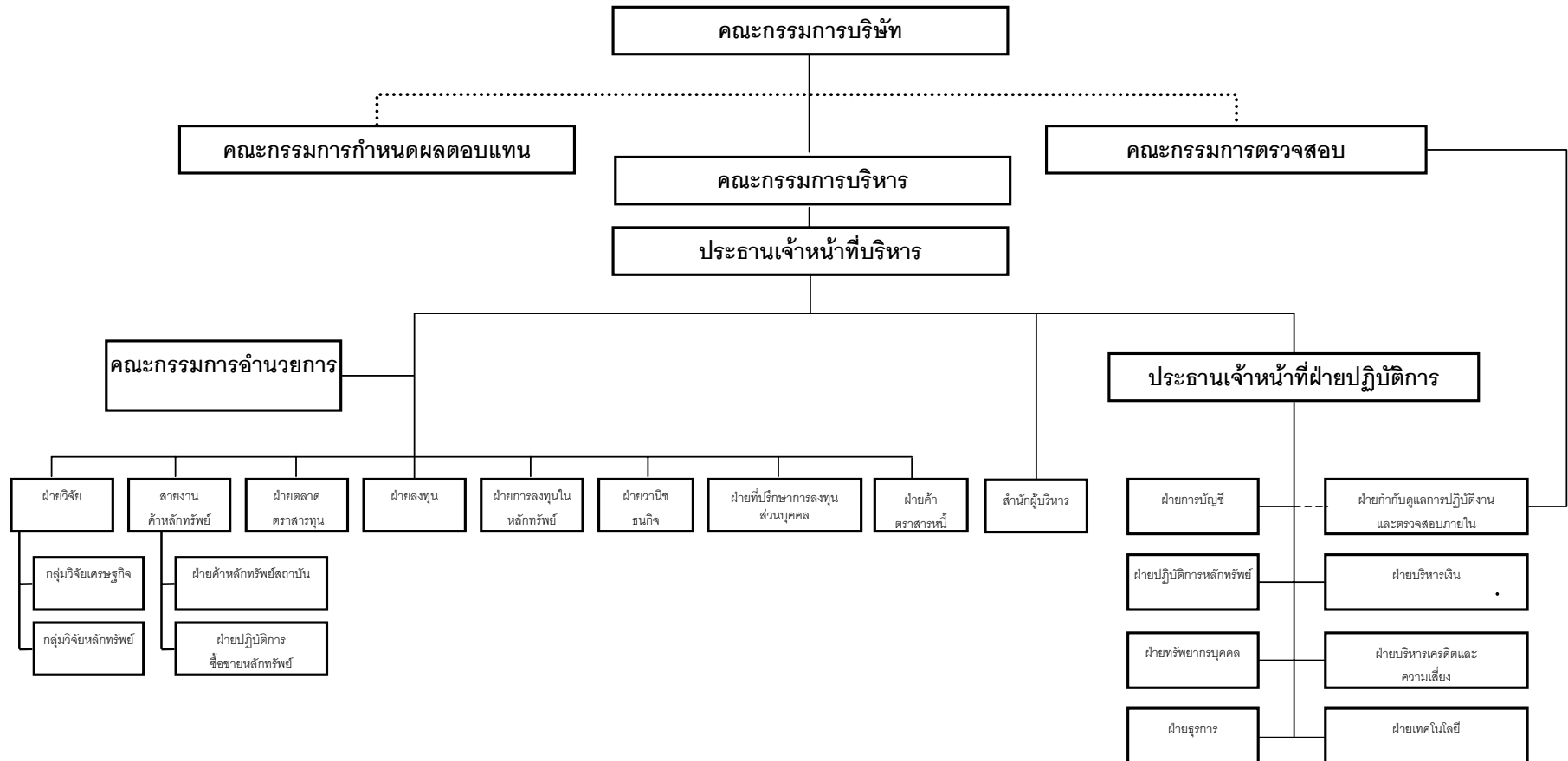


9. การจัดการ

9.1 โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 18 เมษายน 2548



9.2 โครงสร้างการจัดการ

คณะกรรมการบริษัท

โครงสร้างองค์กรของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการจำนวน 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการอำนวยการ และคณะกรรมการกำหนดผลตอบแทน

9.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2548 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายบรรยง พงษ์พานิช	ประธานกรรมการ
2. นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3. นายวีรวัฒน์ ชุตีเชษฐพงศ์	กรรมการ
4. ดร.ศุภวุฒิ สายเชื้อ	กรรมการ
5. นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ	กรรมการ
6. นางกุลนันท์ ชานไทโว	กรรมการ
7. นายนรเชษฐ์ แสงรุจิ	กรรมการ
8. นายพงษ์เทพ ผลอนันต์	กรรมการ/กรรมการอิสระ
9. ดร. อนุมงคล ศิริเวทิน	กรรมการ/กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
10. รศ. ดร. วรากรณ์ สามโกเศศ	กรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
11. ศ. ดร. อุทัย ดันละมัย	กรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางพัศสมาศ โพธิ์สุวรรณชาติ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ได้คือ นายบรรยง พงษ์พานิช นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน นายวีรวัฒน์ ชุตีเชษฐพงศ์ นายศุภวุฒิ สายเชื้อ นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ นางกุลนันท์ ชานไทโว นายนรเชษฐ์ แสงรุจิ กรรมการสองในเจ็ดคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจและหน้าที่ในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ

ให้คณะกรรมการเลือกกรรมการบริษัทฯ คนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาเห็นสมควรจะเลือกกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นรองประธานกรรมการก็ได้ โดยรองประธานกรรมการมีหน้าที่ตามข้อบังคับในกิจการซึ่งประธานกรรมการมอบหมาย ทั้งนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ จะต้องประชุมกันอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบาย และหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติไว้

องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทฯ

องค์ประกอบและการแต่งตั้ง ถอดถอน หรือพ้นจากตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ นั้น จะมีกำหนดไว้ในข้อบังคับซึ่งสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. ในการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้มีคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่าเจ็ดคน และสูงสุดไม่เกินสิบสามคน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย
2. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้
 - (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
 - (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
 - (3) บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาจะมีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
3. ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม โดยกรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทฯ นั้น ให้จับสลากกัน ส่วนปีต่อ ๆ ไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้ กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกได้
4. กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่ง ให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัทฯ โดยการลาออกนั้นจะมีผลนับแต่วันที่ยื่นใบลาออกไปถึงบริษัทฯ
5. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

- (ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
- (ข) ไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
- (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- (ง) ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการพิจารณาอย่างอิสระของตน และไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

กระบวนการสรรหากรรมการอิสระ

วิธีการคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ นั้น แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหา (Nominating Committee) อย่างเป็นทางการ แต่ในทางปฏิบัติแล้ว ทุกครั้งที่กรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งครบวาระ หรือมีเหตุจำเป็นที่จะต้องแต่งตั้งกรรมการอิสระเพิ่ม บริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ที่ดำรงตำแหน่งในปัจจุบัน จะมีการปรึกษาหารือร่วมกัน เพื่อกำหนดตัวบุคคลที่มีความเหมาะสมทั้งด้านประสบการณ์ ความรู้ ความสามารถที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ รวมถึงมีคุณสมบัติตามคุณสมบัติขั้นต่ำข้างต้น และเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาตามข้อบังคับของบริษัทฯ ต่อไป

การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ

ในกรณีที่บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ (แล้วแต่กรณี) ให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่ประกาศดังกล่าวกำหนดไว้ในเรื่องนั้น ๆ ด้วย

9.2.2 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2548 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายบรรจง พงษ์พานิช	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	กรรมการบริหาร
3. นายวิวัฒน์ ชูดิเชษฐพงศ์	กรรมการบริหาร
4. ดร.ศุภวุฒิ สายเชื้อ	กรรมการบริหาร
5. นางพัชนี ล้อมอภิชาติ	กรรมการบริหาร

ชื่อ	ตำแหน่ง
6. นายเศรษฐ์ แสงรุจิ	กรรมการบริหาร
7. นางกุลนันท์ ชานไทโว	กรรมการบริหาร

ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ

1. ช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัทฯ ในการดูแลการดำเนินงาน การดำเนินธุรกิจ และนโยบายในการประกอบธุรกิจรวมทั้งวางแผนนโยบายหรือกลยุทธ์ (ในกรณีที่จำเป็น) เพื่อให้บรรลุถึงเป้าหมายทางการเงินและกลยุทธ์ที่ได้กำหนดไว้ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
2. พิจารณาและอนุมัติงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. จัดเตรียมและนำเสนอกลยุทธ์ แผนธุรกิจและการดำเนินงานให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ
4. พิจารณาและอนุมัติการเริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ ๆ ของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ก่อนนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ
5. พิจารณาและอนุมัตินโยบายในการให้วงเงินทั่วไปสำหรับลูกค้า
6. พิจารณาและอนุมัติความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่อาจเกิดจากคู่สัญญา (Counter Party Risk) ที่เป็นธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงิน
7. พิจารณาและอนุมัติการซื้อขายอุปกรณ์สำนักงาน การก่อสร้าง การซ่อมแซม และการปรับปรุงอาคารสำนักงาน ซึ่งมีมูลค่าไม่เกิน 30.0 ล้านบาท
8. มีอำนาจในการมอบอำนาจหรือแต่งตั้งให้บุคคลหรือคณะกรรมการปฏิบัติงานเฉพาะกิจแทนได้ โดยการมอบอำนาจหรือแต่งตั้งดังกล่าวให้อยู่ภายในขอบเขตแห่งการมอบอำนาจที่ให้ไว้ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือบริษัทฯ ได้กำหนดไว้
9. รับทราบการดำเนินธุรกิจทั้งที่เป็นธุรกรรมปกติและที่มีใช้ธุรกรรมปกติของแต่ละสายงานธุรกิจ
10. รับทราบเรื่องต่าง ๆ ประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงรายงานการตรวจสอบการดูแลการปฏิบัติงาน รายงานการตรวจสอบภายใน รายงานการตรวจสอบบัญชี รายงานผลการตรวจสอบการดูแลการปฏิบัติงานประจำปี
11. พิจารณาเรื่องใด ๆ โดยเฉพาะเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ
12. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นครั้งคราว

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบาย และหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติไว้

9.2.3 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2548 คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. ดร. อนุมงคล ศิริเวทิน	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. รศ. ดร. วรากรณ์ สามโกเศศ	กรรมการตรวจสอบ
3. ศ. ดร. อุทัย ดันละมัย	กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางภัทรพร มลิณทสุต เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องโยหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

9.2.4 คณะกรรมการอำนวยการ

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2548 คณะกรรมการอำนวยการ ประกอบด้วยกรรมการอำนวยการ จำนวน 11 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	ประธานกรรมการอำนวยการ
2. ดร.ศุภวุฒิ สายเชื้อ	กรรมการอำนวยการ
3. นางพัชนี ล้อมภิชาติ	กรรมการอำนวยการ
4. นางกุลนันท์ ชานไทโว	กรรมการอำนวยการ
5. นายนรเชษฐ์ แสงรุจิ	กรรมการอำนวยการ
6. นายบุญชัย ศรีปรัชญานันต์	กรรมการอำนวยการ
7. นายวีระสิทธิ์ สฤณดิพันธ์	กรรมการอำนวยการ

ชื่อ	ตำแหน่ง
8. นางภัทรพร มลิณทสูต	กรรมการอำนวยการ
9. นายสุรวุฒิ สุชินโรจน์	กรรมการอำนวยการ
10. นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์	กรรมการอำนวยการ
11. นางพนิดา ประพันธ์วัฒนะ	กรรมการอำนวยการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการอำนวยการ

1. ช่วยเหลือประธานเจ้าหน้าที่บริหารในการบริหารงาน ดำเนินธุรกิจ นโยบายและปฏิบัติงานต่าง ๆ ตามที่ได้รับมอบหมายเป็นครั้งคราว
2. พิจารณาและอนุมัติการดำเนินธุรกิจทั่วไปของบริษัทฯ รวมถึงนโยบายค่าใช้จ่ายและขอบเขตวงเงินค่าใช้จ่ายของแต่ละฝ่ายธุรกิจ ยกเว้นค่าใช้จ่ายของฝ่ายเทคโนโลยี
3. พิจารณารายการใด ๆ ที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร

9.2.5 คณะกรรมการกำหนดผลตอบแทน

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2548 คณะกรรมการกำหนดผลตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการกำหนดผลตอบแทน จำนวน 4 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายบรรยง พงษ์พานิช	ประธานคณะกรรมการกำหนดผลตอบแทน
2. นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	กรรมการกำหนดผลตอบแทน
3. นายวีรวัฒน์ ชูติเชษฐพงศ์	กรรมการกำหนดผลตอบแทน
4. นายพงษ์เทพ พลอนันต์	กรรมการกำหนดผลตอบแทน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดผลตอบแทน

1. กำหนดวิธีการและระเบียบในการกำหนดค่าตอบแทนประเภทต่าง ๆ ที่เหมาะสมและสมเหตุสมผล ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ รวมทั้งการสอบทาน ปรับปรุง แก้ไข หรือเพิกถอนวิธีการและระเบียบดังกล่าว
2. สอบทานแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการบริษัทฯ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติ
3. พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรเงินโบนัสหรือค่าตอบแทนแก่พนักงานของบริษัทฯ หรือบุคคลอื่นใดที่ปฏิบัติงานให้แก่บริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติ

การประชุมคณะกรรมการ

ในปี 2547 บริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการรวม 7 ครั้ง โดยมีรายละเอียดของกรรมการที่เข้าประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. นายบรรยง พงษ์พานิช	7
2. นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	7
3. นายวีรวัฒน์ ชุตีเชษฐพงศ์	6
4. ดร.ศุภวุฒิ สายเชื้อ	5
5. นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ	5
6. นางกุลนันท์ ชานไทโว	5
7. นายนรเชษฐ์ แสงรุจิ	2*
8. นายพงษ์เทพ ผลอนันต์	7

* หมายถึง นายนรเชษฐ์ แสงรุจิ ได้เข้าเป็นกรรมการของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547

9.2.6 คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2548 รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้ (ประวัติผู้บริหารดังปรากฏในเอกสารแนบ 1)

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ (รักษาการในตำแหน่งแทน)
2. ดร.ศุภวุฒิ สายเชื้อ	กรรมการผู้จัดการ (หัวหน้าฝ่ายวิจัย)
3. นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ	กรรมการผู้จัดการ (หัวหน้าสายงานค้าหลักทรัพย์)
4. นายนรเชษฐ์ แสงรุจิ	กรรมการผู้จัดการ (หัวหน้าฝ่ายวานิชธนกิจ)
5. นางกุลนันท์ ชานไทโว	กรรมการผู้จัดการ (หัวหน้าฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุนส่วนบุคคล) / (หัวหน้าฝ่ายค้าตราสารหนี้ (รักษาการในตำแหน่งแทน))
6. นายแมนพงศ์ เสนาณรงค์	รองกรรมการผู้จัดการ (ฝ่ายตลาดตราสารทุน)
7. นายวีระชัย เมฆวรฤดี	รองกรรมการผู้จัดการ (ฝ่ายลงทุน)
8. นายอุยธ ชาญเศรษฐิกุล	ผู้อำนวยการบริหาร (ฝ่ายการลงทุนในหลักทรัพย์)
9. นางพนิดา ประพันธ์วัฒนะ	ผู้อำนวยการบริหาร (ฝ่ายการบัญชี ฝ่ายบริหารเงิน ฝ่ายบริหารเครดิตและความเสี่ยง)

ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. ช่วยเหลือคณะกรรมการบริหารในการดำเนินการและบริหารงานประจำวันของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ และเพื่อให้บรรลุตามเป้าหมายและในงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
2. กำหนดระเบียบ ข้อกำหนด ประกาศ และ/หรือระบบการควบคุมภายใน รวมถึงการยกเลิกคำสั่ง ระเบียบ ข้อกำหนด หรือประกาศของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย แผนการดำเนินงานและกลยุทธ์ของบริษัทฯ
3. รายงานต่อคณะกรรมการบริหาร ถึงความคืบหน้าในแผนงานที่ได้รับการอนุมัติ และงบประมาณภายในระยะเวลาตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร
4. ควบคุมให้พนักงานปฏิบัติงานตามนโยบายและข้อกำหนด รวมถึงแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีในการดำเนินธุรกิจ
5. สนับสนุนการพัฒนาศักยภาพ ทั้งด้านความรู้ ความสามารถ และศักยภาพ เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้แก่บริษัทฯ
6. บรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย เลื่อน ลด ตัดเงินเดือนหรือค่าจ้าง ลงโทษทางวินัยพนักงานและลูกจ้าง รวมถึงโยกย้ายพนักงานและลูกจ้างจากตำแหน่ง ตามข้อบังคับการทำงานของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดังกล่าวที่เกี่ยวกับหัวหน้าฝ่าย หรือตำแหน่งที่เทียบเท่าหรือสูงกว่า จะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ
7. พิจารณาและอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวกับบริษัทฯ รวมถึงการซื้อขายอุปกรณ์สำนักงาน การก่อสร้าง การซ่อมแซม และการปรับปรุงอาคารสำนักงานในจำนวนไม่เกินหรือเท่ากับ 10.0 ล้านบาท
8. พิจารณาและอนุมัติเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจทั่วไปของบริษัทฯ รวมถึงนโยบายค่าใช้จ่ายและขอบเขตอำนาจของแต่ละฝ่ายธุรกิจ
9. พิจารณาและอนุมัติจำนวนวงเงินค่าใช้จ่ายซึ่งเกินกว่าอำนาจของผู้บริหารที่จะอนุมัติได้
10. พิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งบุคคลผู้มีอำนาจลงนามในเช็คหรือเอกสารการจ่ายเงินของบริษัทฯ
11. ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจ และ/หรือแต่งตั้งให้บุคคลหรือคณะกรรมการปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจและ/หรือแต่งตั้งดังกล่าวให้อยู่ภายในขอบเขตแห่งการมอบอำนาจที่ให้ไว้ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือบริษัทฯ ได้กำหนดไว้
12. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ดิน หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบาย และหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติไว้



9.3 การสรรหากรรมการ

วิธีการคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ นั้น แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหา (Nominating Committee) อย่างเป็นทางการ แต่ในทางปฏิบัติแล้ว ทุกครั้งที่กรรมการที่ดำรงตำแหน่งครบวาระ หรือมีเหตุจำเป็นที่จะต้องแต่งตั้งกรรมการเพิ่ม บริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ที่ดำรงตำแหน่งในปัจจุบัน จะมีการปรึกษาร่วมกัน เพื่อกำหนดตัวบุคคลที่มีความเหมาะสมทั้งด้านประสบการณ์ ความรู้ ความสามารถที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เข้ามาเป็นกรรมการ และเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาตามข้อบังคับของบริษัทฯ ต่อไป

9.4 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

9.4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(1) ค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทฯ

ในรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีการจ่ายค่าตอบแทนให้เฉพาะแก่กรรมการอิสระของ บริษัทฯ รวม 1 ราย คือ นายพงษ์เทพ ผลอนันต์ เป็นจำนวน 360,000 บาท โดยเป็นค่าตอบแทนในรูปแบบค่าตอบแทนเป็นรายเดือน เดือนละ 30,000 บาท โดยในปี 2548 บริษัทฯ ยังคงกำหนดอัตราการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการของบริษัทฯ ในอัตราเดิม โดย บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนกรรมการซึ่งมิใช่คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ นายพงษ์เทพ ผลอนันต์ ดร. อนุมงคล ศิริเวทิน รศ. ดร. วรากรณ์ สามโกเศศ และ ศ. ดร. อุทัย ดันละมัย

(2) ค่าตอบแทนรวมของกรรมการบริหารและผู้บริหารบริษัทฯ

ในรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ค่าตอบแทนของกรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทฯ รวม 10 ราย เท่ากับ 139.5 ล้านบาท โดยเป็นค่าตอบแทนในรูปแบบเงินเดือนจำนวน 44.3 ล้านบาท โบนัสจำนวน 91.5 ล้านบาท และเงิน สมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 3.7 ล้านบาท

หมายเหตุ ผู้บริหาร หมายความว่า ผู้จัดการ ผู้บริหารสี่รายแรกต่อจากผู้จัดการลงมา และผู้บริหารเทียบเท่าผู้บริหารรายที่สี่ทุกราย โดยไม่รวมถึงผู้จัดการฝ่ายบัญชี หรือการเงิน หากตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายไม่ได้อยู่ในระดับเดียวกันกับผู้บริหารรายที่สี่

9.4.2 ค่าตอบแทนอื่นๆ

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2548 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กรรมการและ พนักงานของบริษัทฯ จำนวน 3,500,000 หุ้น (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท) ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้น ให้แก่กรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ จำนวน 3 ราย รายละ 50,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 7.73 บาท

9.5 บุคลากร

9.5.1 จำนวนพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร) ทั้งสิ้นจำนวน 161 คน โดยแบ่งตามสายงานหลักได้ดังนี้

สายงานหลัก	จำนวนพนักงาน (คน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547
1. สำนักผู้บริหาร	9
2. ฝ่ายวิจัย	19
3. ฝ่ายค้าหลักทรัพย์สถาบัน	8
4. ฝ่ายปฏิบัติการซื้อขายหลักทรัพย์	4
5. ฝ่ายตลาดตราสารทุน	1
6. ฝ่ายลงทุน	2
7. ฝ่ายการลงทุนในหลักทรัพย์	-
8. ฝ่ายวานิชธนกิจ	23
9. ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุนส่วนบุคคล	35
10. ฝ่ายค้าตราสารหนี้	1
11. ฝ่ายการบัญชี ฝ่ายบริหารเงิน ฝ่ายบริหารเครดิตและความเสี่ยง	7
12. ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	15
13. ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	3
14. ฝ่ายธุรการ	9
15. ฝ่ายเทคโนโลยี	18
16. ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายใน	7
รวม	161

9.5.2 การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ไม่รวมผู้บริหาร)

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 มีจำนวนพนักงานทั้งสิ้น จำนวน 143 คน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 มีจำนวนพนักงานทั้งสิ้น จำนวน 138 คน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 มีจำนวนพนักงานทั้งสิ้น จำนวน 161 คน

9.5.3 ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

นับตั้งแต่ตั้งบริษัทฯ บริษัทฯ ไม่เคยมีข้อพิพาทด้านแรงงาน

9.6 ค่าตอบแทนบุคลากร

9.6.1 ค่าตอบแทนรวมของพนักงานบริษัทฯ (ไม่รวมผู้บริหาร)

พนักงานของบริษัทฯ จะได้รับค่าตอบแทนในรูปแบบเงินเดือน ค่าล่วงเวลา โบนัส เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่น ๆ นอกจากนี้ พนักงานของบริษัทฯ ยังได้รับสวัสดิการอื่น ๆ เช่น การประกันชีวิตหมู่ การประกันสุขภาพ เป็นต้น

ในรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ค่าตอบแทนรวมของพนักงานบริษัทฯ เท่ากับ 416.7 ล้านบาท

ประเภทค่าตอบแทน	ค่าตอบแทน (ล้านบาท) ปี 2547
เงินเดือนรวม	142.7
โบนัสรวม	260.6
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	11.1
อื่น ๆ เช่น ค่าล่วงเวลา	2.3
รวม	416.7

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2548 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ได้มีมติให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 3,500,000 หุ้น (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท) ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นให้แก่กรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ จำนวน 3 ราย รายละ 50,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 7.73 บาท

หมายเหตุ ผู้บริหาร หมายความว่า ผู้จัดการ ผู้บริหารสายแรกต่อจากผู้จัดการลงมา และผู้บริหารเทียบเท่าผู้บริหารรายที่สี่ทุกราย โดยไม่รวมถึงผู้จัดการฝ่ายบัญชี หรือการเงิน หากตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายไม่ได้อยู่ในระดับเดียวกันกับผู้บริหารรายที่สี่

9.6.2 นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายด้านการสรรหา พัฒนา และรักษามูลค่าของบริษัทฯ ด้วยการให้ค่าตอบแทนในรูปของเงินเดือน สวัสดิการและผลตอบแทนอื่น ๆ ที่อยู่ในเกณฑ์น่าพอใจและสามารถแข่งขันได้ในธุรกิจประเภทเดียวกัน ทั้งนี้ โดยมีแผนการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรอย่างต่อเนื่องในระยะสั้นและระยะยาว ด้วยการส่งบุคลากรเข้ารับการอบรมและสัมมนาด้านธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อให้พนักงานได้มีความเชี่ยวชาญและมีความรอบรู้ในผลิตภัณฑ์รวมทั้งการบริการทางการเงินอย่างกว้างขวาง อันจะเป็นการสร้างพื้นฐานที่สำคัญในการที่จะให้บริการที่มีคุณภาพแก่ลูกค้าและสามารถให้บริการครอบคลุมในผลิตภัณฑ์ทุก ๆ ด้าน นอกจากนี้ยังส่งเสริมให้มีการเรียนรู้ในผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อให้สามารถเป็นผู้นำในการออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ ในอนาคต

นอกจากบริษัทฯ จะมีนโยบายและแผนงานในการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรภายในบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการให้ความรู้ ความเข้าใจในตลาดตราสารทุนและตลาดตราสารหนี้ รวมถึงการลงทุนและแนวโน้มการลงทุนให้กับนักลงทุนและผู้เกี่ยวข้องของบริษัทฯ

9.7 การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีการกำหนดแนวทางการกำกับดูแลกิจการ โดยเป็นไปตามหลักการตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดเกี่ยวกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) 15 ข้อ ซึ่งมีสาระสำคัญ สรุปได้ดังนี้

1. นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีมาตรฐานสากล และสอดคล้องกับนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทฯ มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ (The Principles of Good Corporate Governance) เพื่อสนับสนุนจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่ดี บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่า กระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี จะช่วยส่งเสริมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และเป็นหัวใจในการบรรลุเป้าหมายพื้นฐานที่สำคัญอย่างหนึ่ง โดยนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักการสำคัญ ดังนี้

- การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม
- การบริหารงานและบริหารความเสี่ยงด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสามารถและประสิทธิภาพที่เพียงพอเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และมีให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)
- การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยสุจริต โปร่งใสพร้อมที่จะให้ตรวจสอบได้
- กำหนดแนวทางปฏิบัติทางจริยธรรมและจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ เพื่อให้กรรมการและพนักงานได้ถือปฏิบัติ

2. สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน และมีนโยบายที่จะอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันในการเข้าร่วมประชุม ในการแสดงความเห็น และการตั้งคำถามใด ๆ ต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุม และไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการจำกัดการได้รับสารสนเทศ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถได้รับสารสนเทศอย่างครบถ้วน เพียงพอและทันเวลา เพื่อการตัดสินใจอย่างมีประสิทธิภาพ โดยในการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นจะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนแยกในแต่ละระเบียบวาระที่เสนอ

3. สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายในได้แก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น เจ้าหนี้ และคู่แข่ง เป็นต้น โดยบริษัทฯ ตระหนักดีว่าการสนับสนุนและข้อคิดเห็นจากผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มจะเป็นประโยชน์ในการดำเนินและพัฒนาธุรกิจของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จะปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังส่งเสริมให้มีความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่กิจการของบริษัทฯ

4. การประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีนโยบายในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น และได้จัดสรรเวลาในการประชุมอย่างเพียงพอโดยบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่าง ๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 7 วัน (หรือเป็นไปตามที่ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด) โดยในแต่ละวาระจะมีความเห็นของกรรมการประกอบเพื่อการตัดสินใจเข้าร่วมประชุมและลงมติของผู้ถือหุ้น และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็น และตั้งคำถามในที่ประชุม โดยมีกรรมการและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตอบคำถามในที่ประชุม รวมทั้งได้บันทึกประเด็นคำถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

5. ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ ทำหน้าที่กำหนดนโยบาย วิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย ภารกิจ แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและคณะกรรมการอำนวยการบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลภายใต้กรอบของกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความรับผิดชอบ ซื่อสัตย์สุจริตระมัดระวัง ตามหลักการข้อพึงปฏิบัติที่ดี เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การประเมินและบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมต่อเนื่อง มีประสิทธิภาพ ตลอดจนการมีระบบการสอบทานเพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามข้อกำหนดและมีการควบคุมที่ดี เพื่อให้ระบบการควบคุมภายในมีประสิทธิภาพและเกิดประสิทธิผลสูงสุดต่อบริษัทฯ

6. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ มีนโยบายหลักที่จะไม่เข้าทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และมีนโยบายในการพิจารณาจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีเหตุผลและเป็นอิสระภายใต้กรอบจริยธรรมที่ดี เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยรวมเป็นสำคัญ เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและป้องกันการแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน นอกจากนี้ การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ และวิธีการตามที่ประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด บริษัทฯ มีนโยบายและมาตรการในการห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้อำนาจภายในของบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของตนเองและผู้อื่น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังกำหนดให้พนักงานของบริษัทฯ ต้องเปิดเผยซึ่งซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ต้องรายงานการประกอบธุรกิจอื่นต่อฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในเพื่อพิจารณาว่าการกระทำดังกล่าวก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือไม่

7. จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ ยึดมั่นในการกระทำในสิ่งที่ถูกต้อง เป็นแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนของบริษัทฯ มีหน้าที่ร่วมกันในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ภายใต้กรอบของกฎหมาย และภายใต้ขอบเขตความรับผิดชอบของตน บริษัทฯ ได้จัดทำแนวทางในการประกอบธุรกิจ (Guideline for Business Conduct of Phatra) เพื่อเป็นแนวทางให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดไว้

8. การถ่วงดุลของคณะกรรมการ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2548 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 11 ราย แบ่งเป็นกรรมการอิสระจำนวน 4 คน และกรรมการอิสระ 3 รายทำหน้าที่เป็นกรรมการตรวจสอบ

9. การรวมหรือแยกตำแหน่ง

บริษัทฯ มีการแบ่งแยกหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารอย่างชัดเจน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่านเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการบริหารของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการกำหนดขอบเขต อำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหารอย่างชัดเจนโดยจะไม่ให้มีอำนาจไม่จำกัด และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัทฯ

10. ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารไว้อย่างชัดเจน ทั้งนี้การพิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการให้อยู่ในอำนาจอนุมัติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในปัจจุบัน บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการให้เฉพาะกรรมการอิสระ โดยกำหนดเป็นรายเดือนเดือนละ 30,000 บาท ส่วนค่าตอบแทนของผู้บริหารจะอยู่ในอำนาจอนุมัติของคณะกรรมการกำหนดผลตอบแทน

11. การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการมีการประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามควรแก่กรณี และมีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่กรรมการเพื่อพิจารณาก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัทฯ ซึ่งในการประชุมทุกครั้งจะมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วนเพียงพอ โดยจัดส่งให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ ล่วงหน้าเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ กรรมการทุกคนสามารถอภิปรายและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเปิดเผย

12. คณะอนุกรรมการ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการชุดต่าง ๆ นอกเหนือจากคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความคล่องตัวในการดำเนินการดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบ
2. คณะกรรมการบริหาร
3. คณะกรรมการกำหนดผลตอบแทน
4. คณะกรรมการอำนวยการ

ทั้งนี้ คณะกรรมการชุดดังกล่าวข้างต้น มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 9 ทั้งนี้ในอนาคตคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาแต่งตั้งคณะอนุกรรมการอื่น ๆ เพื่อการบริหารงานของบริษัทฯ

13. ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดภาระ หน้าที่ อำนาจการดำเนินการของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงาน ผู้ควบคุมและประเมินผลออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม

บริษัทฯ มีฝ่ายกำกับดูแลปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่



ที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ โดยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในสามารถรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

14. รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัทฯ และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี และจัดให้มีระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ทำให้ทราบจุดอ่อนและสามารถป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2548 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2548 ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ให้เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

15. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีผู้ดูแลงานนักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อดูแลเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทั่วถึงทั้งรายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไป ตลอดจนข้อมูลสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศของบริษัทฯ ต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุนและสาธารณชนผ่านช่องทางต่าง ๆ หรือสามารถติดต่อโดยตรงได้ที่หมายเลข 0-2305-9020

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้แนบหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติเพิ่มเติม นอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น 15 ข้อ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 4

9.8 การดูแลเรื่องการซื้อขายภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในเกี่ยวกับฐานะและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งเพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตัวอื่นๆ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารได้เข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นความลับให้แก่เฉพาะบุคคลที่เกี่ยวข้อง และมีความจำเป็นต้องรับรู้ข้อมูลดังกล่าว และดูแลมิให้ข้อมูลที่เป็นความลับของแต่ละสายธุรกิจรั่วไหลไปสู่สายธุรกิจอื่น การเปิดเผยหรือแลกเปลี่ยนข้อมูลความลับระหว่างสายงาน จะอนุมัติเป็นรายกรณีตามที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในเห็นสมควรเพื่อเป็นการป้องกันการนำข้อมูลความลับนั้นไปใช้โดยไม่ตรงตามวัตถุประสงค์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังกำหนดห้ามมิให้กรรมการ กรรมการบริหาร พนักงานฝ่ายการเงินของบริษัทฯ และบุคคลอื่นใดซึ่งโดยตำแหน่งสามารถเข้าถึงข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภททุนของบริษัทฯ เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากฝ่ายกำกับดูแลกิจการการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในและประธานเจ้าหน้าที่บริหารและห้ามมิให้บุคคลดังกล่าวซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระหว่างระยะเวลา 1 สัปดาห์ก่อนปิดรอบระยะเวลาบัญชีแต่ละไตรมาส จนกว่าจะมีการประกาศผลประกอบการของบริษัทฯ

บริษัทฯ ยังได้กำหนดให้มีระเบียบและวิธีปฏิบัติงานในเรื่องเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายในทั้งที่บริษัทฯ หรือหน่วยงานภายในบริษัทฯ หรือบุคลากรของบริษัทฯ ได้ล่วงรู้มาจากการประกอบธุรกิจหรือการดำเนินงานโดยจำกัดและกำหนดขอบเขตในการเข้าถึงข้อมูล ทั้งนี้ เพื่อป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์มิชอบ ตลอดจนเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest) ดังนี้

1. กำหนดให้มีการแบ่งแยกหน่วยงานที่มีโอกาสรับรู้ข้อมูลภายในแยกออกจากกันอย่างชัดเจนทั้งด้านสายงานการตลาด (Front Office) และหน่วยงานสนับสนุน (Back Office Support) เช่น ฝ่ายค้าหลักทรัพย์สถาบัน ฝ่ายลงทุน ฝ่ายวาณิชธนกิจ ฝ่ายวิจัย ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายใน ฝ่ายเทคโนโลยี และฝ่ายบริหารการเงิน เป็นต้น
2. กำหนดโครงสร้างสายงานการบังคับบัญชา การบริหารจัดการ และการรายงานการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงานโดยตรงผ่านผู้บริหารที่มีความรับผิดชอบเท่านั้น
3. กำหนดให้การข้ามบุคลากรระหว่างหน่วยงานเป็นการชั่วคราว (Across the wall) จะต้องได้รับอนุมัติจากผู้บังคับบัญชาสูงสุดของหน่วยงานนั้นและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายใน
4. กำหนดให้มีการจำกัดการเข้าถึงข้อมูล (Need to know basis) เช่น การติดต่อสื่อสารระหว่างหน่วยงาน การเข้าพื้นที่ การให้หรือขอข้อมูลระหว่างหน่วยงาน จะต้องได้รับอนุมัติจากผู้บังคับบัญชาสูงสุดของหน่วยงานนั้นๆ
5. กำหนดให้มีการดำเนินการเกี่ยวกับการขึ้นหรือเพิกถอนรายชื่อหลักทรัพย์ในบัญชีต่างๆ เช่น หลักทรัพย์ในบัญชี Grey List/Restricted list และ 24-Hour Restricted List เป็นต้น โดยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในจะเป็นผู้กำกับดูแลการจัดทำรายชื่อหลักทรัพย์ รวมถึงกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานของบริษัทฯ