ้น รวมทั้งการลดทุนจดทะเบียนซึ่งไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้น อันจะเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทฯ ในบริษัทไม่ว่าในทอด ใดๆ ลดลงเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัท หรือเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทไม่ว่าในทอดใด ๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วของบริษัท

(ค) การดำเนินการอื่นใดอันจะเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเกินกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วของบริษัท หรือเป็นผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทไม่ว่าในทอดใดๆ ลดลงเหลือน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วของบริษัทในการเข้าทำรายการอื่นใด ที่มิใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัท

(ง) การเลิกกิจการของบริษัท ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของกิจการบริษัทเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

(จ) รายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัท และเป็นรายการที่จะมีผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดรายการอื่นใดที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติของบริษัทเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ โดยนำหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และประกาศคณะกรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มาบังคับใช้โดยอนุโลม ทั้งนี้ ต้องเป็นกรณีที่เมื่อคำนวณขนาดของรายการที่บริษัทเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับขนาดของบริษัทฯ แล้วอยู่ในเกณฑ์ต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

9.5.1 การกำกับดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

บริษัทฯ มีนโยบายการป้องกันการแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตนจากการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชน ดังนี้

- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ต้องรักษาความลับและ/หรือข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไม่นำไปเปิดเผยหรือแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเอง หรือเพื่อประโยชน์ต่อผู้อื่นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งต้องไม่ทำการซื้อขาย โอนหรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ความลับและ/หรือ ข้อมูลภายในของบริษัทฯ และ/หรือ เข้าทำนิติกรรมอันใดโดยใช้ความลับและ/หรือ ข้อมูลภายในของบริษัทฯ อันอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทฯ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
- กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานในหน่วยงานที่ได้รับข้อมูลภายในของบริษัทฯ ต้องไม่ใช้ข้อมูลดังกล่าวก่อนเปิดเผยสู่สาธารณชน และจะต้องไม่ทำการซื้อขาย โอนหรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วงในช่วง 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูลภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน และห้ามไม่ให้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญนั้นต่อบุคคลอื่น

  ทั้งนี้ ข้อกำหนดดังกล่าวได้รวมความถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ด้วย หากผู้ใดฝ่าฝืนข้อกำหนดดังกล่าวจะต้องถูกลงโทษทางวินัย และ/หรือตามกฎหมายแล้วแต่กรณี

9.5.2 การกำกับดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)

ในส่วนการกำกับดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) เรียกว่า “บริษัท” หรือ “AS” บริษัทมีนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัท ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะชนไปใช้เพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์ ดังนี้

- ให้ความรู้แก่กรรมการรวมทั้งผู้บริหารฝ่ายต่างๆเกี่ยวกับหน้าที่ ที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อ สำนักงาน กลต. และตลาดหลักทรัพย์ตาม มาตรา 59 และ บทกำหนดโทษ ตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์พ.ศ. 2535

- บริษัทได้แจ้งให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์พ.ศ. 2535 และกำหนดให้ผู้บริหารจัดส่งสำเนารายงานนี้ให้แก่บริษัท ในวันเดียวกับวันที่ส่งรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- บริษัทได้ดำเนินการส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้บริหารทราบว่า ผู้บริหารที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ จะต้องระงับการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูลภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน และห้ามไม่ให้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญนั้นต่อบุคคลอื่น

บริษัทได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในบริษัทไปใช้หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาลงโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตักเตือนด้วยวาจา การตักเตือนเป็นตัวหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้างพ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุ ไล่ออก ปลดออกหรือให้ออกแล้วแต่กรณี

9.5.3 การกำกับดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) (ในส่วนการกำกับดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) เรียกว่า “บริษัท” หรือ “AF”)

บริษัทมีนโยบายให้กรรมการและผู้บริหารต้องรักษาความลับของบริษัท ไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทไปเปิดเผยหรือแสวงหาประโยชน์แก่ตนเองหรือเพื่อประโยชน์แก่บุคคลอื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อม และไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม นอกจากนี้กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัทต้องไม่ใช้ประโยชน์จากข้อมูลดังกล่าวก่อนเปิดเผยสู่สาธารณชน โดยบริษัทได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารหลีกเลี่ยงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นระยะเวลา 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยสู่สาธารณะ รวมทั้งได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจในภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

9.5.4 การกำกับดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด (“AD”) และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”)

การกำกับดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของ AD และ AI จะระบุไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ซึ่งจะระบุถึงการใช้ข้อมูลภายในต่อลูกค้าและคู่ค้าโดยจะไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าและคู่ค้าให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งทราบ ไม่ใช้ข้อมูลไปแสวงหาผู้ประโยชน์เพื่อตนเองและบุคคลอื่น รวมถึงไม่เผยแพร่ข้อมูลให้แก่บุคคลภายนอกโดยมิได้รับความยินยอมจากลูกค้าและคู่ค้า เป็นต้น

9.6 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

9.6.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในรอบปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย จ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้กับบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อบริษัท สำนักงาน เอินส์ท แอนด์ ยัง จำกัด) และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชี ดังนี้

บริษัทฯ และบริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี (บาท)	ค่าสอบบัญชี (ดอลล่าร์สิงค์โปร์)
บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	265,000	-
บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	1,050,000	-
บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	830,000	-
บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	150,000	-
AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.	Ernst & Young LLP	-	14,000
รวมค่าสอบบัญชี (Audit Fee)		**2,295,000**	**14,000**

หมายเหตุ : ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชีไม่รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากการสอบบัญชี เช่น ค่าเดินทาง ค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าว ผู้สอบบัญชีจะเรียกเก็บตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

9.6.2 ค่าตอบแทนอื่น (Non-Audit Fee)

ในรอบปี 2557 บริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนอื่น (Non-Audit Fee) ให้กับกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชี ดังนี้

บริษัทย่อย	ประเภทของงานบริการอื่นๆ	กิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชี	ค่าตอบแทน (ดอลล่าร์สิงค์โปร์)
AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.	งานบริการด้านภาษี	Ernst & Young Solutions LLP	6,000
รวมค่าตอบแทนอื่น (Non-Audit Fee)			**6,000**

หมายเหตุ : ค่าตอบแทนอื่นๆ ดังกล่าว ไม่รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากการให้บริการ เช่น ค่าเดินทาง ค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น ทั้งนี้ ผู้ให้บริการจะเรียกเก็บค่าใช้จ่ายดังกล่าวตามที่เกิดขึ้นจริง

9.7 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

- ไม่มี -

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities : CSR)

10.1 นโยบายภาพรวม

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทย่อยได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“AS”) บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด (“AD”) บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) (“AF”) และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยได้มีการเข้าร่วมกิจกรรมเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง วัตถุประสงค์เพื่อจะช่วยเหลือ พัฒนาสังคมและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมให้ดีขึ้น โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ให้ความสำคัญกับความรับผิดขอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ดังนี้

การดูแลข้อมูลของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตระหนักถึงการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลบริษัทฯ และบริษัทย่อย และข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้า โดยมีการแบ่งแยกหน้าที่ในการเข้าถึงข้อมูลบริษัทฯ และบริษัทย่อยในแต่ละระดับ รวมทั้งจัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานตามข้อบังคับของบริษัท ในสถานที่ทำงาน และจัดระเบียบการบริหารความปลอดภัยในข้อมูลต่างๆ โดยมีการแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อส่งเสริมกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น การประเมินผลการปฏิบัติงานให้ได้ตามข้อกำหนดของมาตรฐาน การฝึกอบรมพนักงาน การทบทวนแผนการปฏิบัติงาน การประเมินระดับความเสี่ยงในการบริหารงานในทุกส่วนงานเพื่อป้องกันความเสี่ยงในทรัพย์สิน และข้อมูลของบริษัทฯ และบริษัทย่อยการจัดระเบียบในส่วนที่เกี่ยวข้อง และการใช้ระบบควบคุมการเข้าออกสถานที่ทำงานในแต่ละส่วนงาน รวมถึงการควบคุมส่งข้อมูลไปยังบุคคลภายนอกองค์กร

ความรับผิดชอบในการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ มีจรรยาบรรณในการดำเนินงาน โดยยึดหลักความเสมอภาคในการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรมและมีความโปร่งใส รวมถึงต้องไม่ดำเนินการใดๆ อันเป็นการละเว้นหรือหลีกเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่หรือปฏิเสธความรับผิดชอบที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยพึงมีต่อลูกค้าที่สุจริต รวมทั้งมีมาตรฐานในการดำเนินธุรกิจด้วยความรู้ ความเข้าใจ ความชำนาญ และความเอาใจใส่ในการปฏิบัติหน้าที่ตามหลักวิชาชีพอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนสนับสนุนให้มีการใช้ผู้เชี่ยวชาญในวิชาชีพ ในการให้บริการแก่ลูกค้า เพื่อบรรลุในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้า

ความรับผิดชอบต่อพนักงาน

พนักงานทุกคนถือเป็นทรัพยากรที่มีค่าอย่างยิ่ง ดังนั้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงมีนโยบายในการส่งเสริมและพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานให้มีความก้าวหน้า มีความมั่นคงในอาชีพและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ความสามารถและผลการปฏิบัติงาน โดยกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ และมีความเป็นธรรม เพื่อให้พนักงานได้รับทราบและปรับปรุงตนเอง และเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน

พร้อมนี้ ได้จัดให้มีสวัสดิการและสิทธิประโยชน์แก่พนักงาน ได้แก่ การตรวจสุขภาพประจำปี สวัสดิการค่ารักษาพยาบาล การประกันสุขภาพ ประกันชีวิต กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินช่วยเหลือพนักงานกรณีประสบภัยพิบัติ และกรณีบุคคลในครอบครัวเสียชีวิต เป็นต้น

ความรับผิดชอบต่อสังคมและชุมชน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายในการที่จะดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม มุ่งมั่นที่จะใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะดำเนินการยกระดับคุณภาพของสังคมให้ดีขึ้น และยังคงเดินหน้าในการดำเนินธุรกิจควบคู่กับการพัฒนาสังคม โดยได้จัดงบประมาณส่วนหนึ่งจากรายได้ของบริษัทฯ เพื่อตอบแทนกลับคืนสู่สังคม ทั้งนี้ ได้จัดให้มีกิจกรรมปลูกฝังจิตสำนึกของพนักงานทุกระดับให้มีความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างจริงจังและต่อเนื่อง รวมทั้งรณรงค์ให้พนักงานรู้คุณค่าของการใช้ทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน

10.2 การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม

- ไม่มี -

10.3 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (after process)

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกิจกรรมสาธารณประโยชน์ต่างๆ มาอย่างต่อเนื่องทุกปี อาทิเช่น การอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมโดยจัดให้มีการรณรงค์เก็บขยะริมฝั่งทะเล การเปิดศูนย์เรียนรู้ในสถาบันการศึกษา การมอบทุนการศึกษาให้กับนักเรียนนักศึกษา การช่วยเหลือและบรรเทาความเดือดร้อนให้กับผู้ประสบภัยน้ำท่วม การสนับสนุนของที่ระลึกในคอลเลคชั่น “Giving & Sharing by Chiratorn” เพื่อนำรายได้สมทบทุนมูลนิธิรามาธิบดีฯ สำหรับนำไปใช้ในการรักษาเพื่อต่อชีวิตให้กับผู้ป่วย และใช้ในโครงการความช่วยเหลือต่างๆ ของมูลนิธิรามาธิบดีฯ

10.4 การป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชั่น

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้ความสำคัญในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี รวมถึงการให้ความร่วมมือกับหน่วยงานราชการในการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชั่น ในเรื่องต่างๆดังนี้

- การเปิดบัญชีรับลูกค้าใหม่ ทั้งในส่วนของ AS และ AF จะดำเนินงานตามหลักเกณฑ์การรู้จักและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (KYC/CCD) รวมถึงการตรวจสอบประวัติการก่อการร้ายและนักการเมือง ตามมาตรการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ก่อการร้าย ของ สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ป.ป.ง.)

- การกำหนดหลักเกณฑ์การรับหรือให้ของขวัญให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยกำหนด
- การกำหนดให้พนักงานและผู้บริหารเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้เฉพาะบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS เท่านั้น และกำหนดให้มีการตรวจสอบรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานและผู้บริหาร AS เป็นรายเดือน

11. **<u>การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง</u>**

บริษัทให้ความสำคัญต่อการมีระบบการควบคุมภายในที่ดี โดยจัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของบริษัทรวมทั้งบริษัทย่อยที่ไม่มีหน่วยงานตรวจสอบของตนเอง รวมทั้งติดตามให้มีการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องที่พบจากการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง และเพื่อให้ฝ่ายตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ บริษัทจึงกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในมีสายการรายงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมมีประสิทธิผล โดยปฏิบัติตามกรอบโครงสร้างการควบคุมภายใน และ การบริหารความเสี่ยง ซึ่งอ้างอิงตามมาตรฐานสากลของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission Enterprise Risk Management (COSO-ERM) ซึ่งสัมพันธ์กับการดำเนินธุรกิจและกระบวนการบริหารงานของบริษัทแบ่งออกเป็น 5 องค์ประกอบ ได้แก่ (1) การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment) (2) การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment) (3) การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities) (4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication) (5) ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพ โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายในรวมทั้งสอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะมีการประชุมร่วมกันอย่างน้อยทุกไตรมาสในการพิจารณางบการเงิน และการสอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอโดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชี และผู้บริหารที่รับผิดชอบตลอดจนพิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการดำเนินการเป็นไปด้วยความถูกต้องสมเหตุสมผลในการทำรายการรวมถึงดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อระบบการควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2557 ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินการควบคุมภายในโดยให้ฝ่ายบริหารชี้แจงระบบต่างๆ ในการบริหารงานและการควบคุมภายใน รวมถึงการซักถามข้อมูลจากผู้บริหาร คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมในสภาพปัจจุบัน กล่าวคือ บริษัทมี ระบบการควบคุมภายในครอบคลุมทั้ง 5 ส่วนประกอบด้วย การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม

นอกจากนี้ ได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอ เพื่อสามารถดำเนินงานระบบควบคุมภายในได้อย่างมีประสิทธิภาพ และได้ติดตามควบคุม ดูแลการป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยจากการที่ผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบแล้ว รวมถึงขอบเขตในเรื่องการทำธุรกรรมกับบุคคลที่ อาจมีความขัดแย้ง และบุคคลที่เกี่ยวโยงกันอย่างเพียงพอแล้ว

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อระบบการควบคุมภายใน

ในที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ครั้งที่ 3/2557 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2557 ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการควบคุมภายในของบริษัทและพิจารณาตอบแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในตามแบบประเมินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้ง 5 ส่วนประกอบด้วย การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม โดยมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในมีการควบคุมอย่างเพียงพอตามแนวทางที่กำหนด และไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญเมื่อเทียบกับปีก่อน

หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2557 ได้แต่งตั้งนางสาวณัฐนันท์ รุ่งโรจน์โกญจนาท ให้ดำรงตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัท และเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบตั้งแต่วันที่ 7 พฤษภาคม 2557 และต่อมานางสาวณัฐนันท์ รุ่งโรจน์โกญจนาท ได้ขอลาออกจากบริษัทมีผลตั้งแต่วันที่ 12 มกราคม 2558 บริษัทอยู่ระหว่างจัดหาบุคคลากรทดแทนและได้แต่งตั้งให้นางสาวปัญจนุช กิจกรองไพบูลย์ รองผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยงปฏิบัติหน้าที่รักษาการแทน ทั้งนี้นางสาวปัญจนุช กิจกรองไพบูลย์ จบการศึกษาปริญญาตรีทางด้านบัญชีจากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์และปริญญาโททางด้านเทคโนโลยี่สารสนเทศจากประเทศออสเตรเลีย มีประสบการณ์ด้านตรวจสอบบัญชีและระบบควบคุมภายในมานานกว่า 7 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท โดยการพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรง

ตำแหน่งหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัทจะต้องผ่าน การอนุมัติหรือได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้บริษัทไม่มีหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทเป็นการเฉพาะ เนื่องจากดำเนินธุรกิจเป็น Holding company ลงทุนในบริษัทอื่น ซึ่งบริษัทย่อยที่เป็นบริษัทแกนประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีหน่วยงานตรวจสอบและหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานแยกต่างหากอยู่แล้ว ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

12. <u>รายการระหว่างกัน</u>

12.1 รายการระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

เนื่องจากบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “AC”) และบริษัทย่อย ซึ่งได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“AS”) บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด (“AD”) บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) (“AF”) และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) (ซึ่งเรียกรวมกันว่า “กลุ่มบริษัท” หรือ “บริษัทฯ และบริษัทย่อย”) ได้มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้น เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 ทำให้หลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น บริษัท เจ อาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด (“JRK”) ถือหุ้นในบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ถึงร้อยละ 37.18 ทำให้บุคคลดังต่อไปนี้เป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามนิยาม “บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง” ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ JRKสัดส่วนการถือหุ้นใน JRK (ร้อยละ)

1.	คุณสรรเสริญ จุฬางกูร	20.00
2.	คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	20.00
3.	คุณอภิชาต จุฬางกูร	10.00
4.	คุณทวีฉัตร จุฬางกูร	10.00
5.	คุณณัฐพล จุฬางกูร	10.00
6.	คุณกรกฤช จุฬางกูร	10.00
7.	คุณวุฒิภูมิ จุฬางกูร	10.00
8.	คุณอัครพงศ์ จุฬางกูร	10.00
	รวม	100.00

ทั้งนี้ รวมถึงบุคคลที่เป็นคู่สมรส และ บุตรของบุคคลดังกล่าวด้วย นอกจากนี้ ยังรวมถึงบริษัทที่บุคคลดังกล่าว คู่สมรส และบุตรของบุคคลดังกล่าวเป็น กรรมการหรือผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมด้วย

ความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปี 2557มีรายละเอียดดังนี้

บริษัทย่อย	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) ("AS")	AS เป็นบริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยมีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ ศ.ดร.ศุภชัย พิศิษฐวานิช คุณนพพร พิชา คุณจิราพร เชมนะสิริ รศ.อัญชลี พิพัฒนเสริญ คุณนลินี งามเศรษฐมาศ และคุณวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์
บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) ("AF")	ณ 31 ธันวาคม 2557 AF เป็นบริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 74.02 และมีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ คุณนลินี งามเศรษฐมาศ และคุณวุฒิภูมิ จุฬางกูรนอกจากนี้กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ มีการถือหุ้นใน AF ร้อยละ 2.92 ผ่านทางบริษัท ซัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด
บริษัท ไอร่า แอดไวซอรี่ จำกัด ("AD")	AD เป็นบริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่าน AS ในสัดส่วนร้อยละ 99.99
AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”)	AI เป็นบริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 90.00

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัท ซัมมิท วินด์มิลล์ กอล์ฟ คลับ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ บริษัท ซัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ถือหุ้นทั้งสิ้น 5,999,992 หุ้น จากหุ้นจดทะเบียน 6,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 โดยบริษัท ซัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ถือหุ้นร่วมกันกับ JRK ซึ่งได้แก่ ตระกูลจุฬางกูร ประกอบด้วย คุณสรรเสริญ จุฬางกูร คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร คุณอภิชาต จุฬางกูร คุณทวีฉัตร จุฬางกูร คุณณัฐพล จุฬางกูร คุณกรกฤช จุฬางกูร คุณวุฒิภูมิ จุฬางกูร และคุณอัครพงศ์ จุฬางกูร
บริษัท ซัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับ JRK ได้แก่ คุณสรรเสริญ จุฬางกูร คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร คุณอภิชาต จุฬางกูร คุณทวีฉัตร จุฬางกูร คุณณัฐพล จุฬางกูร คุณกรกฤช จุฬางกูร คุณวุฒิภูมิ จุฬางกูร คุณอัครพงศ์ จุฬางกูร

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ อันได้แก่ ผู้บริหาร กรรมการและผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ	ความสัมพันธ์
คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 20 ในบริษัท เจ อาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด (JRK) โดยเมื่อรวมกับการถือหุ้นของคุณสรรเสริญ จุฬางกูร ซึ่งเป็นสามี จึงถือหุ้นรวมกันร้อยละ 40 ในJRK (ซึ่งJRK เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 37.18 ใน AC) นอกจากนั้นบุตรของคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร ได้แก่ คุณทวีฉัตร จุฬางกูร ถือหุ้นร้อยละ 6.19 ใน AC (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557) และคุณวุฒิภูมิ จุฬางกูร เป็นกรรมการของ AC
คุณทวีฉัตร จุฬางกูร	คุณทวีฉัตร จุฬางกูร เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 10 ใน JRK โดยคุณทวีฉัตร จุฬางกูร เป็นบุตรชายของคุณสรรเสริญจุฬางกูร และคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 40 ในJRK (ซึ่งJRK เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 37.18 ในAC) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณทวีฉัตร จุฬางกูร ถือหุ้นร้อยละ 6.19 ใน AC นอกจากนี้คุณวุฒิภูมิ จุฬางกูร ซึ่งเป็นน้องของคุณทวีฉัตร จุฬางกูร ยังเป็นกรรมการของ AC
คุณณัฐพล จุฬางกูร	คุณณัฐพล จุฬางกูร เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 10 ใน JRK โดยคุณณัฐพล จุฬางกูร เป็นบุตรชายของคุณสรรเสริญจุฬางกูร และคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 40 ใน JRK (ซึ่ง JRK เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 37.18 ใน AC) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณณัฐพล จุฬางกูร ถือหุ้นร้อยละ 2.61 ใน AC โดยคุณณัฐพล จุฬางกูร เป็นน้องของคุณทวีฉัตร จุฬางกูร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.19 ใน AC และเป็นพี่ของคุณวุฒิภูมิ จุฬางกูร ซึ่งเป็นกรรมการของ AC
คุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ	คุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ เป็นน้องของคุณสรรเสริญ จุฬางกูร ซึ่งคุณสรรเสริญ จุฬางกูร เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 20 ในJRK โดยเมื่อรวมกับคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร ซึ่งเป็นภรรยาจึงถือหุ้นรวมกันร้อยละ 40 ในJRK (ซึ่งJRK เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 37.18 ใน AC) นอกจากนี้ คุณทวีฉัตร จุฬางกูร และคุณวุฒิภูมิ จุฬางกูร ซึ่งเป็นหลานของคุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ ยังเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.19 ใน AC (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557) และเป็นกรรมการ ของ AC ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ ถือหุ้นร้อยละ 2.33 ใน AC และถือหุ้นร้อยละ 97.03 ในบริษัทซัมมิต ฟุตแวร์

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ อันได้แก่ ผู้บริหาร กรรมการและผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ	ความสัมพันธ์
	จำกัด (มหาชน) (ซึ่งณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท ซัมมิต ฟุตแวร์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 3.53 ใน AC)
คุณสรรเสริญ จุฬางกูร	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณสรรเสริญ จุฬางกูร เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 20 ใน JRK โดยเมื่อรวมกับคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร ซึ่งเป็นภรรยาจึงถือหุ้นรวมกันร้อยละ 40 ใน JRK (ซึ่ง JRK เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 37.18 ใน AC) นอกจากนี้ คุณทวีฉัตร จุฬางกูร และคุณวุฒิภูมิ จุฬางกูร ซึ่งเป็นบุตรของคุณสรรเสริญ จุฬางกูร ยังเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.19 ใน AC (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557) และเป็นกรรมการ ของ AC ตามลำดับ
คุณนลินี งามเศรษฐมาศ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณนลินี งามเศรษฐมาศ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามใน AC และมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกับบุตร ใน AC ร้อยละ 10.06 เป็นประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามใน AS เป็นกรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามใน AF เป็นประธานกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามใน AD และเป็นกรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามใน AI
หม่อมราชวงศ์เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หม่อมราชวงศ์ เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ เป็นกรรมการผู้อำนาจลงนามของ AC และเป็นที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารของ AS นอกจากนั้น หม่อมหลวงณุษฐสุดา วิสุทธิ ซึ่งเป็นบุตรมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 0.09 ใน AC
คุณกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	คุณกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม เป็นกรรมการผู้อำนาจลงนามของ AC และเป็นที่ปรึกษาบริษัท AS
คุณปริญญา ไววัฒนา	คุณปริญญา ไววัฒนา เป็นกรรมการของ AC
คุณอนันต์ สิริแสงทักษิณ	คุณอนันต์ สิริแสงทักษิณ เป็นกรรมการของ AC และเป็นที่ปรึกษาของ AC (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ไม่ได้เป็นที่ปรึกษาของ AC)
คุณไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์	คุณไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ AS และเป็นคณะกรรมการลงทุนของ AC
คุณนคร ดลศรีชัย	คุณนคร ดลศรีชัย เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ AS
คุณวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ	คุณวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ เป็นกรรมการของ AFและ AS และเป็นที่ปรึกษาของ AF (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ไม่ได้เป็น

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ อันได้แก่ ผู้บริหาร กรรมการและผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ	ความสัมพันธ์
	กรรมการของ AS และไม่ได้เป็นที่ปรึกษาของ AF)
คุณทรงพล บุนนาค	คุณทรงพล บุนนาค เป็นกรรมการผู้จัดการสายปฏิบัติและสนับสนุนของ AS
คุณธีระ วิภูชนินท์	คุณธีระ วิภูชนินท์ เป็นที่ปรึกษาบริษัทAS
คุณปรียาพันธ์ ปานะวิภาต	คุณปรียาพันธ์ ปานะวิภาต เป็นภรรยาของคุณนคร คลศรีชัย ซึ่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ AS

รายการระหว่างบริษัทฯ กับบริษัทย่อย กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปี 2556และปี 2557มีรายละเอียดดังนี้

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
รายการระหว่าง AC และบริษัทย่อย							
รายการระหว่าง AC และ AS	AC ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ของ AS	538.62	45.00	1,847.09	5.00	AC ลงทุนในพันธบัตรระยะสั้นและพันธบัตรรัฐบาลผ่าน AS โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการบริหารสภาพคล่องในระยะสั้น	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ซึ่งอยู่ในอำนาจที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารลงทุนบริหารสภาพคล่องโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาดซึ่งเป็นการประมูลพันธบัตรรัฐบาลในแต่ละครั้ง
	กำไรจากเงินลงทุน	-	-	0.41	-	AC ลงทุนในพันธบัตรระยะสั้นและพันธบัตรรัฐบาล	กำไรที่เกิดขึ้นจากส่วนต่างตามปกติที่คิดกับ

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
						ผ่าน AS โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการบริหารสภาพคล่องในระยะสั้น	บุคคลโดยทั่วไป
	AS จ่ายเงินปันผลให้ AC	60.00	-	82.20	-	รายการในปี 2556 เป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ AS ปี 2556 เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2556 โดยมีมติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท โดยจ่ายเงินปันผลเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2556 มูลค่าทั้งสิ้น 30 ล้านบาท และมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 มีมติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาทเป็นเงิน 30 ล้านบาท รายการในปี 2557 เป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ AS ปี 2557 เมื่อวันที่ 17เมษายน 2557 โดยมีมติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท โดยจ่ายเงินปันผลเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557 มูลค่าทั้งสิ้น 30 ล้านบาท และมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2557 มีมติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.06 บาทเป็นเงิน 52.20 ล้านบาท	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ และเป็นอัตราที่จ่ายแก่บุคคลโดยทั่วไป ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือมติที่ประชุมคณะกรรมการของ AS

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
	AC ให้เงินให้กู้ยืมแก่ AS ซึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.50 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนในวันที่ 23 มกราคม 2558	-	-	79.83	79.83	เป็นการกู้ยืมระหว่างกัน	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด
	ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่ AS	-	-	0.07	-	ดอกเบี้ยรับจากให้กู้ยืม	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด
	รายได้ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่ายแก่ AS เนื่องจากผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลของ AS บริหารกองทุนส่วนบุคคล โดยซื้อขายหลักทรัพย์ให้กองทุนส่วนบุคคลผ่านทาง AS	2.44	-	2.96	-	รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติของการประกอบธุรกิจ ซึ่งอัตราค่านายหน้าเป็นไปตามราคาที่ระบุในสัญญา
	ค่าใช้จ่ายอื่นจ่ายแก่ AS	0.03	-	0.04	0.003	เป็นค่าโทรศัพท์ ซึ่งทาง AS เรียกเก็บจาก AC เนื่องจากใช้คู่สายโทรศัพท์ของ AS ในอัตราปกติ	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการคิดค่าใช้จ่ายตามการใช้งานปกติ

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
	ค่านายหน้าจ่าย	0.16	-	-	-	รายการค่านายหน้าจ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ AS อย่างไรก็ตามรายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติของการประกอบธุรกิจ ซึ่งอัตราค่านายหน้าเป็นไปตามธุรกรรมการค้าโดยทั่วไป
รายการระหว่าง AC และ AF	AF จ่ายเงินปันผลให้ AC	38.49	-	20.73	-	ในปี2556เป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2556 หุ้นละ1.00 บาทและมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2556 หุ้นละ 0.30 บาท เป็นเงิน 38.49 ล้านบาท ในปี2557เป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 หุ้นละ0.70 บาท	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ AF
รายการระหว่าง AC และ AI	AC ให้เงินให้กู้ยืมแก่ AI ซึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนในวันที่ 12 ก.พ.58, 15 พ.ค. 58, 23 ก.ย. 58 และ 17 ธ.ค.58 ตามลำดับ	-	-	19.73	19.73	เป็นการกู้ยืมระหว่างกัน	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด
	ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่ AI	-	-	0.40	0.15	ดอกเบี้ยรับจากให้กู้ยืม	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
รายการระหว่าง AC และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในเครือ							
รายการระหว่าง AC และคุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ	AC ออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินให้แก่คุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ	200.00	99.67	100.00	-	ในงวดปี 2556 AC กู้ยืมเงินจากคุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ โดยการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงิน ฉบับละ 100 ล้านบาท จำนวน 2 ฉบับ (ออกตั๋วแลกเงินฉบับที่ 2 เพื่อต่ออายุตั๋วแลกเงินฉบับที่ 1 ที่ครบกำหนด) มูลค่าทั้งสิ้น 200 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AFในปี 2557 AC กู้ยืมเงินจากคุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ โดยออกตั๋วแลกเงิน ฉบับละ 100 ล้านบาท จำนวน 1 ฉบับ และชำระเงินคืนโดยไม่ต่ออายุตั๋วแลกเงิน	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล โดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด โดยอ้างอิงจาก อัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA
	ดอกเบี้ยจ่ายแก่คุณโกมลจึงรุ่งเรืองกิจ	3.40	-	2.07	-	ดอกเบี้ยสำหรับตั๋วแลกเงิน	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาดโดยอ้างอิง อัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน
รายการระหว่าง AC และคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	AC ออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินให้แก่คุณหทัยรัตน์จุฬางกูร	-	-	570.00	149.10	ในงวดปี 2557AC กู้ยืมเงินจากคุณหทัยรัตน์จึงรุ่งเรืองกิจ โดยการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงิน ฉบับละ 150 ล้านบาท จำนวน 3 ฉบับ และฉบับละ 120 ล้านบาท จำนวน 1 ฉบับ มูลค่าทั้งสิ้น 570	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาดโดยอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตรา

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
						ล้านบาท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุน โดย ณ สิ้นสุด31 ธันวาคม 2557 มีมูลค่าคงค้างตามบัญชี 149.10 ล้านบาท	สารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA
	ดอกเบี้ยจ่ายแก่คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	-	-	3.91	-	ดอกเบี้ยสำหรับตั๋วแลกเงิน	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาดโดยอ้างอิง อัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
รายการระหว่าง AS และบริษัทในเครือ							
รายการระหว่าง AS และ AF	AS ซื้อเงินลงทุนในตั๋วแลกเงินประเภทเปลี่ยนมือได้ของ AF เพื่อการบริหารสภาพคล่องในระยะสั้น และ AF มีมติกู้ยืมเงินจาก AS เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ	2,204.83	619.67	2,183.56	1,195.75	AS ลงทุนในตราสารหนี้ของ AF โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการบริหารสภาพคล่องในระยะสั้น	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ามีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่ง AF กู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยประเภทเมื่อทวงถามที่กู้ยืมจากสถาบันการเงิน
รายการระหว่าง AS และ AD	AS มีเงินให้กู้ยืมแก่ AD	7.00	7.00	-	-	เป็นการกู้ยืมระหว่างกัน	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่ง AS กู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยประเภทเมื่อทวงถามที่กู้ยืมจากสถาบันการเงิน
	AS ได้รับดอกเบี้ยรับจาก AD	0.17	-	0.36	-	ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าว มีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่ง AS กู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยประเภทเมื่อทวงถามที่กู้ยืมจากสถาบันการเงิน
รายการระหว่าง AS และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในเครือ							
รายการระหว่าง AS และคุณ	AS ขายเงินลงทุนในตราสารหนี้ (ออกและเสนอขายตั๋วแลกเงิน)ให้คุณหทัย	4,290.56	596.88	3,374.38	198.88	AS ขายเงินลงทุนในตราสารหนี้ของ AS โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียน	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดย

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
หทัยรัตน์ จุฬางกูร	รัตน์ จุฬางกูร					สนับสนุนสภาพคล่องโดยรวมและเพื่อรองรับการชำระราคาการซื้อขายหลักทรัพย์กับลูกค้า	อัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMAและเนื่องจาก AS ได้มีการให้กู้ยืมแก่ AF ด้วยการซื้อตั๋วแลกเงินจาก AF เช่นกัน การขายตั๋วแลกเงินซึ่งมีซื้อจาก AF จึงคิดค่าธรรมเนียมการจัดการ (Arranger fee)ใกล้เคียงกับค่าธรรมเนียมในตลาดซื้อขายตราสารหนี้โดยทั่วไป
	กำไรจากการขายเงินลงทุน	0.20	-	0.24	-	AS ได้ขายตั๋วแลกเงินประเภทเปลี่ยนมือได้ทั้งหมดของAF ให้แก่คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	กำไรที่เกิดขึ้นจากส่วนต่างของการขายตั๋วแลกเงินเป็นกำไรส่วนต่างตามปกติที่คิดกับบุคคลโดยทั่วไป
	AS ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิแก่คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	140.00	280.00	-	280.00	รายการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตรา

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
							เครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA
	ดอกเบี้ยจ่าย / ดอกเบี้ยค้างจ่ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิและตั๋วแลกเงินซึ่ง AS ค้างจ่ายคุณหทัยรัตน์จุฬางกูร	32.71	4.70	25.41	4.70	เป็นรายการดอกเบี้ยจ่ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ตั๋วแลกเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป / ดอกเบี้ยค้างจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิของ AS ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA
รายการระหว่าง AS และคุณโกมลจึงรุ่งเรืองกิจ	AS ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิแก่คุณโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ	40.00	80.00	-	80.00	รายการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	59.53	-	14.53	รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มี

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
							เงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	4.02	-	58.49	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นรายการขายหลักทรัพย์ซึ่งยังไม่ครบกำหนดในการจ่ายเงินให้แก่ลูกค้า อย่างไรก็ตามรายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	เงินประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	20.62	-	37.40	เป็นรายการที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS ตั้งแต่ก่อนปี 2553 อย่างไรก็ตามรายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราการวางเงินประกันที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ดอกเบี้ยจ่าย/ ดอกเบี้ยค้างจ่ายคุณโกมลจึงรุ่งเรืองกิจ	4.47	1.34	4.45	1.34	เป็นรายการดอกเบี้ยจ่ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ตั๋วแลกเงิน และเงินลงทุนในตราสารหนี้ รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป / ดอกเบี้ยค้างจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิของ AS ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตรา

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
							สารหนี้ Thai BMA
	รายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์	12.89	-	11.31	-	ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราค่านายหน้าที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และคุณทวี ฉัตรจุฬางกูร	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	260.75	-	51.84	รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	เงินประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	13.57	-	11.50	เงินวางประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราการวางเงินประกันที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	รายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์	17.29	-	16.13	-	ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราค่านายหน้าที่เป็นอัตรา

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
							ที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ดอกเบี้ยจ่ายเนื่องจากเงินฝากเป็นหลักประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.10	-	0.47	-	ดอกเบี้ยจ่ายจากเงินฝากในบัญชี รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และคุณณัฐพลจุฬางกูร	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	20.56	-	88.24	รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	เงินประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	33.97	-	31.62	เงินวางประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราการวางเงินประกันที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	รายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์	16.49	-	16.33	-	ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราค่านายหน้าที่เป็นอัตรา

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
							ที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ดอกเบี้ยจ่ายเนื่องจากเงินฝากเป็นหลักประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.18	-	0.54	-	ดอกเบี้ยจ่ายจากเงินฝากในบัญชี รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	20.79	-	-	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นรายการขายหลักทรัพย์ซึ่งยังไม่ครบกำหนดในการจ่ายเงินให้แก่ลูกค้า อย่างไรก็ตามรายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และกรรมการและผู้บริหารของบริษัทในเครือ							
รายการระหว่าง AS และคุณนลินี งามเศรษฐมาศ	เงินประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	1.04	-	1.04	เงินวางประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราการวางเงินประกันที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และหม่อมราชวงศ์เกษม	หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	-	-	-	-	รายการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่ง

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
วิสุทธิ์วิสุทธิ							อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA
รายการระหว่าง AS และหม่อมราชวงศ์เกษมวิสุทธิ์วิสุทธิ	ดอกเบี้ยจ่าย / ดอกเบี้ยค้างจ่ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	0.09	-	-	-	ดอกเบี้ยค้างจ่ายสำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิของ AS ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ซึ่งปัจจุบันได้ครบกำหนดชำระไปแล้ว	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA
รายการระหว่าง AS และคุณไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์	เงินประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	0.008	-	0.008	เงินวางประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราการวางเงินประกันที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ดอกเบี้ยจ่ายเนื่องจากเงินฝากเป็นหลักประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.0001	-	0.0001	-	ดอกเบี้ยจ่ายจากเงินฝากในบัญชี รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มี	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มี

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
						เงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	เงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และคุณวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ	รายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	0.02	-	ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราค่านายหน้าที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	เงินประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	-	0.18	เงินวางประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราการวางเงินประกันที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ดอกเบี้ยจ่ายเนื่องจากเงินฝากเป็นหลักประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	0.0008	-	ดอกเบี้ยจ่ายจากเงินฝากในบัญชี รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และคุณ	รายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	0.02	-	ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการ	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มี

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
นคร ดลศรีชัย						ดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	เงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราค่านายหน้าที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และคุณทรงพล บุนนาค	รายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	0.007	-	ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราค่านายหน้าที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และคุณสรรเสริญ จุฬางกูร	เงินประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	-	7.04	เงินวางประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราการวางเงินประกันที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ดอกเบี้ยจ่ายเนื่องจากเงินฝากเป็นหลักประกันในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	0.05	-	ดอกเบี้ยจ่ายจากเงินฝากในบัญชี รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และคุณ	รายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์	0.007	-	-	-	เป็นรายการที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการ	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มี

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
ปริญญาไววัฒนา						ดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	เงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราค่านายหน้าที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และคุณปรียาพันธ์ ปานะวิภาต	รายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	0.0001	-	เป็นรายการที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน AS รายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดอัตราค่านายหน้าที่เป็นอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการระหว่าง AS และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน							
รายการระหว่าง AS และบริษัท ซัมมิท วินด์มิลล์ กอล์ฟ คลับ จำกัด	AS มีเงินมัดจำค่าเช่า เนื่องจากเช่าพื้นที่ซัมมิท วินด์มิลล์ กอล์ฟ คลับ จำกัด	-	0.20	-	0.20	สาขาวินด์มิลล์ ซึ่งเป็นสาขาหนึ่งของ AS ได้เปิดทำการตั้งแต่ปี 2553 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ตั้งอยู่ที่อาคารสโมสรสนามกอล์ฟ ซัมมิท วินด์มิลล์ กอล์ฟ คลับซึ่งบริษัทเช่าพื้นที่ 40 ตรม. อัตราค่าเช่าพื้นที่ 35,000 บาท ต่อเดือน มีระยะเวลาการเช่า 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 อย่างไรก็ตามรายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดราคาที่เป็นอัตราตลาดหรืออัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	AS มีค่าเช่า เนื่องจากเช่าพื้นที่ซัมมิทวินด์มิลล์ กอล์ฟ คลับ จำกัด	0.48	-	0.46	-		คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเกิดจากการทำธุรกรรมในการดำเนินธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปโดยมีนโยบายในการกำหนดราคาที่เป็นอัตราตลาดหรืออัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ: ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
รายการระหว่าง AS และกองทุนส่วนบุคคลคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	ค่าธรรมเนียมและค่าบริการรับของ AS เนื่องจาก AS บริหารกองทุนส่วนบุคคลคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	0.65	-	0.67	-	เป็นรายได้ค่าธรรมเนียมบริการจากกองทุนส่วนบุคคลของคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร ที่บริหารโดย AS ซึ่งเป็นการคิดค่าธรรมเนียมตามราคาที่ระบุไว้ในสัญญา	คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการคิดค่าธรรมเนียมตามราคาที่ระบุไว้ในสัญญา

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ:ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
รายการระหว่าง AF และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในเครือ							
รายการระหว่าง AF และคุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	AF ออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินให้แก่คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร	2,204.83	619.67	2,183.56	1,195.75	คุณหทัยรัตน์จุฬางกูรลงทุนซื้อตั๋วแลกเงินของ AFผ่าน AS ซึ่งรายละเอียดการออกและเสนอขายเป็นไปตามรายการโดยAS ซื้อเงินลงทุนในตั๋วแลกเงินประเภทเปลี่ยนมือได้ของ AF เพื่อการบริหารสภาพคล่องในระยะสั้น	สำหรับรายการที่ AF กู้ยืมจาก AS คณะกรรมตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล โดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่ง AF กู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยประเภทเมื่อทวงถาม ที่กู้ยืมจากสถาบันการเงิน และอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA สำหรับรายการขายตั๋วแลกเงินซึ่ง AS ซื้อจาก AF ให้แก่คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูรคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายการ

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)				ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ:ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557	มูลค่าคงค้าง ณ 31 ธันวาคม 2557		
รายการระหว่าง AF และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในเครือ							
							ดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลโดย AS คิดค่าธรรมเนียมการจัดการ (Arranger fee)ใกล้เคียงกับค่าธรรมเนียมในตลาดซื้อขายตราสารหนี้โดยทั่วไป
	ดอกเบี้ยจ่าย	18.31	-	12.52	-	เป็นดอกเบี้ยจ่ายจากตั๋วแลกเงิน	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล โดยอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามภาวะตลาด ซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยของบริษัทที่ออกตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาและเงื่อนไขใกล้เคียงกัน โดยเทียบเคียงกับบริษัทที่ได้รับอัตราเครดิตเรตติ้ง BBB - BBB+ ในตลาดตราสารหนี้ Thai BMA และการขายตั๋วแลกเงินซึ่ง AS ซื้อจาก AF ให้แก่คุณหทัยรัตน์ จุฬางกูร คิดค่าธรรมเนียมการจัดการ(Arranger fee)ใกล้เคียงกับค่าธรรมเนียมในตลาดซื้อขายตราสารหนี้โดยทั่วไป

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (บาท)		ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ:ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557		
รายการระหว่างบริษัทในเครือและที่ปรึกษาของบริษัทในเครือ					
คุณทวีฉัตร จุฬางกูร (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณทวีฉัตร จุฬางกูร ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของ AC และ AS เนื่องจากลาออกจากตำแหน่งในระหว่างปี 2557)	ค่าเบี้ยประชุมในฐานะที่ปรึกษาของ AC	40,000	10,000	คุณทวีฉัตร จุฬางกูร ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของAC ได้รับค่าเบี้ยประชุมจากการให้คำปรึกษาในการกำหนดนโยบายและทิศทางในการดำเนินธุรกิจของ AC (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณทวีฉัตร จุฬางกูร ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของ AC เนื่องจากลาออกจากตำแหน่งที่ปรึกษาของ AC ในระหว่างปี 2557)	คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายการปัจจุบันมีความเหมาะสมเนื่องจากการแต่งตั้งที่ปรึกษาเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่ได้รับเชิญให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาก็เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการดำเนินงานในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และเป็นอัตราที่กำหนดจากปริมาณงาน ระยะเวลาการทำงานและความรับผิดชอบ เช่นเดียวกับการจ้างที่ปรึกษาภายนอก
	ค่าเบี้ยประชุมในฐานะที่ปรึกษาของ AS	20,000	20,000	คุณทวีฉัตรจุฬางกูร ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของAS ได้รับค่าเบี้ยประชุมจากการให้คำปรึกษาในการกำหนดนโยบายและทิศทางในการดำเนินธุรกิจของ AS (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณทวีฉัตร จุฬางกูร ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของ AS เนื่องจากลาออกจากตำแหน่งที่ปรึกษาของ AS ในระหว่างปี 2557)	คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายการปัจจุบันมีความเหมาะสมเนื่องจากการแต่งตั้งที่ปรึกษาเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่ได้รับเชิญให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาก็เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการดำเนินงานในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และเป็นอัตราที่กำหนดจากปริมาณงาน ระยะเวลาการทำงานและความรับผิดชอบ เช่นเดียวกับการจ้างที่ปรึกษาภายนอก
คุณอนันต์ สิริแสงทักษิณ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณอนันต์ สิริแสง	ค่าเบี้ยประชุมในฐานะที่ปรึกษาของ AC	90,000	96,000	คุณอนันต์สิริแสงทักษิณดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของAC ได้รับค่าเบี้ยประชุมจากการให้คำปรึกษาในการกำหนดนโยบายและทิศทางในการดำเนินธุรกิจของ AC (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณอนันต์ สิริแสงทักษิณ ไม่ได้ดำรงตำแหน่ง	คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายการปัจจุบันมีความเหมาะสมเนื่องจากการแต่งตั้งที่ปรึกษาเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่ได้รับเชิญให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาก็เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการดำเนินงานในธุรกิจของ

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (บาท)		ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ:ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวดปี 2556	มูลค่าระหว่างงวดปี 2557		
ทักษิณ ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของ AC เนื่องจากลาออกจากตำแหน่งในระหว่างปี 2557)				เป็นที่ปรึกษาของ AC เนื่องจากลาออกจากตำแหน่งในระหว่างปี 2557)	บริษัทฯ เป็นอย่างดี และเป็นอัตราที่กำหนดจากปริมาณงาน ระยะเวลาการทำงานและความรับผิดชอบ เช่นเดียวกับการจ้างที่ปรึกษาภายนอก
คุณกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	ค่าตอบแทนและค่าเบี้ยประชุมในฐานะที่ปรึกษาของ AS	1,060,000	1,100,000	คุณกองแก้วเปี่ยมด้วยธรรมในฐานะกรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม) ของAC และ ที่ปรึกษาคณะกรรมการสินเชื่อของAF ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาบริษัทAS ได้รับค่าเบี้ยประชุมจากการให้คำปรึกษาแก่AS โดยได้รับค่าตอบแทนเป็นเงินเดือนประจำเดือนและเบี้ยประชุม	คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายการปัจจุบันมีความเหมาะสมเนื่องจากการแต่งตั้งที่ปรึกษาเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่ได้รับเชิญให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาก็เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการดำเนินงานในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และเป็นอัตราที่กำหนดจากปริมาณงาน ระยะเวลาการทำงานและความรับผิดชอบ เช่นเดียวกับการจ้างที่ปรึกษาภายนอก
คุณกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของ AF)	ค่าเบี้ยประชุมในฐานะที่ปรึกษาของ AF	90,000	85,000	คุณกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม ในฐานะกรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม) ของ AC และ ที่ปรึกษาคณะกรรมการสินเชื่อของAF ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของAF ได้รับค่าเบี้ยประชุมจากการเป็นที่ปรึกษาผู้ทรงคุณวุฒิคณะกรรมการสินเชื่อแก่ AF (เพื่อพิจารณาการให้วงเงินสินเชื่อและบริหารความเสี่ยงในการรับซื้อ) โดยได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณกองแก้วเปี่ยมด้วยธรรม ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของ AF)	คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า รายการปัจจุบันมีความเหมาะสมเนื่องจากการแต่งตั้งที่ปรึกษาเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่ได้รับเชิญให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาก็เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการดำเนินงานในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และเป็นอัตราที่กำหนดจากปริมาณงาน ระยะเวลาการทำงานและความรับผิดชอบ เช่นเดียวกับการจ้างที่ปรึกษาภายนอก

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (บาท)		ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ:ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวด ปี 2556	มูลค่าระหว่างงวด ปี 2557		
ม.ร.ว.เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	ค่าตอบแทนและค่าเบี้ยประชุมในฐานะที่ปรึกษาของ AS	960,000	960,000	ม.ร.ว.เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ ในฐานะกรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม) ของAC ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารของAS ได้รับค่าตอบแทนจากการให้คำปรึกษาแก่ AS โดยได้รับค่าตอบแทนเป็นเงินเดือนประจำเดือนและไม่ได้เบี้ยประชุม	คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายการปัจจุบันมีความเหมาะสมเนื่องจากการแต่งตั้งที่ปรึกษาเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่ได้รับเชิญให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาก็เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการดำเนินงานในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และเป็นอัตราที่กำหนดจากปริมาณงาน ระยะเวลาการทำงานและความรับผิดชอบ เช่นเดียวกับการจ้างที่ปรึกษาภายนอก
คุณวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ ไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการของ AS และที่ปรึกษาของ AF)	ค่าเบี้ยประชุมในฐานะที่ปรึกษาของ AF	90,000	200,000	คุณวิศิษฐ์วงศ์รวมลาภในฐานะกรรมการของAS และคณะกรรมการชุดย่อยของ AF ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาของAF ได้รับค่าเบี้ยประชุมจากการเป็นที่ปรึกษาผู้ทรงคุณวุฒิคณะกรรมการสินเชื่อแก่ AF (เพื่อพิจารณาการให้วงเงินสินเชื่อและบริหารความเสี่ยงในการรับซื้อ) โดยได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คุณวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ ไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ AS และที่ปรึกษาของ AF)	คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายการปัจจุบันมีความเหมาะสมเนื่องจากการแต่งตั้งที่ปรึกษาเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่ได้รับเชิญให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาก็เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการดำเนินงานในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และเป็นอัตราที่กำหนดจากปริมาณงาน ระยะเวลาการทำงานและความรับผิดชอบ เช่นเดียวกับการจ้างที่ปรึกษาภายนอก
คุณธีระ วิภูชนินท์	ค่าเบี้ยประชุมในฐานะที่ปรึกษาของ AS	40,000	100,000	คุณธีระวิภูชนินท์ดำรงตำแหน่งเป็นที่ปรึกษาบริษัทAS ได้รับค่าเบี้ยประชุมจากการให้คำปรึกษาในการกำหนดนโยบายและทิศทางในการดำเนินธุรกิจของ AS โดยได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม	คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายการปัจจุบันมีความเหมาะสมเนื่องจากการแต่งตั้งที่ปรึกษาเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่ได้รับเชิญให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาก็เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการดำเนินงานในธุรกิจของ

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	รายการ	มูลค่าตามบัญชี (บาท)		ลักษณะรายการและรายละเอียดของรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ:ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ / การกำหนดราคาและเงื่อนไข
		มูลค่าระหว่างงวด ปี 2556	มูลค่าระหว่างงวด ปี 2557		
					บริษัทฯ เป็นอย่างดี และเป็นอัตราที่กำหนดจากปริมาณงาน ระยะเวลาการทำงานและความรับผิดชอบ เช่นเดียวกับการจ้างที่ปรึกษาภายนอก

12.2 นโยบายการกำหนดราคาระหว่างกัน

การพิจารณาเข้าทำรายการระหว่างกันได้มีการคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ในการที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการระหว่างกัน บริษัทฯ จะต้องนำรายการดังกล่าวผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลในการเข้าทำรายการ การตรวจสอบราคาและเงื่อนไขต่างๆ ของรายการว่าเป็นไปตามเงื่อนไขทางธุรกิจปกติหรือไม่ และคณะกรรมการบริษัทจะต้องดูแลให้บริษัทฯ ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมถึงข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยง และการได้มาหรือจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย รวมทั้งปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ หากมีรายการระหว่างกันของบริษัทฯ เกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นของการเข้าทำรายการและความเหมาะสมด้านราคาของรายการนั้น โดยพิจารณาดูเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในตลาด และมีการเปรียบเทียบราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระ หรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณี ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

12.3 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

ในการที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการหรือสัญญาระหว่างกัน บริษัทฯ จะต้องพิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบ เห็นแล้วว่ารายการระหว่างกันนั้นเป็นรายการที่มีความจำเป็นและเหมาะสมเป็นไปตามปกติของธุรกิจโดยทั่วไป และจะต้องทำไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมเป็นสำคัญ

12.4 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการทำรายการระหว่างกันหรือรายการที่เกี่ยวโยงกัน สำหรับขั้นตอนอนุมัติการทำรายการ บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ ซื่อสัตย์ สุจริต เป็นเหตุเป็นผล มีความเป็นอิสระภายใต้กรอบจริยธรรมที่ดี ยึดมั่นในจรรยาบรรณการดำเนินธุรกิจ และหลักบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ โดยได้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นจะได้รับเป็นสำคัญในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

12.5 รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

12.5.1รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต จะเป็นรายการธุรกรรมการค้าปกติที่บริษัทฯ มีนโยบายชัดเจนในการปฏิบัติโดยเท่าเทียมกันทั้งบุคคลเกี่ยวโยงและคู่ค้าโดยทั่วไป ภายใต้การพิจารณาถึงระเบียบปฏิบัติอันถูกต้องและจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ อีกทั้งต้องมีการผ่านขั้นตอนการอนุมัติตามระเบียบบริษัทฯ ที่สอดคล้องกับกฎและระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.)ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน และการได้มาหรือจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย รวมทั้งปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบริษัทในเครือ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องจะเป็นรายการที่เกิดจากการประกอบธุรกิจตามปกติ ตลอดจนการให้บริการงานสนับสนุนระหว่างบริษัทในเครือ ให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นภายใต้กรอบจรรยาบรรณ

การทำรายการระหว่างกันหรือรายการที่เกี่ยวโยงกันในอนาคต บริษัทฯ จะยึดถือแนวทางปฏิบัติเช่นเดียวกับการทำรายการกับลูกค้าทั่วไป มีเงื่อนไขทางการค้าที่ไม่แตกต่างไปจากที่ธุรกิจทั่วไปหรือธุรกิจประเภทเดียวกันพึงกระทำ ค่าตอบแทนที่จ่ายหรือได้รับจากการทำรายการจะต้องเป็นไปตามราคาตลาดหรือราคายุติธรรม

12.5.2 แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

สำหรับแนวโน้มการเกิดรายการระหว่างกันในอนาคตนั้น บริษัทฯ คาดว่ารายการระหว่างกันยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เนื่องจากรายการระหว่างกันเป็นรายการที่เกิดจากการประกอบธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ และเป็นไปเพื่อประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น แต่ก็อาจมีบางรายการที่มีจำนวนลดน้อยลง เช่น รายการกู้ยืมเงินจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ได้เปลี่ยนสถานะจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ จึงมีช่องทางในการระดมทุนเพิ่มมากขึ้นและเป็นที่รู้จักแพร่หลายในกลุ่มของนักลงทุนมากยิ่งขึ้น จึงทำให้บริษัทฯ จำเป็นต้องระดมทุนจากผู้ถือหุ้นในลักษณะเดิมลดลง

ส่วนที่ 3
ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ตารางสรุปงบการเงิน

งบการเงินที่นำเสนอประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด จากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 31 ธันวาคม 2556 และ 31 ธันวาคม 2555 ตามลำดับ ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตโดยรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแสดงรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	264,612,211	4.72	729,680,611	13.76	266,182,196	5.80
เงินลงทุนชั่วคราว	218,693,439	3.90	132,342,025	2.50	246,437,850	5.37
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	479,307,788	8.55	28,107,964	0.53	181,009,508	3.95
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,384,202,507	24.68	1,239,503,607	23.38	1,031,356,089	22.47
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	2,419,326,742	43.14	2,662,275,556	50.22	2,409,203,565	52.49
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	50,816,016	0.91	34,566,839	0.65	102,338,305	2.23
ลูกหนี้อื่น	18,878,994	0.34	17,341,473	0.33	9,102,133	0.20
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9,199,388	0.16	8,750,246	0.16	4,499,181	0.10
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**4,845,037,085**	**86.40**	**4,852,568,321**	**91.53**	**4,250,128,827**	**92.61**
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	64,100,254	1.14	73,547,446	1.39	22,980,000	0.50
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	300,129,707	5.35	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	3,000,000	0.05	3,000,000	0.06	3,000,000	0.07
อุปกรณ์	97,198,007	1.73	91,510,669	1.72	43,696,871	0.95
ค่าความนิยม	134,896,425	2.41	134,896,425	2.54	134,896,425	2.94
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	106,568,518	1.90	103,376,306	1.95	97,396,774	2.12
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,741,505	0.09	5,725,135	0.11	5,269,774	0.11
สินทรัพย์รอการขาย	11,150,000	0.20	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	40,668,750	0.73	36,987,391	0.70	32,152,495	0.70
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	**762,453,166**	**13.60**	**449,043,372**	**8.47**	**339,392,339**	**7.39**
รวมสินทรัพย์	**5,607,490,251**	**100.00**	**5,301,611,693**	**100.00**	**4,589,521,166**	**100.00**

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,250,000,000	22.29	1,737,000,000	32.76	2,146,530,818	46.77
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	1,854,356	0.03	382,457,046	7.21	196,881,314	4.29
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	492,525,307	8.78	125,116,197	2.36	434,375,359	9.46
เจ้าหนี้อื่น	8,230,815	0.15	13,459,274	0.25	42,079,541	0.92
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	242,313	0.00	220,605	0.01	372,671	0.01
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	200,000,000	3.57	-	-	200,000,000	4.36
ตั๋วแลกเงิน – บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,543,722,056	27.53	1,316,227,875	24.83	-	-
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	47,366,120	0.85	52,840,137	1.00	50,830,106	1.11
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	31,610,026	0.56	8,495,092	0.16	13,836,648	0.30
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	96,444,878	1.72	127,565,907	2.41	101,085,613	2.20
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**3,671,995,871**	**65.48**	**3,763,382,133**	**70.99**	**3,185,992,070**	**69.42**
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	457,112	0.01	680,167	0.01	980,774	0.02
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	200,000,000	3.57	400,000,000	7.54	200,000,000	4.36
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	15,160,767	0.27	17,292,792	0.33	14,389,924	0.31
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9,969,534	0.18	7,872,193	0.15	10,811,084	0.24
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3,693,453	0.06	2,266,069	0.04	1,380,000	0.03
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	**229,280,866**	**4.09**	**428,111,221**	**8.07**	**227,561,782**	**4.96**
รวมหนี้สิน	**3,901,276,737**	**69.57**	**4,191,493,354**	**79.06**	**3,413,553,852**	**74.38**

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน หุ้นสามัญ 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31 ธ.ค.55 : 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	1,000,000,000	17.83	1,000,000,000	18.86	779,182,590	16.98
ทุนที่ออกและชำระแล้ว หุ้นสามัญ 3,893,595,260 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31 ธ.ค.56 : 3,116,730,360 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท และ 31 ธ.ค. 55 : 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	973,398,815	17.36	779,182,590	14.70	779,182,590	16.98
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	605,832,205	10.80	230,566,100	4.35	230,566,100	5.02
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	2,707,825	0.05	1,605,843	0.03	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	3,957,275	0.07	-	-	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	8,946,137	0.16	6,336,400	0.12	3,453,239	0.08
ยังไม่ได้จัดสรร	77,172,460	1.38	55,250,047	1.04	17,977,363	0.39
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(56,421,272)	(1.01)	(55,981,530)	(1.06)	419,549	0.01
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,615,593,445	28.81	1,016,959,450	19.18	1,031,598,841	22.48
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	90,620,069	1.62	93,158,889	1.76	144,368,473	3.14
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**1,706,213,514**	**30.43**	**1,110,118,339**	**20.94**	**1,175,967,314**	**25.62**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**5,607,490,251**	**100.00**	**5,301,611,693**	**100.00**	**4,589,521,166**	**100.00**

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555	ร้อยละ
รายได้						
ค่านายหน้า	478,245,523	55.39	471,112,518	59.68	214,180,788	44.23
ค่าธรรมเนียมและบริการ	58,074,879	6.72	49,224,359	6.23	37,082,849	7.66
กำไรจากเงินลงทุน	76,758,220	8.89	-	-	42,435,915	8.76
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	63,614,004	7.37	46,501,322	5.89	33,739,064	6.97
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	35,439,835	4.10	50,073,131	6.34	16,045,022	3.31
ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	147,823,964	17.12	171,448,336	21.72	139,643,928	28.84
รายได้อื่น	3,506,580	0.41	1,069,423	0.14	1,089,694	0.23
รวมรายได้	**863,463,005**	**100.00**	**789,429,089**	**100.00**	**484,217,260**	**100.00**
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	367,514,550	42.57	310,547,289	39.34	205,755,344	42.49
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	86,367,460	10.00	74,691,453	9.46	43,514,139	8.99
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	62,444,991	7.23	54,280,368	6.88	35,512,081	7.33
ค่าใช้จ่ายอื่น	88,159,014	10.21	69,716,526	8.83	50,416,450	10.41
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร	604,486,015	70.01	509,235,636	64.51	335,198,014	69.22
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	28,684,725	3.32	(2,605,433)	(0.33)	4,041,392	0.84
ขาดทุนจากเงินลงทุน	-	-	9,620,711	1.22	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	**633,170,740**	**73.33**	**516,250,914**	**65.40**	**339,239,406**	**70.06**
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**230,292,265**	**26.67**	**273,178,175**	**34.60**	**144,977,854**	**29.94**
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	129,707	0.02	-	-	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**230,421,972**	**26.69**	**273,178,175**	**34.60**	**144,977,854**	**29.94**
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(109,564,171)	(12.69)	(124,103,274)	(15.72)	(71,828,608)	(14.83)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**120,857,801**	**14.00**	**149,074,901**	**18.88**	**73,149,246**	**15.11**
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(44,907,677)	(5.20)	(41,909,885)	(5.31)	(24,858,349)	(5.14)
กำไรสำหรับปี	**75,950,124**	**8.80**	**107,165,016**	**13.57**	**48,290,897**	**9.97**

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555	ร้อยละ
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	(990,071)	(0.12)	(24,753,991)	(3.14)	-	-
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	391,461	0.05	450,144	0.06	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	198,014	0.02	4,950,798	0.63	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(400,596)	(0.05)	(19,353,049)	(2.45)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	**75,549,528**	**8.75**	**87,811,967**	**11.12**	**48,290,897**	**9.97**
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	71,253,417	8.25	90,023,531	11.40	29,273,619	6.04
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4,696,707	0.55	17,141,485	2.17	19,017,278	3.93
	75,950,124	**8.80**	**107,165,016**	**13.57**	**48,290,897**	**9.97**
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	70,813,675	8.20	70,625,468	8.94	29,273,619	6.04
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4,735,853	0.55	17,186,499	2.18	19,017,278	3.93
	75,549,528	**8.75**	**87,811,967**	**11.12**	**48,290,897**	**9.97**
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.02		0.03		0.01	
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.02		0.03		0.01	

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
ทุนที่ออกและชำระแล้ว-ต้นงวด หุ้นสามัญ 3,893,595,260 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31 ธ.ค.56 : 3,116,730,360 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท และ 31 ธ.ค.55 : 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	779,182,590	779,182,590	779,182,590
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	189,650,100	-	-
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	4,566,125	-	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว-สิ้นงวด	**973,398,815**	**779,182,590**	**779,182,590**
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - ต้นงวด	230,566,100	230,566,100	230,566,100
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	374,133,706	-	-
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	1,132,399	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - สิ้นงวด	**605,832,205**	**230,566,100**	**230,566,100**
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ - ต้นงวด	1,605,843	-	-
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	2,234,381	1,605,843	-
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	(1,132,399)	-	-
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ - สิ้นงวด	**2,707,825**	**1,605,843**	**-**
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น- ต้นงวด	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	3,957,275	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น - สิ้นงวด	**3,957,275**	**-**	**-**
กำไรสะสม			
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย- ต้นงวด	6,336,400	3,453,239	2,142,293
การจัดสรรกำไรสะสม	2,609,737	2,883,161	1,310,946
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย- สิ้นงวด	**8,946,137**	**6,336,400**	**3,453,239**
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร- ต้นงวด	55,250,047	17,977,363	25,944,754
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	-	-	(4,762,761)
เงินปันผลจ่าย	(46,721,267)	(49,867,686)	(31,167,303)
กำไรสำหรับปี	71,253,417	90,023,531	29,273,619
การจัดสรรกำไรสะสม	(2,609,737)	(2,883,161)	(1,310,946)
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร- สิ้นงวด	**77,172,460**	**55,250,047**	**17,977,363**

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย - ต้นงวด	(36,583,467)	419,549	419,549
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(37,003,016)	-
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย- สิ้นงวด	**(36,583,467)**	**(36,583,467)**	**419,549**
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน - ต้นงวด	(19,803,193)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(792,057)	(19,803,193)	-
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน-สิ้นงวด	**(20,595,250)**	**(19,803,193)**	-
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ- ต้นงวด	405,130	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	352,315	405,130	-
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ - สิ้นงวด	**757,445**	**405,130**	-
รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ต้นงวด	(55,981,530)	419,549	419,549
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(439,742)	(19,398,063)	-
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(37,003,016)	-
รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - สิ้นงวด	**(56,421,272)**	**(55,981,530)**	**419,549**
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท- ต้นงวด	1,016,959,450	1,031,598,841	1,038,255,286
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	-	-	(4,762,761)
กำไรสำหรับปี	71,253,417	90,023,531	29,273,619
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(439,742)	(19,398,063)	-
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	2,234,381	1,605,843	-
เงินปันผลจ่าย	(46,721,267)	(49,867,686)	(31,167,303)
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(37,003,016)	-
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	563,783,806	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	3,957,275	-	-
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	4,566,125	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท - สิ้นงวด	**1,615,593,445**	**1,016,959,450**	**1,031,598,841**

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย -ต้นงวด	93,158,889	144,368,473	140,457,112
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	-	-	1,706,466
กำไรสำหรับปี	4,696,707	17,141,485	19,017,278
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	39,146	45,014	-
เงินปันผลจ่ายส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(7,274,673)	(13,510,099)	(16,812,383)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(56,086,984)	-
หุ้นสามัญของบริษัทย่อย - ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	1,201,000	-
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย - สิ้นงวด	**90,620,069**	**93,158,889**	**144,368,473**
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น - ต้นงวด	1,110,118,339	1,175,967,314	1,178,712,398
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	-	-	(3,056,295)
กำไรสำหรับปี	75,950,124	107,165,016	48,290,897
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(400,596)	(19,353,049)	-
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	2,234,381	1,605,843	-
เงินปันผลจ่าย	(46,721,267)	(49,867,686)	(31,167,303)
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(37,003,016)	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(56,086,984)	-
หุ้นสามัญของบริษัทย่อย - ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	1,201,000	-
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	563,783,806	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	3,957,275	-	-
เงินปันผลจ่ายส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(7,274,673)	(13,510,099)	(16,812,383)
เพิ่มทุนเนื่องจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	4,566,125	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น - สิ้นงวด	**1,706,213,514**	**1,110,118,339**	**1,175,967,314**

งบกระแสเงินสด

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	120,857,801	149,074,901	73,149,246
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	25,062,442	24,703,286	12,349,765
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,778,388	1,863,323	799,058
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์อื่น	534,284	1,459,413	218,912
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(63,614,004)	(46,501,321)	(33,609,826)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(35,439,835)	(50,073,131)	(16,045,022)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	109,564,171	124,103,274	71,828,608
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,857,975	3,460,637	4,214,422
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	2,234,381	1,605,843	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(50,509)	(824,523)	(671,780)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	1,150,000	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(181,000)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(4,417,537)	6,263,463	(2,389,813)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	(109,755)	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(129,707)	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	28,684,725	(2,605,433)	4,041,392
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	188,891,575	212,419,977	113,884,962
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
เงินลงทุนเพื่อค้า	(81,964,577)	80,955,452	(234,208,037)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(451,199,825)	152,901,544	(105,883,903)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(145,333,189)	(206,727,888)	(765,788,333)
ลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	202,903,251	(250,466,558)	(874,521,717)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	(6,917,124)	17,204,020	(103,702,094)
ลูกหนี้อื่น	(114,848)	(8,260,859)	(3,443,661)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(569,260)	(1,632,072)	5,875,531
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(4,030,443)	(7,753,722)	(3,944,036)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(380,602,690)	185,575,732	115,725,915
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	367,409,110	(309,259,162)	383,075,698
เงินประกันจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง	(5,474,018)	2,010,031	(3,494,189)
เจ้าหนี้อื่น	(650,300)	646,473	(1,389,143)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(31,679,860)	22,462,129	49,170,474
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(3,990,000)	(557,769)	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,427,385	821,757	-
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(351,894,813)	(109,660,915)	(1,428,642,533)
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	98,036,381	94,882,687	47,849,229
จ่ายดอกเบี้ย	(99,787,896)	(98,789,528)	(71,553,659)
จ่ายภาษีเงินได้	(18,829,926)	(46,535,122)	(13,180,378)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	**(372,476,254)**	**(160,102,878)**	**(1,465,527,341)**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเผื่อขาย	(959,371)	(69,100,130)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเผื่อขาย	-	71,332,804	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(37,082,433)	(74,935,308)	(21,801,862)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	(93,090,000)	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	(300,000,000)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	65,646	1,390,880	671,795
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	**(337,976,158)**	**(164,401,754)**	**(21,130,067)**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(470,556,689)	(397,830,035)	999,000,000
เงินสดจ่ายตามสัญญาเช่าการเงิน	(277,772)	(504,276)	(458,261)
เงินสดรับจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	-	-	200,000,000
เงินสดรับจากตั๋วแลกเงิน	4,037,515,743	4,479,231,303	-
เงินสดจ่ายจากตั๋วแลกเงิน	(3,840,000,000)	(3,200,000,000)	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	563,783,806	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	1,201,000	-
เงินสดรับจากการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ	8,523,400	-	-
จ่ายเงินปันผล	(46,721,267)	(81,034,991)	(16,812,383)
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(7,274,670)	(13,510,098)	-

งบกระแสเงินสด(ต่อ)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	244,992,551	787,552,903	1,181,729,356
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	391,461	450,144	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(465,068,400)	463,498,415	(304,928,052)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	729,680,611	266,182,196	571,110,248
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	264,612,211	729,680,611	266,182,196
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ค่าซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	5,820,505	6,068,922	1,279,000
การโอนอุปกรณ์เป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	101,115
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขายสุทธิจากภาษีเงินได้	792,057	(19,803,193)	-
โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เผื่อขาย (ราคาทุน)	86,230,021	84,172,840	-

(2) **การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน**

อัตราส่วนทางการเงิน	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น - ธุรกิจหลักทรัพย์ (%)	41.10%	39.34%	33.00%
อัตรากำไรขั้นต้น - ธุรกิจแฟคตอริ่ง (%)	71.47%	69.38%	72.22%
อัตราดอกเบี้ยรับ- ธุรกิจแฟคตอริ่ง (%)	7.01%	8.08%	8.54%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย- ธุรกิจแฟคตอริ่ง (%)	2.35%	2.94%	2.97%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย- ธุรกิจแฟคตอริ่ง (%)	4.66%	5.15%	5.56%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.80%	13.58%	9.97%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	5.38%	6.90%	2.84%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราส่วนหมุนเวียน (Current Ratio) (เท่า)	1.32	1.29	1.33
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.39%	2.17%	1.31%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.16	0.16	0.13
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน(Financial Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.70	0.79	0.74

อัตราส่วนทางการเงิน	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.29	3.78	2.90
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (%)	117.30%	118.59%	125.32%
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) (%)	89.52%	86.49%	118.87%
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	0.25	0.25	10.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	0.44	0.36	15.09
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ)	0.02	0.03	0.01
กำไรต่อหุ้นปรับลด (กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ)	0.02	0.03	0.01
เงินปันผลต่อหุ้น	0.012	0.016	0.400

หมายเหตุ:

- การคำนวณอัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจหลักทรัพย์) คำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) และการคำนวณอัตรากำไรขั้นต้น (ธุรกิจแฟคตอริ่ง) คำนวณจากงบการเงินของบริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน)
- อัตราดอกเบี้ยรับธุรกิจแฟคตอริ่ง คำนวณรวมรายได้จากทั้งดอกเบี้ยรับและค่าธรรมเนียมและบริการรับ
- อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) : เงินปันผลต่อหุ้น/กำไรสุทธิต่อหุ้น
- มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น : ส่วนของผู้ถือหุ้น/จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 863.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.03 ล้านบาทจากงวดปี 2556 ที่มีรายได้รวมทั้งสิ้น 789.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.38 สาเหตุมาจากการเติบโตของรายได้ค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการดอกเบี้ยและเงินปันผล ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารโดยในงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารรวมทั้งสิ้น 604.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95.25 ล้านบาท จากปี 2556 หรือ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ18.70

ในส่วนของรายได้ บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ รายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการโดยในงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรวมทั้งสิ้น 478.25 ล้านบาทและ 58.07 ล้านบาท

หรือคิดเป็นร้อยละ 55.39 และ 6.72 ของรายได้รวมตามลำดับ ในขณะที่ปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรวมทั้งสิ้น 471.11 ล้านบาทและ 49.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59.68 และ 6.23 ตามลำดับ ทั้งนี้เมื่อพิจารณาแล้วจะเห็นว่ารายได้ค่านายหน้าสำหรับปี 2557 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเพียงเล็กน้อย ซึ่งเป็นผลเนื่องมาจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ในปี 2557 มีมูลค่าค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปี 2557 ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เกิดขึ้นจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินที่เพิ่มขึ้น รายได้อีกส่วนหนึ่งของธุรกิจหลักทรัพย์คือดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับปี 2557 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 35.44 ล้านบาท ลดลง 14.63 ล้านบาทจาก 50.07 ล้านบาทในปี 2556 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 29.22 การลดลงดังกล่าวเป็นผลจากบรรยากาศหรือภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ไม่เอื้ออำนวยจึงทำให้ลูกค้าหรือนักลงทุนใช้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์น้อยลง

รายได้ที่สำคัญอีกรายการหนึ่ง คือ ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ซึ่งเป็นรายได้ที่มาจากธุรกิจแฟคตอริ่ง โดยสำหรับงวดปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้อง จำนวน 147.82 ล้านบาท ลดลง 23.62 ล้านบาท จาก 171.45 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าหรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 13.78 ทั้งนี้ ดอกเบี้ยรับจากการซื้อสิทธิเรียกร้องคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17.12 และร้อยละ 21.72 ของรายได้รวมของปี 2557 และ 2556 ตามลำดับโดยสาเหตุที่ทำให้รายได้ลดลงเกิดจากการชะลอตัวของสภาวะทางเศรษฐกิจอันเนื่องมาจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2557 ที่ได้ส่งผลกระทบต่อทั้งกลุ่มผู้ประกอบการและลูกค้า ประกอบกับการเพิ่มความเข้มงวดในการควบคุมคุณภาพลูกค้า

ในปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นจำนวน 76.76 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นจำนวน 9.62 ล้านบาท

สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารสำหรับปี 2557 รวมทั้งสิ้น 604.49 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายที่สำคัญคือค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน จำนวน 367.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.80 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารรวม เพิ่มขึ้น 56.97 ล้านบาทจากปี 2556 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.34 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส ผลตอบแทนของพนักงานผลตอบแทนของเจ้าหน้าที่การตลาดที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายตัวของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมทั้ง ประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์จำนวน 86.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14.29 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารรวม เพิ่มขึ้น 11.68 ล้านบาทจากปี 2556 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.63 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ ประกอบด้วย ค่าเช่าอาคารสำนักงาน ค่าเสื่อมราคา ค่าไฟฟ้า ค่าน้ำประปา เป็นต้น ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

จำนวน 62.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.33 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารรวม เพิ่มขึ้น 8.16 ล้านบาทจากปี 2556 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.04 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมที่จ่ายให้แก่สำนักหักบัญชี และตลาดหลักทรัพย์ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น

สำหรับรอบปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 28.68 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 มีการโอนกลับค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 2.61 ล้านบาท ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญส่วนใหญ่เกิดจากธุรกิจแฟคตอริ่ง การปล่อยสินเชื่อและการตั้งสำรองลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง

ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2557 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 109.56 ล้านบาท ลดลง 14.54 ล้านบาท จากปี 2556 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 11.72 โดยสาเหตุที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงเกิดจากการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้เพื่อใช้สนับสนุนการขยายธุรกิจแฟคตอริ่งและเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม คือ บริษัท ไอร่า แอนด์ ไอฟุล จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 0.13 ล้านบาท ทั้งนี้การลงทุนในบริษัท ไอร่า แอนด์ ไอฟุล จำกัด (มหาชน) เป็นไปตามมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 ที่ได้อนุมัติการลงทุนร่วมกับ AIFUL CORPORATION ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โอซาก้าของประเทศญี่ปุ่น โดยบริษัท ไอร่า แอนด์ ไอฟุล จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็นจำนวน 1,000 ล้านบาท บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท ไอร่า แอนด์ ไอฟุล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 30 คิดเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 2557 รวมทั้งสิ้น 75.95 ล้านบาท ลดลง 31.21 ล้านบาท จากกำไรสุทธิของปี 2556 จำนวน 107.17 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 29.13 โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นในปี 2557 จำนวน 71.25 ล้านบาท ลดลง 18.77 ล้านบาทจากจำนวน 90.02 ล้านบาท ของกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของปี 2556 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 20.85 โดยการลดลงของกำไรสุทธิดังกล่าว เป็นผลมาจากรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ที่เติบโตเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย ทั้งรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ในขณะที่รายได้จากธุรกิจแฟคตอริ่งกลับลดลงค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ประกอบกับผลขาดทุนจากเงินลงทุนในปี 2556 ที่พลิกกลับมาเป็นผลกำไรในปี 2557 ด้วยปัจจัยต่างๆ เหล่านี้จึงทำให้รายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปี 2557 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 แต่ในขณะเดียวกัน การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายหลัก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญก็ได้เพิ่มสูงขึ้นเกินกว่าจำนวนที่เพิ่มขึ้นของรายได้จึงทำให้กำไรสุทธิสำหรับปี 2557 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลง เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในปี 2556

14.2 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 5,607.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 305.88 ล้านบาท จากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีมูลค่า 5,301.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.77 โดยสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีจำนวนเพิ่มขึ้นจาก 1,239.50 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นจำนวน 1,384.20 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยรายการที่เพิ่มขึ้นนั้นเกิดจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้องซึ่งเป็นสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจแฟคตอริ่ง โดยลูกหนี้จากการซื้อสิทธิเรียกร้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 2,419.33 ล้านบาท ลดลง 242.95 ล้านบาทจากยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีจำนวน 2,662.28 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รายการหลักทั้งสองรายการมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 24.68 และ 43.14 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 23.38 และ 50.22 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 264.61 ล้านบาท ลดลง 465.07 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 729.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 63.74 ซึ่งการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดนั้น ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนร่วมกับ AIFUL CORPORATION ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โอซาก้าของประเทศญี่ปุ่น เพื่อจัดตั้งบริษัท ไอร่า แอนด์ ไอฟุล จำกัด (มหาชน) โดยการลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2557ทั้งนี้ บริษัทไอร่า แอนด์ ไอฟุล จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็นจำนวน 1,000 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท ไอร่า แอนด์ ไอฟุล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 30 คิดเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงมูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียเป็นจำนวน 300.13 ล้านบาท

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 479.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 451.20 ล้านบาท เมื่อเทียบกับลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีจำนวน 28.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,605.24 รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เพิ่มขึ้น เกิดจากยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้น

ในส่วนของหนี้สินรวม บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 3,901.28 ล้านบาท ลดลง 290.22 ล้านบาทจากจำนวน 4,191.49 ล้านบาทของหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 6.92 ซึ่งหนี้สินหลักที่ลดลงได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี โดยลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นจำนวน 487.00

ล้านบาท และ 380.60 ล้านบาทตามลำดับ ในขณะที่หนี้สินหลักที่เพิ่มขึ้นได้แก่ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั๋วแลกเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556เป็นจำนวน 367.41 ล้านบาท และ 227.49 ล้านบาทตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีมูลค่ารวม 1,706.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 596.10 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,110.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.70 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลจากการเพิ่มทุนและเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว จากหุ้นสามัญจำนวน 3,116,730,360 หุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,893,595,260 หุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งทุนที่ออกและชำระแล้ว ส่วนเกินมูลค่าหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนทั้งสิ้น 973.40 ล้านบาท และ 605.83 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีทุนที่ออกและชำระแล้ว ส่วนเกินมูลค่าหุ้นเป็นจำนวน 779.18 ล้านบาทและ 230.57 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าว ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลดลงเหลือ 2.29 เท่าจากอัตราส่วน 3.78 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว

(2) บริษัทได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) บริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มิชอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทได้มอบหมายให้ หม่อมราชวงศ์เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ หรือ นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้า และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ ด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ หม่อมราชวงศ์เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ หรือ นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม และตราประทับของบริษัทฯ กำกับไว้ บริษัทจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ-สกุล	**ตำแหน่ง**	**ลายมือชื่อ**
1. ศาสตราจารย์ศุภชัย พิศิษฐวานิช	ประธานกรรมการ	.....
2. นางนลินี งามเศรษฐมาศ	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)	.....
3. หม่อมราชวงศ์เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)	.....
4. นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)	.....
5. นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)	.....

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
6. นายวุฒิภูมิ จุฬางกูร	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)	.....
7. นายนพพร พิชา	กรรมการ	.....
8. นางจิราพร เชมนะสิริ	กรรมการ	.....
9. รองศาสตราจารย์อัญชลี พิพัฒนเสริญ	กรรมการ	.....
10. รองศาสตราจารย์นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการ	.....
11. นายปริญญา ไววัฒนา	กรรมการ	.....
12. นายอนันต์ สิริแสงทักษิณ	กรรมการ	.....

ผู้รับมอบอำนาจ จำนวน 2 ท่าน

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. หม่อมราชวงศ์เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)	.....
2. นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการ (ผู้มีอำนาจลงนาม)	.....

ประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

ที่ สจ.4003631 กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

หนังสือรับรอง

ขอรับรองว่าบริษัทนี้ ได้จดทะเบียน เป็นนิติบุคคลตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด
เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2554 ทะเบียนเลขที่ 0107554000216
ปรากฏข้อความในรายการตามเอกสารทะเบียน ณ วันออกหนังสือนี้ ดังนี้

1. ชื่อบริษัท บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
2. กรรมการของบริษัทมี 12 คน ตามรายชื่อดังต่อไปนี้

1.นางนลินี งามเศรษฐมาศ	2.นายวิสูตร กาญจนบัญญาพงศ์
3.นายศุภชัย พิศิษฐวานิช	4.นางจิราพร เขมนะสิริ
5.นางอัญชลี พิพัฒนเสริญ	6.นายนพพร พิชา
7.นายปริญญา ไววัฒนา	8.หม่อมราชวงศ์เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ
9.นายนิพัทธ์ จิตรประสงค์	10.นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม
11.นายวุฒิภูมิ จุฬางกูร	12.นายอนันต์ สิริแสงทักษิณ/

3. ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทคือ นางนลินี งามเศรษฐมาศ
นายวิสูตร กาญจนบัญญาพงศ์ นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม
หม่อมราชวงศ์เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ และนายวุฒิภูมิ จุฬางกูร กรรมการสองในห้าคนนี้
ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท
ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ ไม่มี/
4. ทุน ทุนจดทะเบียน 1,000,000,000.00 บาท /
(หนึ่งพันล้านบาทถ้วน)
ทุนชำระแล้วเป็นเงิน 973,398,815.00 บาท /
(เก้าร้อยเจ็ดสิบสามล้านสามแสนเก้าหมื่นแปดพันแปดร้อยสิบห้าบาทถ้วน)
5. สำนักงานแห่งใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้นที่ 12 ถนนพญาไท
แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร/
6. วัตถุที่ประสงค์ของบริษัทมหาชน จำกัดมี 40 ข้อ ดังปรากฏในสาเนาเอกสารแนบท้ายหนังสือรับรองนี้
จำนวน 5 แผ่น โดยมีลายมือชื่อนายทะเบียนซึ่งรับรองเอกสารและประทับตรากรมพัฒนาธุรกิจการค้าเป็นสำคัญ

DBD กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
Department of Business Development
Ministry of Commerce
"จินตนัน ไม่มีใน ไม่มีใน ไม่มีใน"
Creative Services
สายด่วน 1570 www.dbd.go.th
จัดพิมพ์ เมื่อเวลา 14:04 น. www.dbd.go.th --> ชำระเงินทางธนาคาร --> บริการจัดส่ง โทร. 02 528 7600 ต่อ 3630, 3636 หรือ 02 547 5994

ที่ สจ.4003631

กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

หนังสือรับรอง

ออกให้ ณ วันที่ 4 เดือน พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

(นายคณาวุฒิ สุธนวงศ์)
นายทะเบียน

รายการข้อควรทราบของนิติบุคคลมีดังนี้

ข้อควรทราบ

1. กรณีที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการและผู้บริหารจะต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 โปรดตรวจสอบรายละเอียดที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. บริษัทนี้เดิมชื่อ บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด ทะเบียนเลขที่ 0105553009935 ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2554/
3. เพิกถอนการจดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2556
4. นิติบุคคลนี้ได้ส่งงบการเงินปี 2556
5. หนังสือนี้รับรองเฉพาะข้อความที่ห้าง/บริษัทได้นำมาจดทะเบียนไว้เพื่อผลทางกฎหมายเท่านั้น ข้อเท็จจริงเป็นสิ่งที่ควรหาไว้พิจารณาฐานะ
6. นายทะเบียนอาจเพิกถอนการจดทะเบียน ถ้าปรากฏว่าข้อความอันเป็นสาระสำคัญที่จดทะเบียนไม่ถูกต้อง หรือเป็นเท็จ

DBD กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
Department of Business Development
Ministry of Commerce
Creative Services
สายด่วน 1570 www.dbd.go.th
จัดพิมพ์เมื่อเวลา 14:04 น. www.dbd.go.th -->สำระบบการบริการ --> บริการจัดส่ง โทร. 02 528 7600 ต่อ 3630, 3636 หรือ 02 547 5994

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ, ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
ศ.ดร.ศุภชัย พิศิษฐวานิช ประธานกรรมการบริษัท และ กรรมการอิสระ	74	- ปริญญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (บัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, Ohio State University, USA. ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 1/ 2546 - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 38/2546 - Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 13/2549	0.00385 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2550 - ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2542 – ปัจจุบัน 2552- ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2547 – 2550 2546 – 2551 2548 - 2556	-ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ -ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ -ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการตรวจสอบ -กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ -กรรมการอิสระ -ประธานกรรมการบริษัท -กรรมการวินิจฉัยอุทธรณ์ -ประธานกรรมการบริษัทและประธานกรรมการตรวจสอบ -ประธานกรรมการบริษัท	-บมจ. ไอร่า แคปปิตอล /ธุรกิจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า/ ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.สามารถ ไอ-โมบาย /ธุรกิจสื่อสาร -บมจ.ทางด่วนกรุเทพ /ธุรกิจขนส่ง -บมจ.ซีพี ออลล์ / ธุรกิจค้าปลีก -บจ.Easy Golf / ธุรกิจสันทนาการ -สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.แมทชิ่ง สตูดิโอ / ธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์ -บจ. เสนาทรายทอง /ธุรกิจวัสดุก่อสร้าง
นายนพพร พิชา กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	67	- ปริญญาโท สาขาพัฒนการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)	0.00270 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2549 – ปัจจุบัน	-กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -กรรมการ และ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า/ ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 2/2546 - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 100/2551			 2550 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2553 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -ประธานกรรมการบริษัท -ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ -กรรมการ	 -Viet World Company Limited -กลุ่ม บมจ. Thai Agri Foods / ธุรกิจอาหาร -บจ.ราชบุรีเวอลด์ โคเจนเนอเรชั่น / ธุรกิจพลังงาน
นางจิราพร เชมนะสิริ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	66	- ปริญญาตรี สาขาการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 71/2551 - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 172/2556	0.00173 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2551 – ปัจจุบัน 2531 – ปัจจุบัน 2532 – ปัจจุบัน 2548 – ปัจจุบัน 2537 – ปัจจุบัน 2529 – 2552	-กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -กรรมการ -กรรมการ -กรรมการ -กรรมการ -ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ (สายงานแผนงานและการเงิน	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ - บจ.ธราพร / ธุรกิจที่ปรึกษา -บจ.แมนเนเจอเรียลเอ็กเซลเล้นซ์ / ธุรกิจฝึกอบรมและที่ปรึกษา -บจ.เอสอาร์ไอ คอนซัลเตนท์ / ธุรกิจที่ปรึกษา -บจ.กริดบิสซิเนสโซลูชั่นส์ / ธุรกิจฝึกอบรมและที่ปรึกษา -บมจ.ท่าอากาศยานไทย / ธุรกิจขนส่ง
รศ.อัญชลี พิพัฒนเสริญ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	63	- ปริญญาโท สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบัน	0.00158 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน	-กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		กรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 124 / 2552 - Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 30 / 2553 - Advance Audit Committee Program รุ่นที่ 2 / 2553 - Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 25/ 2554 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 1/ 2557			2552 – ปัจจุบัน 2538 – ปัจจุบัน 2550 – 2553 2547 - 2550	-กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ -กรรมการ โครงการธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี -หัวหน้าภาควิชาการบัญชี - รองอธิการบดี ฝ่ายการคลัง	-บมจ.ปริญสิริ / ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ -มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ / สถาบันการศึกษา -มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ / สถาบันการศึกษา -มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ / สถาบันการศึกษา
ม.ร.ว.เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	72	- ปริญญาตรี Mechanical Engineering มหาวิทยาลัยควีนออฟ เบลฟาส ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 61/2550	0.00250 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2549 – 2553 2539 – ปัจจุบัน	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุริกจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า/ ธุรกิจหลักทรัพย์ -บจ.เอส บี เรียลตี้ / ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์
นายวิสูตร กาญจปัญญาพงศ์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	55	- ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.00193 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2549 – ปัจจุบัน 2546 – ปัจจุบัน 2546 – ปัจจุบัน	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	-บมจ. ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า/ ธุรกิจหลักทรัพย์ -บจ.เซ็นเตอร์ อินเตอร์แอคทีฟ/ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน -บจ.เอเชียฟิวเจอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล / ธุรกิจ

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 71/2551 - Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 30/2556 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 1/ 2557			2546 – ปัจจุบัน 2540 – ปัจจุบัน 2539 – ปัจจุบัน 2536 – ปัจจุบัน 2533 – ปัจจุบัน 2533 – ปัจจุบัน	-ประธานกรรมการบริษัท -กรรมการบริหาร -กรรมการจัดการ คนที่ 4 (ผู้มีอำนาจลงนาม) -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	อสังหาริมทรัพย์ -บจ.ทีเอพี แวลูเอชั่น /ธุรกิจประเมิน -สมาคมที่ปรึกษาธุรกิจไทย -บมจ.ธรรมนิติ / ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน -บจ.เอ็ม.บี.บี.เอ /ธุรกิจลงทุน -บจ.สำนักกฎหมายธรรมนิติ / ธุรกิจกฎหมาย -บจ.ธรรมนิติ อินเตอร์เนชั่นแนล/ ธุรกิจกฎหมาย
นางนลินี งามเศรษฐมาศ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	56	- ปริญญาโท บริหารการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนาบริหารศาสตร์ ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 61/2550	6.73123 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2554 – ปัจจุบัน 2541 – ปัจจุบัน 2556 – ปัจจุบัน 2557- ปัจจุบัน 2547 - 2555	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และประธานกรรมการบริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และกรรมการสรรหา / กรรมการบริหาร -ประธานกรรมการบริษัท และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ Executive Director -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ประธานกรรมการบริหาร -กรรมการ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง /ธุรกิจการเงิน -บมจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน - AIRA International Advisory (Singapore) Pte.Ltd. -บมจ.ไอร่า แอนด์ ไอฟุล / ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล -บมจ.ธรรมนิติ / ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	63	- ปริญญาโท Business Administration (Finance) Washington State University, USA. ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 157/2555 - Advanced Audit Committee Program (AACP) รุ่นที่ 13/2556	0.32191 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2554 – ปัจจุบัน 2555 – ปัจจุบัน 2552 – 2552 2547 – 2552 2543 – 2552 2539 - 2552	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -ที่ปรึกษาบริษัท -ประธานกรรมการตรวจสอบ -ประธานกรรมการตรวจสอบ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ -กรรมการผู้จัดการ -กรรมการผู้จัดการ -กรรมการผู้จัดการ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บจ.ปภพ /ธุรกิจพลังงานทดแทน -บมจ.เมืองไทยลิสซิ่ง /ธุรกิจการเงิน -ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย/ ธุรกิจหลักทรัพย์ -บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด / ธุรกิจการเงิน -บจ.ไทยเอ็นวีดีอาร์ / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บลจ.กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว / ธุรกิจลงทุน
รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์ กรรมการบริษัท	72	- ปริญญาโท International Trade &Finance Gothenburg School of Economics and Business Administration, Sweden ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 85/2550 - Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 25/2552	0.00135 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2551 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2550 – 2554	-กรรมการบริษัท -กรรมการบริษัท -กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ -กรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบ -กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่/ ธุรกิจการเงิน -บมจ.ลลิล พรอพเพอร์ตี้ / ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ -บมจ.จี เจ สตีล / ธุรกิจเหล็ก -ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย / ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR) รุ่นที่ 5/2552 - Monitoring the internal Audit Function รุ่นที่ 5/2552 - Monitoring the Quality of Financial Report รุ่นที่ 9/2552					
นายปริญญา ไววัฒนา กรรมการอิสระ	67	- ปริญญาตรี สาขาการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 35/2548 - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 72/2549 - หลักสูตรกรรมการตรวจสอบ (ACP) รุ่นที่ 9/2548 - Role of Compensation Committee (RCC) รุ่นที่ 10/2553 - Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR) รุ่นที่ 2/2551	0.00193 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2553 – ปัจจุบัน 2548 – ปัจจุบัน 2549 – ปัจจุบัน	-กรรมการอิสระ / กรรมการลงทุน / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน /ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการอิสระ และกรรมการกำกับดูแลกิจการ -กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน - หุ้นส่วนและผู้จัดการ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บมจ.สามารถคอร์ปอเรชั่น / ธุรกิจสื่อสาร -บมจ.ไทยสตีลเคเบิ้ล / ธุรกิจยานยนต์ -สำนักงาน พีแอนด์เอส โซซิเอทส์ / ธุรกิจที่ปรึกษา

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายวุฒิภูมิ จุฬางกูร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	35	- ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 148/2554 - Finance for Director (FFD) รุ่นที่ 12/2554	-	-	2556 – ปัจจุบัน 2555 – ปัจจุบัน 2545 – ปัจจุบัน	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / กรรมการบริหาร -กรรมการและผู้อำนวยการสายงานจัดหา	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล /ธุรกิจการเงิน -บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง / ธุรกิจการเงิน -บจ.ซัมมิท โอโต บอดี้ อินดัสตรี /ธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์ -บจ.ซัมมิท โอโต บอดี้ อินดัสตรี (อยุธยา) / ธุรกิจขึ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท แหลมฉบัง โอโต บอดี้เวิร์ค / ธุรกิจขึ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท แหลมฉบัง โอโต บอดี้เวิร์ค (ระยอง) / ธุรกิจขึ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท โอโต เทค อินดัสตรี / ธุรกิจขึ้นส่วนยายนต์ -บจ.ไทยออโต อินดัสตรี / ธุรกิจขึ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท อาร์ แอนด์ ดี เซ็นเตอร์ / ธุรกิจขึ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท แอดวานซ์ แมททีเรียล / ธุรกิจขึ้นส่วนยานยนต์
นายอนันต์ สิริแสงทักษิณ กรรมการบริษัท	64	- Master of Business Administration / Commerce Eastern New Mexico University, USA. - ประกาศนียบัตรเทียบเท่าปริญญาโท	-	-	2557 – ปัจจุบัน 2554 – 2557 2552 – 2557	-กรรมการบริษัท -ที่ปรึกษา -กรรมการอิสระ และประธาน	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย / ธุรกิจคมนาคม -บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด /

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		International Tax Program, Harvard University , USA.			2554 – 2557 2553 – 2554 2552 - 2554	กรรมการตรวจสอบ -กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ -กรรมการ -รองอธิบดี	ธุรกิจการเงิน -องค์การตลาด กระทรวงมหาไทย / ราชการ -บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย -กรมสรรพากร / ราชการ
นายสุทธิพร ตัณฑิกุล รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	53	- ปริญญาโท สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) สาขาพัฒนาการเศรษฐกิจ	-	-	ก.ค.2556-ปัจจุบัน 2549 – มิ.ย. 2556 2532 -2549	-รักษาการกรรมการผู้จัดการ -ผู้อำนวยการ สายงานบรรษัทธุรกิจ -ผู้ช่วยผู้อำนวยการ สายงานพาณิชยกิจ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บมจ.ธนาคาร ซีไอเอ็มบีไทย /ธุรกิจธนาคาร -บมจ.ธนาคาร ยูโอบี (ไทย) / ธุรกิจธนาคาร
นายอรรถพร ตระกูลมาลี ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	49	- ปริญญาโท สาขาสถิติประยุกต์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)	-	-	มิ.ย.2557 – ปัจจุบัน มิ.ย.2556 – เม.ย.2557 ก.พ.2552 – ก.ค. 2556	-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ -Head of Information System Development -Senior Director of Information Technology Group	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล /ธุรกิจการเงิน -National ITMX Co.,Ltd. -บมจ. ธนาคารไทยเครดิตเพื่อรายย่อย /ธุรกิจการเงิน
นางสาวเนตรทราย นาคสุข ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ/ เลขานุการบริษัท/ รักษาการผู้จัดการส่วนบัญชีและการเงิน	53	- ปริญญาโท สาขาการเงิน Oklahoma City University ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบัน	0.00204 %	-	2553 – ปัจจุบัน 2550 - 2553	-เลขานุการบริษัท -เลขานุการบริษัท	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		กรรมการบริษัทไทย (IOD) - Company Secretary Program (CSP) - Effective Minute Taking (EMT)					
นางสาวปัญจนุช กิจกรองไพบูลย์ รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง / รักษาการ รองผู้อำนวยการฝ่ายการตวจสอบภายใน	35	- ปริญญาโท Master of Information Technology (Enterprise Systems) Queensland University of Technology	-	-	2556 – ปัจจุบัน 2547 - 2552	-รองผู้อำนวยฝ่ายบริหารความเสี่ยง -ผู้ช่วยผู้จัดการ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -Harwath (Thailand) Limited / ธุรกิจตรวจสอบบัญชี
นางสาวนับทอง วนวัฒนาวงศ์ รองผู้อำนวยการ สายกฎหมาย	33	- ปริญญาโท กฎหมายเอกชนและธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	2557 – ปัจจุบัน 2554 – 2557 - 2553	-รองผู้อำนวยการส่วนกฎหมาย -ผู้จัดการส่วนพัฒนากฎหมาย -ทนายความ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -สำนักงานพัฒนาธุรกรรมอิเล็กทรอนิคส์ (องค์การมหาชน) -บริษัท ทิมบลิคแอนด์ พาร์เนอร์ จำกัด

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ, ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
ศ.ดร.ศุภชัย พิศิษฐวานิช ประธานกรรมการบริษัท และ กรรมการอิสระ	74	- ปริญญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (บัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) ปี 2546 - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 38/2546 - Board of Performance Evaluation ปี 2547 - Role of the Chairman Program (RCP)	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2550 - ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2542 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2547 – 2550 2546 – 2551 2548 - 2556	-ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ -ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ -ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการตรวจสอบ -กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ -กรรมการอิสระ -ประธานกรรมการบริษัท -กรรมการวินิจฉัยอุทธรณ์ -ประธานกรรมการบริษัทและประธานกรรมการตรวจสอบ -ประธานกรรมการบริษัท	-บมจ. ไอร่า แคปปิตอล /ธุรกิจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า/ ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.สามารถ ไอ-โมบาย /ธุรกิจสื่อสาร -บมจ.ทางด่วนกรุงเทพ /ธุรกิจขนส่ง -บมจ.ซีพี ออลล์ -บจ.Easy Golf / ธุรกิจสันทนาการ -สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.แมทชิ่ง สตูดิโอ / ธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์ -บจ. เสนาทรายทอง /ธุรกิจวัสดุก่อสร้าง
นายนพพร พิชา กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	67	- ปริญญาโท สาขาพัฒนการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2549 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน	-กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ -กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ / -ประธานกรรมการบริษัท	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า/ ธุรกิจหลักทรัพย์ Viet World Company Limited

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		(DAP) รุ่นที่ 2/2546 - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 100/2551			2550 – ปัจจุบัน 2553 – ปัจจุบัน	-ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ -กรรมการ	-กลุ่ม บมจ. Thai Agri Foods / ธุรกิจอาหาร -บจ.ราชบุรีเวิลด์ โคเจนเนอเรชั่น / ธุรกิจพลังงาน
นางจิราพร เชมนะสิริ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	65	- ปริญญาตรี สาขาการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 71/2551 - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 172/2556	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2551 – ปัจจุบัน 2531 – ปัจจุบัน 2532 – ปัจจุบัน 2548 – ปัจจุบัน 2537 – ปัจจุบัน 2529 - 2552	-กรรมการและกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -กรรมการและกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -กรรมการ -กรรมการ -กรรมการ -กรรมการ -ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ (สายงานแผนงานและการเงิน	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บจ.ธราพร / ธุรกิจที่ปรึกษา -บจ.แมนเนเจอเรียลเอ็กเซลเล้นซ์ / ธุรกิจฝึกอบรมและที่ปรึกษา -บจ.เอสอาร์ไอ คอนซัลเตนท์ / ธุรกิจที่ปรึกษา -บจ.กริดบิสซิเนสโซลูชั่นส์ / ธุรกิจฝึกอบรมและที่ปรึกษา -บมจ.ท่าอากาศยานไทย / ธุรกิจขนส่ง
รศ.อัญชลี พิพัฒนเสริญ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	63	- ปริญญาโท สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 124 / 2552	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2538 – ปัจจุบัน	-กรรมการและกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -กรรมการและกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ -ประธานกรรมการตรวจสอบ -กรรมการ โครงการธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ คณะ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.ปริญสิริ / ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ -มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ / สถาบันการศึกษา

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		- Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 30 / 2553 - Advance Audit Committee Program รุ่นที่ 2 / 2553 - Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 25/ 2554 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 1/ 2557			2550 – 2553 2547 - 2550	พาณิชยศาสตร์และการบัญชี -หัวหน้าภาควิชาการบัญชี -รองอธิการบดี ฝ่ายการคลัง	 -มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ / สถาบันการศึกษา -มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ / สถาบันการศึกษา
นายวิสูตร กาญจปัญญาพงศ์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	55	- ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 71/2551 - Role of the Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 30/2556 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 1/ 2557	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2549 – ปัจจุบัน 2546 – ปัจจุบัน 2546 – ปัจจุบัน 2546 – ปัจจุบัน 2540 – ปัจจุบัน 2539 – ปัจจุบัน 2536 – ปัจจุบัน 2533 – ปัจจุบัน 2533 – ปัจจุบัน	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -ประธานกรรมการบริษัท -กรรมการบริหาร -กรรมการจัดการ คนที่ 4 (ผู้มีอำนาจลงนาม) -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	-บมจ. ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บมจ. หลักทรัพย์ ไอร่า/ ธุรกิจหลักทรัพย์ -บจ.เซ็นเตอร์ อินเตอร์แอคทีฟ/ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน -บจ.เอเชียฟิวเจอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล / ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ -บจ.ทีเอพี แวลูเอชั่น /ธุรกิจประเมิน -สมาคมที่ปรึกษาธุรกิจไทย -บมจ.ธรรมนิติ / ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน -บจ.เอ็ม.บี.บี.เอ /ธุรกิจลงทุน -บจ.สำนักกฎหมายธรรมนิติ / ธุรกิจกฎหมาย -บจ.ธรรมนิติ อินเตอร์เนชั่นแนล/ ธุรกิจกฎหมาย

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นางนลินี งามเศรษฐมาศ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานกรรมการบริหาร	56	- ปริญญาโท บริหารการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนาบริหารศาสตร์ ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 61/2550		-	2553 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2554 – ปัจจุบัน 2541 – ปัจจุบัน 2556 – ปัจจุบัน 2547 - 2555	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานกรรมการบริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและกรรมการสรรหา/กรรมการบริหาร -ประธานกรรมการบริษัท และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและ Executive Director -กรรมการ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง /ธุรกิจการเงิน -บมจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน - AIRA International Advisory (Singapore) Pte.Ltd. -บมจ.ธรรมนิติ / ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน
นายไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	47	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) - ปริญญาโท การเงิน University of Houston ,Texas, USA ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 84/2553	-	-	2552 – ปัจจุบัน 2553 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2550 - 2552	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนามประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -กรรมการลงทุน -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม - กรรมการผู้จัดการ	-บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ. ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บจ. ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน -บจ.ธรรมนิติและทรูธ / ธุรกิจการเงิน

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายนคร คลศรีชัย กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานเจ้าหน้าที่การตลาด	51	- ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ Northeastern University, Boston, USA ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 73/2551	-	-	2550 –ปัจจุบัน 2551 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2543 – ปัจจุบัน 2544 – 2550 2551 –2553	- กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและ ประธานเจ้าหน้าที่การตลาด สายธุรกิจหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ -กรรมการ -กรรมการ -กรรมการ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ -กรรมการ	-บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์ -บจ.กระบี่ ลันตา /ธุรกิจโรงแรม -บจ.ศรีลันตา / ธุรกิจโรงแรม -บจ.อันดามัน ลันตา พร็อพเพอร์ตี้/ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ -บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ(ประเทศไทย)/ ธุรกิจหลักทรัพย์ -บจ.อุสาโท / ธุรกิจโรงแรม
นายทรงพล บุนนาค กรรมการผู้จัดการ	60	- ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 86/2550	-	-	2549 – ปัจจุบัน 2549 – ปัจจุบัน 2549 – 2554 2553 - 2554	-กรรมการผู้จัดการ สายงานปฏิบัติการและสนับสนุน -กรรมการบริหาร -กรรมการบริษัท -กรรมการบริษัท	-บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน
นายนิพนธ์ สุวรรณประสิทธิ์ กรรมการผู้จัดการ	58	- ปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง - ปริญญาตรี สาขากฎหมาย	-	-	2548 – ปัจจุบัน	-กรรมการผู้จัดการสายการตลาด	-บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		มหาวิทยาลัยรามคำแหง					
นายสลากุล ประเสริฐดี กรรมการผู้จัดการ	51	- ปริญญาโท บริหารจัดการ Stamford University	-	-	2556 – ปัจจุบัน 2555 – 2556 2545- 25555	-กรรมการผู้จัดการ สายการตลาด -รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส -รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้/ธุรกิจหลักทรัพย์ -บล.เคทีบี (ประเทศไทย) /ธุรกิจหลักทรัพย์
นายศุภกร สุริยะ กรรมการผู้จัดการ	44	- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้า	-	-	2541-2557	-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	- บล.เคทีซีมิโก้ จำกัด / ธุรกิจหลักทรัพย์
นางสาวสุพรรณี จณารักษา ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบัญชีและเบิกจ่าย	60	- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-	-	2549 – ปัจจุบัน 2543 - 2549	-ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและเบิกจ่าย -ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน	-บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า/ธุรกิจหลักทรัพย์ -บจ.ธรรมนิติและทรูธ/ธุรกิจการเงิน

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ, ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายสรสทธิ์ สุนทรเกศ ประธานกรรมการ และ กรรมการอิสระ	63	• ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • ปริญญาโท บัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ปริญญาตรี บัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • หลักสูตร Senior Executive Program สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • Executive Development Program (Wharton School) University of Pennylvania, USA • หลักสูตร วิชาการทหารบกชั้นสูง หลักสูตรหลักประจำ ชุดที่ 46 วิทยาลัยทหารบก • หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 8	-	-	สิงหาคม 2557-ปัจจุบัน 2554 2554 2553	-ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ -รองผู้ว่าการ ด้านบริหาร ผู้ช่วยผู้ว่าการ สายกำกับสถาบันการเงิน -กรรมการและกรรมการตรวจสอบ -กรรมการผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย	บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) -ธนาคารแห่งประเทศไทย -ธนาคารแห่งประเทศไทย -ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทยสถาบันคุ้มครองเงินฝาก

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		สถาบันวิทยาการตลาดทุน ● หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม (นมธ.) รุ่นที่ 2 ● Director Certificate Program (DCP)					
นางจันทิมา สิริแสงทักษิณ กรรมการ, ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	65	● บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● บัญชีมหาบัณฑิตจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● The Management Development Program, สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ● Advanced Management Program Harvard Business School, USA ● นักบริหารระดับสูงหลักสูตรที่ 1 รุ่นที่ 29 สถาบันพัฒนาข้าราชการพลเรือน สำนักงาน ก.พ. ● การป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 43 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร ● ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program	-	-	มีนาคม 2554-ปัจจุบัน 2550 2547 2544 2543 2542 2542 2540	กรรมการ,ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ รองปลัดกระทรวงการคลัง ที่ปรึกษาด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร รองอธิบดี กรมสรรพากร สรรพากรภาค 4 ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบภาษี ผู้อำนวยการศูนย์บริหารภาษีธุรกิจขนาดใหญ่ ผู้อำนวยการโครงสร้างปรับปรุงระบบงานกรรมวิธีภาษีสรรพากรด้วยระบบคอมพิวเตอร์ (ช่วยราชการ) นักวิชาการคอมพิวเตอร์ 9	บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง กระทรวงการคลัง / ราชการ กรมสรรพากร / ราชการ กรมสรรพากร / ราชการ กรมสรรพากร / ราชการ กรมสรรพากร / ราชการ กรมสรรพากร / ราชการ กรมสรรพากร / ราชการ

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		(DCP) ปี 2545			2539 2536 2535 2531	วช. ผู้อำนวยการ (นักวิชาการคอมพิวเตอร์ 8) ผู้เชี่ยวชาญด้านโครงสร้างภาษี (นักวิชาการภาษี 8) ผู้เชี่ยวชาญด้านโครงสร้างภาษี (นักวิชาการภาษี 8ว.) ผู้ชำนาญการพิเศษด้านระบบงานคอมพิวเตอร์ (เจ้าหน้าที่ระบบงานคอมพิวเตอร์ 7 ว.)	สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ กรมสรรพากร / ราชการ กองกรมวิธีแบบแสดงรายการภาษี / ราชการ กองนโยบายและแผน กรมสรรพากร / ราชการ กองกรรมวิธีแบบแสดงรายการภาษี / ราชการ
นางลดาวัลย์ ธนะธนิต กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	70	• ปริญญาตรีพาณิชยศาสตร์บัณฑิต ด้านบริหารการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต ด้านการเงิน Eastern New Maxico University, USA • Advanced Bank Management Program (ABMP) Asian Institute Of Management, The Philippines • วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร หลักสูตรป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ	-	-	ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน มีนาคม 2554 -	คณะกรรมการจัดสรรที่ดินกลาง คณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค กรรมการคณะอนุกรรมการพิจารณากลั่นกรองเรื่องราวร้องทุกข์จากผู้บริโภค กรรมการคณะกรรมการธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ กรรมการสมาคมสินเชื่อที่อยู่อาศัย กรรมการ,	กรมที่ดิน กระทรวงมหาดไทย / ราชการ สำนักงานคุ้มครองผู้บริโภค สำนักนายกรัฐมนตรี / ราชการ สำนักงานคุ้มครองผู้บริโภค สำนักนายกรัฐมนตรี / ราชการ สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย / ราชการ บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) /

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		ร่วมเอกชนรุ่นที่ 9 ● Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 96 สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย ● หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 6 ● สถาบันพระปกเกล้า หลักสูตรการเมืองการปกครองในระบบประชาธิปไตยสำหรับนักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 13			ปัจจุบัน 2541-2548 2531-2541 2525-2531	ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้รับผิดชอบสายธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ผู้รับผิดชอบสายธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อสายสินเชื่อธุรกิจก่อสร้างและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) / ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) / ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) / ธนาคารพาณิชย์
นางนลินี งามเศรษฐมาศ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม , กรรมการบริหาร , กรรมการสรรหาฯ	56	● ปริญญาโท บริหารการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนาบริหารศาสตร์ ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ● Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 61/2550	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2554 – ปัจจุบัน 2541 – ปัจจุบัน 2556 – ปัจจุบัน 2557 – ปัจจุบัน	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานกรรมการบริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและกรรมการสรรหา/กรรมการบริหาร -ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง /ธุรกิจการเงิน -บมจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน - AIRA International Advisory (Singapore) Pte.Ltd. -บมจ.ไอร่า แอนด์ ไอฟุล / ธุรกิจสินเชื่อส่วน

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
					2547 - 2555	และ Executive Director -กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / ประธานกรรมการบริหาร -กรรมการ	บุคคล -บมจ.ธรรมนิติ / ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน
นายคุณากร เมฆใจดี กรรมการ และกรรมการอิสระ	60	• ปริญญาโทบริหารธุรกิจ Delta State University, USA. • ปริญญาตรีการบัญชี มหาวิทยาลัยหอการ ค้าไทย • Diploma of Directors Certification Program from Thai institute of Directors Association (IOD) Australian Institute of Company Directors (AICO) 2544 • Certificate of Attendance of the Chairman 2000 Class 5/2544 • Certificate of Attendance of the Audit Committee Program (ACP) 17/2550	1.75% (500,000 หุ้น)	-	2547 – ปัจจุบัน 2545 - ปัจจุบัน 2544 – 5/8/2552 2535 – ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ กรรมการ	บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง บริษัท เจ้าคุณเกษตรพืชผลอุตสาหกรรมอาหาร จำกัด บริษัท บางกอกแรนช์ จำกัด (มหาชน) บริษัท ธนสถาปนา จำกัด
นายพูนศักดิ์ เธียไพรัตน์ กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและ	48	• MBA (Finance and International Business), Sasin • ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการด้านโลจิสติกส์	0.715% (286,000 หุ้น)	-	2547 – ปัจจุบัน 2545 – ปัจจุบัน	กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการสรรหาและกรรมการอิสระ ผู้บริหาร	บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง กลุ่มบริษัทอีเทอร์นิตี้ / ขนส่ง

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
กรรมการอิสระ		จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • Directors Accreditation Program (DAP) 11/2547 • Finance for Non-Finance Director (FN) 23/2548					
นางญาใจ พัฒนสุขวสันต์ กรรมการ กรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	56	• ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมธิราช • ปริญญาตรี การบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • ประกาศนียบัตร ทางกฎหมายมหาชน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • Audit Committee Program (ACP) รุ่น 2/2548 • Director Certification Program (DCP) รุ่น 43/2547	-	-	สิงหาคม 2557-ปัจจุบัน 2557-ปัจจุบัน 2555-2557 2552-2555	-กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน -กรรมการ, กรรมการบริหาร, กรรมการกำกับดูแลกิจการ, กรรมการกำหนดผลตอบแทน ฯ และกรรมการที่ปรึกษาด้านกฎหมาย -กรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง, กรรมการการกำกับดูแลกิจการ และกรรมการติดตามการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ กรรมการ และกรรมการบริหาร	บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) -องค์การเภสัชกรรม -บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) -บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน MFC จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายวิวัฒน์ คงคาสัย กรรมการ, กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการบริหาร และกรรมการสินเชื่อ	59	• บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต, สถาบันบัณฑิตพัฒน บริหารศาสตร์ (NIDA) • ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • Directors Accreditation Program (DAP) ปี 2547 • Director Certification Program (DCP) รุ่น 118/2552	4.0% (1,600,000)	-	ปัจจุบัน 2540-2557	-กรรมการ, กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, กรรมการบริหาร และกรรมการสินเชื่อ -ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) -บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน)
นายวุฒิภูมิ จุฬางกูร กรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / กรรมการบริหาร	36	• ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง • ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) • Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 148/2554 • Finance for Director (FFD)รุ่นที่ 12/2554	-	-	2556 – ปัจจุบัน มีนาคม 2554 – ปัจจุบัน 2545 – ปัจจุบัน	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / กรรมการบริหาร -กรรมการและผู้อำนวยการสายงานจัดหา	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล /ธุรกิจการเงิน -บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง / ธุรกิจการเงิน -บจ.ซัมมิท โอโต บอดี้ อินดัสตรี /ธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์ -บจ.ซัมมิท โอโต บอดี้ อินดัสตรี (อยุธยา) / ธุรกิจชิ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท แหลมฉบัง โอโต บอดี้เวิร์ค / ธุรกิจชิ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท แหลมฉบัง โอโต บอดี้เวิร์ค (ระยอง) / ธุรกิจชิ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท โอโต เทค อินดัสตรี / ธุรกิจชิ้นส่วน

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
							ยายนต์ -บจ.ไทยออโต อินดัสตรี / ธุรกิจขึ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท อาร์ แอนด์ ดี เซ็นเตอร์ / ธุรกิจขึ้นส่วนยายนต์ -บจ.ซัมมิท แอดวานซ์ แมททีเรียล / ธุรกิจขึ้นส่วนยานยนต์
นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ กรรมการ และ ประธานกรรมการสินเชื่อ	66	• ปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • Director Accreditations Program (DAP) 14/2547 • Director Certification Program (DCP) 44/2547 • หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์การมหาชน รุ่นที่ 1 จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า • ประกาศนียบัตร Improving The Quality of Finance Reporting จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	-	-	2555 – ปัจจุบัน 2553 – ปัจจุบัน 2551 – ปัจจุบัน 2554 – 2557 2552 – 2553 2549 – 2552 2553 – 2554	-กรรมการบริษัท และประธานกรรมการสินเชื่อ -กรรมการอิสระ -กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ -กรรมการบริษัท -กรรมการ -กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร -กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	-บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง / ธุรกิจการเงิน -บมจ.ทางยกระดับดอนเมือง /ธุรกิจขนส่ง -บมจ.ดีทีซี อินดัสตรีส์ -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์ -บลจ.กองทุน เอ็มเอฟซี /ธุรกิจการเงิน -ธนาคารออมสิน /ธนาคาร สำนักงานจัดการทรัพย์สิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ / สถาบันการศึกษา

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นางนภาภรณ์ ลัญฉน์ดี กรรมการบริหาร	64	• MBA Finance University of Pennsylvania • Director Certification Program (DCP) / 2544 • Audit Committee Program (ACP) / 2555 • Charter Director 2554	-	-	7/8/56 – ปัจจุบัน 2552 – 2555 2551 – 2552 2547 – 2550	-กรรมการบริหาร -กรรมการผู้จัดการ -ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ -กรรมการและผู้จัดการ	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / -บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บริษัทหลักทรัพย์จัดการพรีมาเวสต์ จำกัด -ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย
นายสามชัย เบญจปฐมรงค์ กรรมการบริหาร	56	• ปริญญาตรี การบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	สิงหาคม 2557-ปัจจุบัน 2547-2556 2544-2547	-กรรมการบริหาร -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านบรรษัทธุรกิจ -ผู้อำนวยการอาวุโสด้านพัฒนาธุรกิจ	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) -ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) -ธนาคาร ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน)
นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม กรรมการสินเชื่อ	63	• เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ • นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง • Master of Business Administration (Finance) Washington State University • Sasin Senior Executive Program	-	-	พฤศจิกายน 2557-ปัจจุบัน 2555-ปัจจุบัน 2554-ปัจจุบัน 2553-ปัจจุบัน 2552-ปัจจุบัน 2552-2552	-กรรมการสินเชื่อ -ประธานกรรมการตรวจสอบ -ประธานกรรมการตรวจสอบ -กรรมการ, กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และประธานบรรษัทภิบาล -ที่ปรึกษา -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (Post-Trade Services)	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) -บริษัท เมืองไทยลิสซิ่ง จำกัด -บริษัท ปภพ จำกัด -บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) -บริษัท หลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) -ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		• Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 157/2555 • Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 13/2556 • Capital Market Academy วิทยาการตลาดทุน (วตท) รุ่นที่ 1			2547-2552 2543-2552	-กรรมการผู้จัดการ -กรรมการผู้จัดการ -กรรมการผู้จัดการ	-บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด -บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด -บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด
นายกนกกิต นวสิริ กรรมการผู้จัดการ และรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	55	• MBA, City University, Seattle, Washington, USA. • Executive Director Program (EDP) 4/2552 • Director Certification Program (DCP) รุ่น 199/2558 • หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคมรุ่นที่ 4 ของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	ปัจจุบัน 2548 – ปัจจุบัน 2545 - 2547	-กรรมการผู้จัดการ และรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสินเชื่อและการตลาด -ผู้อำนวยการ ฝ่ายสินเชื่อและการตลาด	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง -บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง -บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง
นายจิระศักดิ์ อรรควัฒน์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการ	55	ปริญญาตรี (การบัญชี)มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	0.23% (92,600 หุ้น)	-	2548 – ปัจจุบัน 2542 - 2547	-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการ -ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง -บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นางพรพิไล บุราสัย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสินเชื่อและการตลาด	51	• ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) • Executive Director Program (EDP) 4/2552	-	-	2554-ปัจจุบัน 2544-2554	-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสินเชื่อและการตลาด -First Vice President Corporate Client solutions.	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง -ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) / ธนาคารพาณิชย์
นางไพศรี ฝักเจริญผล ผู้อำนวยการ อาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน	51	• ปริญญาตรี บัญชีและการเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	0.06% (22,500 หุ้น)	-	2544-ปัจจุบัน	-ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง
นายสมเกียรติ วจนะเศรษฐ์ ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารงานกลาง	45	• ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง • อนุปริญญาวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา	-	-	2549 – ปัจจุบัน 2546 – 2549	-ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารงานกลาง -IT. MANAGER	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง -บริษัท ร่วมฤดี เอสเตท จำกัด (มหาชน) / ให้เช่าห้องพัก / บริการส่วนกลาง
นางสาวสมใจ อมรชัยนพคุณ หัวหน้าสำนักกำกับดูแลและตรวจสอบภายใน	42	• ปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยสยาม • ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการบัญชีบริหาร วิทยาลัยพาณิชย์ศาสตร์ มหาวิทยาลัยบูรพา	-	-	2549 – ปัจจุบัน 2547 – 2549 2544 – 2547	-ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกำกับดูแล และตรวจสอบภายใน -ผู้จัดการ ฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลกิจการ -เจ้าหน้าที่ตรวจสอบ ฝ่ายตรวจสอบภายใน	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง -บริษัท เงินทุนแอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) / บริการให้สินเชื่อ -บริษัท ไมเนอร์ โฮลดิ้ง (ไทย) (ไมเนอร์กรุ๊ป) จำกัด / ลงทุนในบริษัทย่อย

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายเพิ่มศักดิ์ พูลเพิ่ม หัวหน้าสำนักบริหารความเสี่ยง	40	• Mini MBA จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ปริญญาโท MBA คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีมหานคร • ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	มี.ค.2555-ปัจจุบัน ก.พ.2555-มี.ค.2555 พ.ค.2552-ม.ค.2555 ม.ค.2551-เม.ย.2552	-AVP หัวหน้าสำนักบริหารความเสี่ยง -Senior Relationship Manager -Relationship Manager -Credit Analyst	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจแฟคตอริ่ง ธุรกิจโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง -ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) / ธนาคาร -ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) / ธนาคาร -ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย จำกัด (มหาชน) / ธนาคาร
นางสาวกฤษติกานต์ ผาคำ เลขานุการบริษัท	35	• ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง • การอบรมเลขานุการ จากชมรมเลขานุการบริษัทไทย (CSP) ปี 52	-	-	2551-ปัจจุบัน	-เลขานุการกรรมการบริษัท เลขานุการกรรมการบริหาร	-บริษัท ไอร่า แฟคตอริ่ง จำกัด (มหาชน) /

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ, ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท ไอร่า แอดไวเซอรี่ จำกัด

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นางนลินี งามเศรษฐมาศ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ประธานกรรมการบริษัท	56	- ปริญญาโท บริหารการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนาบริหารศาสตร์ ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 61/2550	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2554 – ปัจจุบัน 2541 – ปัจจุบัน 2556 – ปัจจุบัน 2547 - 2555	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานกรรมการบริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและกรรมการสรรหา/กรรมการบริหาร -ประธานกรรมการบริษัท และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและ Executive Director -กรรมการ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง /ธุรกิจการเงิน -บมจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน - AIRA International Advisory (Singapore) Pte.Ltd. -บมจ.ธรรมนิติ / ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน
รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์ กรรมการบริษัท	72	- ปริญญาโท International Trade &Finance Gothenburg School of Economics and Business Administration, Sweden ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 85/2550 - Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 25/2552	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2551 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2552 – ปัจจุบัน 2550 – 2554	-กรรมการบริษัท -กรรมการบริษัท -กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ -กรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบ -กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่/ ธุรกิจการเงิน -บมจ.ลลิล พรอพเพอร์ตี้ / ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ -บมจ.จี เจ สตีล / ธุรกิจเหล็ก -ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย / ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR) รุ่นที่ 5/2552 - Monitoring the internal Audit Function รุ่นที่ 5/2552 - Monitoring the Quality of Financial Report รุ่นที่ 9/2552					
นายไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	47	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) - ปริญญาโท การเงิน University of Houston ,Texas, USA ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 84/2553	-	-	2552 – ปัจจุบัน 2553 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2550 - 2552	-ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -กรรมการลงทุน -กรรมการบริษัท - กรรมการผู้จัดการ	-บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า /ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ. ไอร่า แคปปิตอล / ธุรกิจการเงิน -บจ. ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน -บจ.ธรรมนิติและทรูธ / ธุรกิจการเงิน
นายธีระ วิภูชนิน กรรมการบริษัท	66	- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจและเศรษฐศาสตร์ University of Wisconsin – Stevens Point,U.S.A. ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program	-	-	2554 – 2555 2555 - ปัจจุบัน	-ประธานกรรมการบริษัท -กรรมการบริษัท	-บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน -บจ. ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		(DCP) ปี 2544 - Audit Committee Program (ACP) ปี 2548					
นางสาวบุษบา คุณาศิรินทร์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	67	- ปริญญาโท M.A. (Econ),University of Akron,Ohio,U.S.A. - หลักสูตร การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ - หลักสูตร นักวิจัยรับเชิญสถาบันวิจัยของกระทรวงการค้าและอุตสาหกรรมประเทศญี่ปุ่น - หลักสูตร พิเศษวิชาเศรษฐมิติ Queen's University,Kingston แคนาดา ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DCP) รุ่นที่ 65/2548	-	-	2550 – ปัจจุบัน 2550 - 2551	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	-บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์
นางพรรณพัชร ดวงอุดมรัชต กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / กรรมการผู้จัดการ	52	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน Youngstown State University,U.S.A. - หลักสูตร Director Certification Program - หลักสูตร การวิเคราะห์ทางการเงิน ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program	-	-	2555 – ปัจจุบัน 2556-ปัจจุบัน	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้จัดการ กรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	-บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
		(DCP) รุ่นที่ 112/2552					
นายฐิตินันท์ กำภู ณ อยุธยา ผู้อำนวยการอาวุโส	48	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	-	-	2545 - ปัจจุบัน	-ผู้อำนวยการอาวุโส	-บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน
นางสาวพิมผกา สุนทรเกตุ ผู้อำนวยการ	39	- ปริญญาโท Master of Science in Accounting and Finance,University of Birmingham,U.K.	-	-	2556 – ปัจจุบัน 2554 – 2556 2553 – 2554 2551 - 2552	-ผู้อำนวยการ -Corporate Strategist -นักวิเคราะห์ทางการเงิน -นักวิเคราะห์ทางการเงิน	-บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน -บจ.ทีมกรุ๊ปออฟคัมปานีส์ / ที่ปรึกษาด้านวิศวกรรม -บมจ.กัลฟ์ อิเล็คตริก / ธุรกิจโรงไฟฟ้า -ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
นางสาวนวลแข สุทธิไชยากุล ผู้ช่วยผู้อำนวยการ	48	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี	-	-	2547 - ปัจจุบัน	-ผู้ช่วยผู้อำนวยการ	-บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน
นางสาววิไลลักษณ์ ชมผิวดี ผู้ช่วยผู้อำนวยการ	50	- ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง พาณิชยการสันติราษฎร์	-	-	2543 - ปัจจุบัน	-ผู้ช่วยผู้อำนวยการ	-บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ, ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
Shingo Wakiyama กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ Managing Director	44	- Bachelor of Business Administration Bernard M. Baruch College	-	-	1/2003-3/2012	Director	Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Co., Ltd, / Investment banking
นางนลินี งามเศรษฐมาศ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ Executive Director	56	- ปริญญาโท บริหารการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนาบริหารศาสตร์ ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 61/2550	-	-	2553 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน 2554 – ปัจจุบัน 2541 – ปัจจุบัน 2556 – ปัจจุบัน 2547 - 2555	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานกรรมการบริหาร -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและกรรมการสรรหา/กรรมการบริหาร -ประธานกรรมการบริษัท และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและ Executive Director -กรรมการ	-บมจ.ไอร่า แคปปิตอล/ธุรกิจการเงิน -บมจ.หลักทรัพย์ ไอร่า / ธุรกิจหลักทรัพย์ -บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง /ธุรกิจการเงิน -บมจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน - AIRA International Advisory (Singapore) Pte.Ltd. -บมจ.ธรรมนิติ / ธุรกิจที่ปรึกษาและลงทุน
นางพรรณพัชร ดวงอุดมรัชต กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	52	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน Youngstown State University,U.S.A. - หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 112/2552 - หลักสูตร การวิเคราะห์ทางการเงิน	-	-	2555 – ปัจจุบัน 2556-ปัจจุบัน	-กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม -กรรมการผู้จัดการ กรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	-บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ / ธุรกิจการเงิน -AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.

เอกสารแนบ 2

<u>รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย</u>

รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ในบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

รายชื่อ	**บริษัทฯ**	**บล.ไอร่าฯ (บริษัทย่อย)**	**บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง (บริษัทย่อย)**	**บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ (บริษัทย่อย)**	AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. **(บริษัทย่อย)**	**บมจ.ไอร่า แอนด์ ไอฟุล (บริษัทร่วม)**
ศ.ดร.ศุภชัย พิศิษฐวานิช	*X, /*	*X, /*				
นายนพพร พิชา	*XX, /*	*XX, /*				
นางจิราพร เชมนะสิริ	*/ , //*	*/ , //*				
รศ.อัญชลี พิพัฒนเสริญ	*/ , //*	*/ , //*				
นางนลินี งามเศรษฐมาศ	*/ ,C*	*/ , E*	*/, E*	*/ , X*	*/ , C, ///*	*/, E*
ม.ร.ว.เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	/					
นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์	/	/				
นายปริญญา ไววัฒนา	/					
นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	/					
นายวุฒิภูมิ จุฬางกูร	/		/, E			
รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	/			/		
นายอนันต์ สิริแสงทักษิณ	/					
นายสุทธิพร ตันฑิกุล	///					
นางสาวเนตรทราย นาคสุข	///					
นายอรรถพร ตระกูลมาลี	///					

รายชื่อ	บริษัทฯ	บล.ไอร่าฯ (บริษัทย่อย)	บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง (บริษัทย่อย)	บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ (บริษัทย่อย)	AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (บริษัทย่อย)	บมจ.ไอร่า แอนด์ ไอฟุล (บริษัทร่วม)
นางสาวปัญจนุช กิจกรองไพบูล	///					
นางสาวนับทอง วนวัฒนาวงศ์	///					
นายไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์		/, /// C , E		/		
นายนคร คลศรีชัย		/, ///, E				
นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ			/			
นายทรงพล บุนนาค		///, E				
นายสลากุล ประเสริฐดี		///				
นายนิพนธ์ สุวรรณประสิทธิ์		///				
นายศุภกร สุริยะ		///				
นางสาวสุพรรณี จณารักษา		///				
นายสรสิทธิ์ สุนทรเกศ			X, /			
นางจันทิมา สิริแสงทักษิณ			XX , /			
นางลดาวัลย์ ธนธนิต			/, E			
นายพูนศักดิ์ เธียรไพรัตน์			/, //			
นายคุณากร เมฆใจดี			/			
นายวิวัฒน์ คงคาสัย			/, E			
นางสาวบุษบา คุณาศิรินทร์				/		

รายชื่อ	บริษัทฯ	บล.ไอร่าฯ (บริษัทย่อย)	บมจ.ไอร่า แฟคตอริ่ง (บริษัทย่อย)	บจ.ไอร่า แอดไวเซอรี่ (บริษัทย่อย)	AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (บริษัทย่อย)	บมจ.ไอร่า แอนด์ ไอฟุล (บริษัทร่วม)
นางพรรณพัชร ดวงอุดมรัชต				/, ///	/	
นายธีระ วิภูชนิน				/		
นายกนกกิต นวสิริ			///			
นายจิระศักดิ์ อรรควัฒน์			///			
นางพรพิไล บุราสัย			///			
นางไพศรี ฝักเจริญผล			///			
นายสมเกียรติ วจนะเศรษฐ์			///			
นางสาวสมใจ อมรชัยนพคุณ			///			
นายเพิ่มศักดิ์ พูลเพิ่ม			///			
Mr. Shingo Wakiyama					/ , ///	
นายฐิตินันท์ กำภู ณ อยุธยา				///		
นางสาวพิมผกา สุนทรเกตุ				///		
นางสาววิไลลักษณ์ ชมผิวดี				///		

หมายเหตุ : X: ประธานกรรมการบริษัท XX: ประธานกรรมการตรวจสอบ C: ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร /: กรรมการ //: กรรมการตรวจสอบ

///: ผู้บริหาร E: กรรมการบริหาร

เอกสารแนบ 3

<u>รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท</u>

ชื่อ : นางสาวปัญจนุช กิจกรองไพบูลย์

ตำแหน่ง : รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
รักษาการรองผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบภายใน

ประวัติการศึกษา

- บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Master of Information Technology (Enterprise Systems), Queensland University of Technology

ประวัติการอบรม

- หลักสูตรการบริหารความเสี่ยงองค์กร จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประวัติการทำงาน

- 2545 - 2547 หัวหน้าสายตรวจสอบ
  บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
- 2547 - 2552 ผู้จัดการ (สายงานตรวจสอบบัญชี)
  บริษัท โฮร์เวิธ (ประเทศไทย) จำกัด
- 2556 - ปัจจุบัน รองผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยงและรักษาการรองผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 4

<u>รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน</u>

- ไม่มี -

เอกสารแนบ 5

รายละเอียดอื่นๆ

1. รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
2. รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2557
3. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ประจำปี 2557
4. รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2557

1. รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีความสมเหตุสมผลและระมัดระวังรอบคอบในการจัดทำงบการเงิน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลสำคัญ อย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และดูแลให้บริษัทฯ มีระบบบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และมีการปฏิบัติที่ถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและเป็นกรรมการอิสระ เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้แสดงไว้แล้วในรายงานประจำปี

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมมีความเพียงพอและเหมาะสม สามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปและแสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(ศาสตราจารย์ ดร. ศุภชัย พิศิษฐวานิช)
ประธานกรรมการ

(นางนลินี งามเศรษฐมาศ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

2. รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2557

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย กรรมการบริษัทที่เป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

1.	นายนพพร	พิชา	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2.	นางจิราพร	เชมนะสิริ	กรรมการตรวจสอบ
3.	รศ.อัญชลี	พิพัฒนเสริญ	กรรมการตรวจสอบ

โดยคณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดและแนวทางปฏิบัติที่ดีสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ขอบเขตและหน้าที่ตามความรับผิดชอบที่สำคัญ ได้แก่ การสอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ รวมทั้งสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพ รวมทั้งดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยในปี 2557 ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 4 ครั้ง กรรมการตรวจสอบทุกท่านเข้าร่วมประชุมครบถ้วนทุกครั้ง และเป็นการร่วมประชุมกับผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายในตามความเหมาะสม ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1) **สอบทานข้อมูลทางการเงินของบริษัทรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2557**
โดยได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีและฝ่ายจัดการ และมีความเห็นว่าข้อมูลทางการเงินได้จัดทำตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอและเหมาะสม ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีแบบไม่มีเงื่อนไขโดยได้มีการเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการ เพื่อรับฟังความคิดเห็น รับทราบข้อสังเกตของผู้สอบบัญชี ตลอดจนแนวทางปรับปรุงที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท รวมทั้งปรึกษาหารือกันอย่างอิสระถึงข้อมูลที่มีสาระสำคัญในการจัดทำงบการเงินและเปิดเผยข้อมูลที่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเป็นประโยชน์กับผู้ใช้งบการเงิน รวมทั้งพฤติการณ์อันควรสงสัยตามมาตรา 89/25 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พศ.2535 แก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พศ.2551 ซึ่งในรอบปี 2557 ผู้สอบบัญชีไม่ได้มีข้อสังเกตที่เป็นสาระสำคัญและไม่พบพฤติการณ์อันควรสงสัย

2) **สอบทานการควบคุมภายใน**

เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้จัดให้มีสภาพแวดล้อมการควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสม มีการพัฒนาและปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศอย่างถูกต้องครบถ้วน โดยปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การปฏิบัติงานมีความถูกต้องตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง โดยได้รายงานให้คณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบหรือพิจารณาแล้วแต่กรณี

3) **สอบทานการตรวจสอบภายใน**

โดยได้พิจารณาภารกิจ ขอบเขตการปฏิบัติงาน หน้าที่และความรับผิดชอบความเป็นอิสระ อัตรากำลัง และงบประมาณของหน่วยงานตรวจสอบภายใน อีกทั้งได้อนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี 2557 ซึ่งได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของการประเมินการควบคุมภายในและมีขอบเขตที่ครอบคลุมระบบงานต่างๆ ที่สำคัญของบริษัท ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการตรวจสอบภายในที่เพียงพอ เหมาะสม และมีประสิทธิผล รวมทั้งมีการพัฒนาคุณภาพการตรวจสอบทั้งในด้านบุคลากรและการปฏิบัติงานตรวจสอบให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่อง

4) **ทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ**

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท เพื่อพิจารณาปรับปรุงและแก้ไขเกี่ยวกับ อำนาจของคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานการประชุมเพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติสอดคล้องกับหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5) **สอบทานรายการที่เกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์**

ให้เป็นไปตามกฎหมาย และกฎระเบียบตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกำหนดเพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น ด้วยเงื่อนไขและราคาที่สมเหตุสมผล เห็นชอบต่อรายการดังกล่าวให้เสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

6) **การประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ**

เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล สามารถบรรลุตามวัตถุประสงค์ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทและเกิดการพัฒนาปรับปรุงอย่างต่อเนื่องและรายงานให้คณะกรรมการรับทราบ ภาพรวมผลการประเมินประจำปี 2557 อยู่ในเกณฑ์ที่ดี

7) **พิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2557**
โดยได้เสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี แต่งตั้งให้ นางสาวรุ้งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521 และ/หรือ นายชยพล ศุภเศรษฐนนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3972 แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2558 และอนุมัติค่าสอบบัญชีประจำปี 2558 ของบริษัทเป็นเงิน 285,000 บาท รวมทั้งรับทราบค่าสอบบัญชีประจำปีและรายไตรมาสของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินรวมจำนวนเงิน 2,435,000 บาท และ AIRA International Advisory (Singapore) Pte.Ltd จำนวน 14,000 ดอลลาร์สิงคโปร์

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบสามารถแสดงความเห็นและให้ข้อเสนอแนะได้อย่างอิสระ ภาพรวมในรอบปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายงานทางการเงินของบริษัทมีการจัดทำตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการ การกำกับดูแลกิจการที่ดี การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพเพียงพอและเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมที่เป็นอยู่

(นายนพพร พิชา)
ประธานกรรมการตรวจสอบ

3. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ประจำปี 2557

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน
ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริต หรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี
ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่
การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รุ้งนภา เลิศสุวรรณกุล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
กรุงเทพฯ: 2 มีนาคม 2558

4. รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2557
(Good Corporate Governance Report)

คณะกรรมการบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในฐานะเครื่องมือการบริหารจัดการ เพื่อส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืน และสร้างความเชื่อมั่น ความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบรรษัทภิบาล ทำหน้าที่กำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเคร่งครัด และให้สอดคล้องกับข้อกำหนดและแนวปฏิบัติที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงแนวทางการปฏิบัติในระดับสากล

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลได้ปฏิบัติหน้าที่ตามบทบาทและความรับผิดชอบที่กำหนดไว้ และยังมุ่งเน้นการส่งเสริมให้บริษัทสร้างวัฒนธรรมองค์กรในด้านการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และสนับสนุนให้บริษัทย่อยและบริษัทในเครือดำเนินการตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยในปี 2557 บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในหมวดต่างๆ ดังนี้

หมวดที่ 1 : สิทธิของผู้ถือหุ้น *(The Rights of Shareholders)*

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญในสิทธิขั้นพื้นฐานต่างๆ ของผู้ถือหุ้น ทั้งในฐานะของนักลงทุนในหลักทรัพย์และในฐานะเจ้าของบริษัท เช่น สิทธิในการซื้อขาย หรือโอน หลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ สิทธิในการที่จะได้รับส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัท สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอ สิทธิต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการแสดงความคิดเห็น สิทธิในการร่วมตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัท เช่น การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี เป็นต้น ซึ่งในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติที่ประชุมครั้งที่ 8/2557 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ประจำปี 2557 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.012 บาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 4 ธันวาคม 2557

นอกเหนือจากสิทธิพื้นฐานต่างๆ ข้างต้นแล้ว บริษัทยังได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2557 บริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนการประชุม และลงประกาศหนังสือพิมพ์แจ้งวันนัดประชุมเป็นเวลาติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน โดยมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบในแต่ละวาระ
2. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ เข้าร่วมประชุมแทนตนได้ โดยใช้หนังสือมอบฉันทะที่บริษัทได้จัดส่งไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม
3. ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ ข้อซักถามได้ล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้ามาที่ www.aira.co.th หรือโทรสาร 02-684-8980

4. ในการประชุมบริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถซักถามหรือแสดงความเห็นต่อที่ประชุมในประเด็นต่างๆ อย่างเท่าเทียมกัน โดยในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปี 2557 กรรมการบริษัทและผู้บริหารให้ความสำคัญในการเข้าร่วมประชุม เพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีการบันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้
5. ภายหลังการประชุมแล้วเสร็จบริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมให้เสร็จสิ้นภายใน 14 วัน โดยแสดงข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วนเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

หมวดที่ 2 : การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน *(The Equitable Treatment of Shareholders)*

คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่กำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกับทุกรายในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้เพื่อให้นักลงทุนมีความมั่นใจในการลงทุนกับบริษัท ดังนี้

1. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 ประธานในที่ประชุมได้แจ้งข้อมูลสำคัญให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะเริ่มดำเนินการประชุม ได้แก่ แนะนำกรรมการ ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องที่เข้าร่วมประชุม แจ้งจำนวน/สัดส่วนผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและตามลำดับวาระการประชุม มีการเสนอรายละเอียดในแต่ละวาระ พร้อมความเห็นของคณะกรรมการและข้อมูลประกอบการพิจารณาอย่างครบถ้วนชัดเจน โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุม หรือแจกเอกสารเพิ่มเติมในที่ประชุม ซึ่งจะเป็นการริดรอนสิทธิของ ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้
2. คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับมาตรการการป้องกันมิให้กรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน โดยคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัตินโยบายการใช้ข้อมูลภายในเพื่อทำการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหุ้นของบริษัท โดยกำหนดห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้ข้อมูลภายใน ซึ่งยังมิได้ทำการเปิดเผยต่อสาธารณชน เพื่อทำการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหุ้นของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 30 วัน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินให้แก่สาธารณชนทราบ

หมวดที่ 3 : บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย *(The Role of Stakeholders)*

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ พนักงานและผู้บริหารของบริษัท หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น คู่แข่ง ลูกค้า เป็นต้น โดยบริษัทตระหนักดีว่าการสนับสนุนและข้อคิดเห็นจากผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มจะเป็นประโยชน์ในการดำเนินงานและการพัฒนาธุรกิจของบริษัท ดังนั้นบริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวได้รับการดูแลเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมให้มีความร่วมมือระหว่างบริษัทและกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม เพื่อสร้างความมั่นคงให้แก่บริษัทตามแนวทาง ดังต่อไปนี้

ผู้ถือหุ้น	บริษัทมุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจ เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงการเจริญ เติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้
พนักงาน	บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของพนักงานบริษัท ซึ่งเป็นทรัพยากรที่มีค่ายิ่งของบริษัท บริษัทจึงมุ่งให้การสนับสนุนในการพัฒนาศักยภาพของทรัพยากรบุคคลเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท โดยในปี 2557 ที่ผ่านมา บริษัทได้จัดอบรมต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกบริษัท โดยได้จัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่เหมาะสม สอดคล้องกับการปฏิบัติงาน และเพิ่มพูนความรู้และพัฒนาขีดความสามารถของพนักงาน บริษัทให้สิทธิพนักงานงานในการสมัครเข้าเป็นสมาชิกของ “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานของบริษัท” ได้อย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทสมทบให้ในอัตราเดียวกัน บริษัทดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในสถานที่ทำงานให้มีความปลอดภัย สะอาด และมีระเบียบ เอื้อต่อการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพอนามัยที่แข็งแรง โดยการจัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปี ฉีดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่ พร้อมนี้ บริษัทยังส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ดี มีการทำงานเป็นทีม
คู่แข่ง	บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งขันตามกรอบกติกาการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน
ลูกค้า	บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะตอบสนองและให้บริการที่ดี เพื่อสร้างความพึงพอใจและความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า บริษัทมีนโยบายในการดูแลลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยรักษาความลับของลูกค้า และมีแผนในการจัดทำระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้า

หมวดที่ 4 : การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส *(Disclosure and Transparency)*

บริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส ทั้งรายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนข้อมูลอื่นที่สำคัญที่มีผลกระทบต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท โดยบริษัทตระหนักดีว่า ในปัจจุบันการเปิดเผยข้อมูลผ่านทางแว็บไซต์ เป็นช่องทางที่สะดวกรวดเร็ว ผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ เกี่ยวกับบริษัท ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท (www.aira.co.th)

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอในงบการเงิน ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ในปี 2557 บริษัทให้ความสำคัญกับหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งเป็นหน่วยงานหลักในการติดต่อประสานและให้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทกับผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป โดยคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งที่ 3/2557 เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2557 ได้พิจารณาอนุมัติจรรยาบรรณนักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อใช้เป็นกรอบในการปฏิบัติงานของนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัท โดยอ้างอิงหลักการจากคู่มือจรรยาบรรณนักลงทุนสัมพันธ์ ปี 2557 ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมวดที่ 5 : ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ *(Responsibilities of the Board of Directors)*

1. โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ความสามารถ โดยเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายและภาพรวมขององค์กร ตลอดจนมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแล ตรวจสอบ และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้อย่างเป็นอิสระ

ในปี 2557 บริษัทมีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 12 คน ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 6 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 5 คน และกรรมการที่มีตำแหน่งผู้บริหาร 1 คน ซึ่งมีสัดส่วนและจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการของบริษัท โดยกรรมการแต่ละท่านมีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท โดยมีโครงสร้าง ดังนี้

- ประธานกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกัน
- มีกรรมการอิสระ 6 คน คิดเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.

➢ กรรมการจำนวน 12 ท่าน ได้ผ่านการอบรมหลักสูตร DAP หรือ DCP จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Director Association : IOD)

➢ บริษัทกำหนดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎระเบียบต่างๆ ที่กรรมการต้องทราบ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ บริษัทได้แต่งตั้ง นางสาวเนตรทราย นาคสุข ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ซึ่งผ่านหลักสูตร Company Secretary Program รุ่น 21/2007 และหลักสูตร Effective Minute Taking รุ่น 6/2007 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

➢ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการลงทุน คณะกรรมการบรรษัทภิบาล คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการพิจารณาเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ประธานกรรมการบริษัทไม่ได้เป็นประธานหรือสมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อยแต่อย่างใด

บริษัทได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งไว้อย่างชัดเจนตามข้อบังคับของบริษัทว่า ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 อัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้คณะกรรมการพิจารณาตกลงกันเอง หากตกลงไม่ได้ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง อย่างไรก็ตาม กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

บริษัทได้แบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับผู้บริหารอย่างชัดเจน โดยคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลการดำเนินงานของผู้บริหารในระดับนโยบาย ขณะที่ผู้บริหารทำหน้าที่บริหารงานของบริษัทในด้านต่างๆ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด ประธานกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ไม่เป็นบุคคลเดียวกัน โดยทั้งสองตำแหน่งต้องผ่านการคัดเลือกจากคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ได้บุคคลที่มีความเหมาะสมที่สุด

2. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้ ทักษะ และความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย และมีภาวะผู้นำ ซึ่งเป็นที่ยอมรับ โดยคณะกรรมการบริษัทจะมีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ นโยบาย แนวทางในการประกอบธุรกิจ และกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อประโยชน์ในการติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทอย่างใกล้ชิด คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นชอบให้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อติดตามและดูแลการดำเนินงานของบริษัท ดังนี้

- ***<u>คณะกรรมการตรวจสอบ</u>***

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน มีรายนามดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายนพพร พิชา	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นางจิราพร เชมนะสิริ	กรรมการตรวจสอบ
3. รศ.อัญชลี พิพัฒนเสริญ	กรรมการตรวจสอบ

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง ทำหน้าที่ดูแลการดำเนินกิจการตามบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ

- ***<u>คณะกรรมการลงทุน</u>***

ในปี 2557 คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน มีรายนามดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางนลินี งามเศรษฐมาศ	ประธานกรรมการลงทุน
2. นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์	กรรมการลงทุน
3. นายปริญญา ไววัฒนา	กรรมการลงทุน
4. นายไพโรจน์ เหลืองเถลิงพงษ์	กรรมการลงทุน

ในปี 2557 คณะกรรมการลงทุนมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 8 ครั้ง ทำหน้าที่กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์แผนการลงทุน ให้สอดคล้องหรือเป็นไปตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด พร้อมจัดทำแผนการลงทุนประจำปีตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการลงทุน

- ***<u>คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</u>***

ในปี 2557 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน มีรายนามดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. ม.ร.ว.เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2. นายปริญญา ไววัฒนา	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3. รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ในปี 2557 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีการประชุม 4 ครั้ง โดยมีการพิจารณาการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการ ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อย พิจารณาการกำหนดหลักการเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติเรื่องค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและบริษัทย่อย รวมทั้งทำหน้าที่ตามขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ ซึ่งบรรจุอยู่ในกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

- ***<u>คณะกรรมการบรรษัทภิบาล</u>***

ในปี 2557 คณะกรรมการบรรษัทภิบาล ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน มีรายนามดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล
2. นางจิราพร เชมนะสิริ	กรรมการบรรษัทภิบาล
3. นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์	กรรมการบรรษัทภิบาล

ในปี 2557 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 3 ครั้ง ทำหน้าที่กำกับดูแลกิจการตามบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

- ***<u>คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง</u>***

ในปี 2557 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน มีรายนามดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายปริญญา ไววัฒนา	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายอนันต์ สิริแสงทักษิณ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นายสุทธิพร ตัณฑิกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2557 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 3 ครั้ง ทำหน้าที่ในการกลั่นกรองนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท ดูแลและติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และทำหน้าที่ในการรายงานการดำเนินงานและสถานะความเสี่ยงของกลุ่มบริษัท

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาจัดทำนโยบายและพิจารณาปรับปรุงเรื่องต่างๆ ที่สำคัญดังนี้

- คณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2557 ได้พิจารณาจัดทำนโยบาย และพิจารณาปรับปรุงเรื่องต่างๆ ได้แก่

1) เห็นชอบให้ทบทวนและแก้ไขแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท ในส่วนของการดำเนินการควบคุมดูแลระบบการควบคุมภายในของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งมีความความสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
2) อนุมัตินโยบายการใช้ข้อมูลภายในเพื่อทำการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหุ้นของบริษัท โดยกำหนดห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้ข้อมูลภายในซึ่งยังมิได้ทำการเปิดเผยต่อสาธารณชน เพื่อทำการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหุ้นของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 30 วันก่อนการเปิดเผยงบการเงินให้แก่สาธารณชนทราบ
3) อนุมัติหลักการและสาระสำคัญของนโยบายการรักษาความปลอดภัยของระบบข้อมูลสารสนเทศ
4) อนุมัติหลักเกณฑ์การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยมีสิทธิเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการล่วงหน้า ประจำปี 2557

- คณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งที่ 8/2557 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 ได้พิจารณาจัดทำนโยบาย และพิจารณาปรับปรุงเรื่องต่างๆ
  1) อนุมัติจรรยาบรรณนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งอ้างอิงหลักการตามคู่มือจรรยาบรรณนักลงทุนสัมพันธ์ ปี 2557 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย วัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นกรอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์
  2) อนุมัติให้การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการบริษัทประจำปี 2557 มีรูปแบบการประเมิน 2 ประเภท ได้แก่ แบบประเมินกรรมการทั้งคณะ และแบบประเมินกรรมการรายบุคคล (กรรมการประเมินตนเอง)

<u>รายงานของคณะกรรมการ</u>

คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานรายงานทางการเงิน โดยมีฝ่ายบัญชี และผู้สอบบัญชีมาประชุมร่วมกันเพื่อนำเสนอรายงานทางการเงินต่อคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงิน (รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน) ที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีรับรองและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญทั้งข้อมูลทางการเงิน และไม่ใช่การเงิน ดำเนินการบนพื้นฐานของข้อเท็จจริงอย่างครบถ้วน และสม่ำเสมอด้วย

3. การประชุมคณะกรรมการ

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2557 มีดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการลงทุน	คณะกรรมการบรรษัทภิบาล	คณะกรรมการสรรหา/กำหนดค่าตอบแทน	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
1. นายศุภชัย พิศิษฐวานิช	6/9	-	-	-	-	-
2. นายอนันต์ ศิริแสงทักษิณ *	3/9	-	-	-	-	1/3
3. นายนพพร พิชา	7/9	4/4	-	-	-	-
4. นางจิราพร เชมนะสิริ	9/9	4/4	-	3/3	-	-
5. ร.ศ.อัญชลี พิพัฒนเสริญ	9/9	4/4	-	-	-	-
6. ม.ร.ว.เกษมวิสุทธิ์ วิสุทธิ	8/9	-	-	-	4/4	-
7. นายปริญญา ไววัฒนา	9/9	-	8/8	-	4/4	3/3
8. ร.ศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	7/9	-	-	-	2/4	3/3
9. นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม **	7/9	-	-	2/3	-	-
10. นายวิสูตร กาญจนปัญญาพงศ์	9/9	-	8/8	3/3	-	-
11. นางนลินี งามเศรษฐมาศ	8/9	-	8/8	-	-	-
12. นายวุฒิภูมิ จุฬางกูร	5/9	-	-	-	-	-

หมายเหตุ

* นายอนันต์ ศิริแสงทักษิณ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทน นายดำริ ตันชีวะวงศ์ ที่ขอลาออก ทั้งนี้ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2557

** นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบรรษัทภิบาล ตามมติ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2557

ประธานกรรมการบริษัทและประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมกันกำหนดวาระการประชุม โดยเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนสามารถเสนอเรื่องต่างๆ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นวาระการประชุมได้ และเลขานุการบริษัทนำส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนการประชุม เว้นแต่กรณีมีเหตุจำเป็นเร่งด่วน และมีการบันทึกรายงานการประชุมและจัดเก็บรวบรวมเอกสารรายงานที่รับรองแล้วเพื่อใช้ในการอ้างอิงและสามารถตรวจสอบได้

ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมจะเปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ โดยในบางวาระอาจมีผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมด้วยเพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดข้อมูลที่เป็นประโยชน์เพิ่มเติมในฐานะผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจะได้รับทราบนโยบายโดยตรงเพื่อให้สามารถนำไปปฏิบัติอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียง โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วม

ประชุมและ/หรือไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้นถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

4. ค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนทำหน้าที่กำหนดนโยบายจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูงในระดับที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงผลการดำเนินงานของบริษัท และสอดคล้องกับธุรกิจ/อุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงความเหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ และผู้บริหารแต่ละท่าน โดยค่าตอบแทนกรรมการจะอยู่ในรูปของเบี้ยประชุมกรรมการ

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทได้รับค่าเบี้ยประชุม รวมทั้งสิ้น 1,549,500 บาท โดยแยกเป็น 6 คณะ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย	จำนวนครั้งที่ประชุม (ครั้ง)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)
- คณะกรรมการบริษัท	9	1,053,000.00
- คณะกรรมการตรวจสอบ	4	115,000.00
- คณะกรรมการลงทุน	8	158,000.00
- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	4	77,000.00
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล	3	68,000.00
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	3	78,000.00

5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

ในปี 2557 ได้มีการทบทวนแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท โดยเลขานุการบริษัทได้เสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2557 วันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 พิจารณาแบบประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท ประกอบไปด้วยแบบประเมิน 2 รูปแบบ ได้แก่ แบบประเมินกรรมการทั้งคณะ และแบบประเมินกรรมการรายบุคคล (กรรมการประเมินตนเอง) โดยใช้ข้อมูลอ้างอิงจากแบบประเมินกรรมการที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นแบบประเมินที่ใช้วิธีการให้คะแนน เพื่อให้คณะกรรมการสามารถเปรียบเทียบผลการประเมินในแต่ละหัวข้อ หรือเปรียบเทียบผลประเมินของแต่ละปีได้

6. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้แก่กรรมการผู้เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เช่น กรรมการ กรรมการบรรษัทภิบาล กรรมการตรวจสอบ และผู้บริหาร เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการหรือกรรมการใหม่ ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดให้มีการแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้แก่กรรมการใหม่

คณะกรรมการบริษัทจำนวน 12 คน ได้ผ่านการอบรมหลักสูตรกรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Director Association : IOD) ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

หลักสูตร	**จำนวนกรรมการที่ผ่านการอบรม**
Director Accreditation Program (DAP)	6
Director Certification Program (DCP)	8
The role of Chairman Program (RCP)	5
Board Performance Evaluation	1
Audit Committee Program (ACP)	5
Role of the Compensation Committee (RCC)	2
Advanced Audit Committee Program	1
Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR)	1
Monitoring the Quality of Financial Report	1
Finance for Director	1
Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)	3

.....

(นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม)

ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล