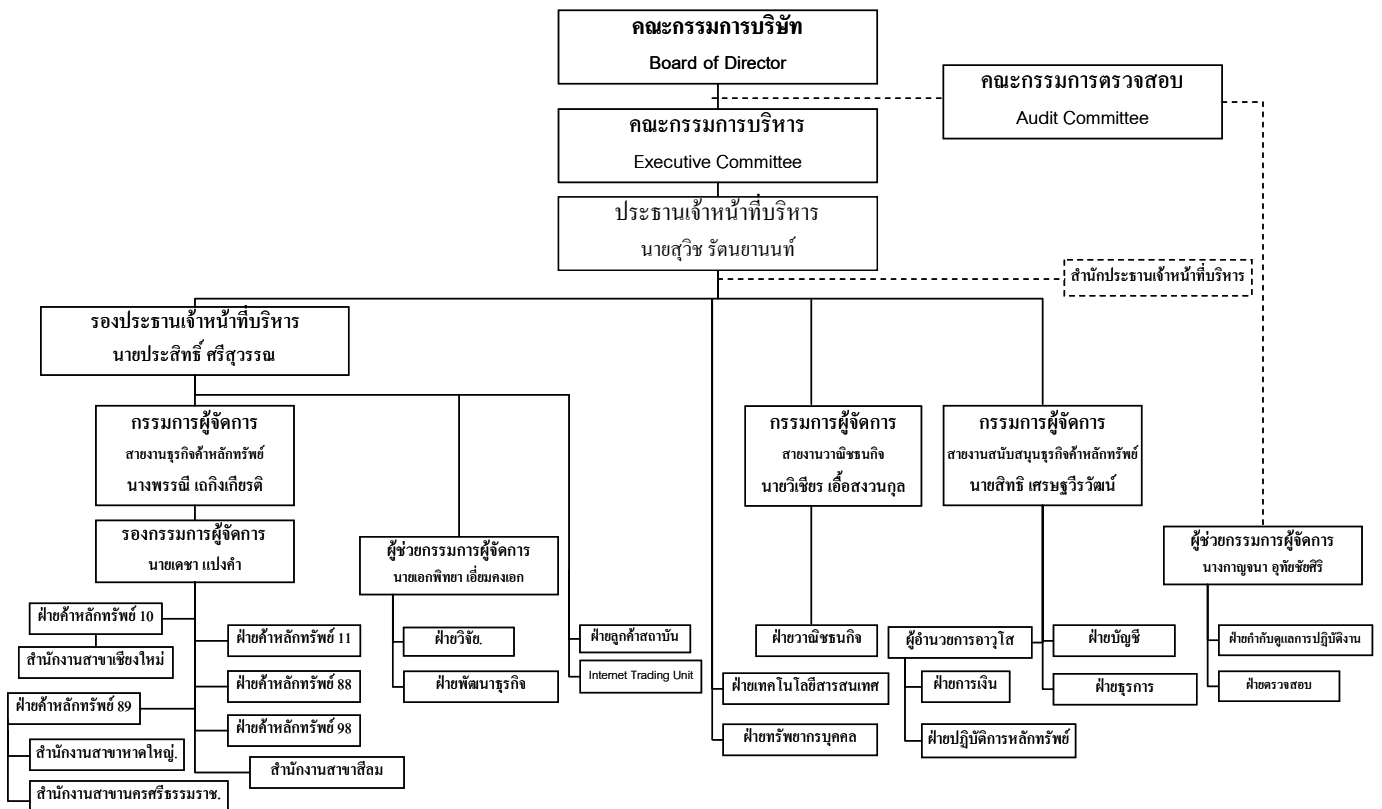


9. การจัดการ

9.1 โครงสร้างองค์กร



9.2 โครงสร้างการจัดการ

ในการบริหารงานของบริษัท ประกอบไปด้วยคณะกรรมการทั้งสิ้น 5 ชุด และคณะอนุกรรมการ 3 ชุด ดังนี้

9.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 ท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1 นางกิ่งเทียน บางอ้อ	ประธานกรรมการ
2 นายสุวิทย์ รัตนยานนท์	รองประธานกรรมการ
3 นายสิทธิ เสริมฐวีร์วัฒน์	กรรมการ
4 นางศิริพร มณีพันธ์	กรรมการ
5 นายธีระ วิภูษิน	กรรมการ(อิสระ)และประธานกรรมการตรวจสอบ
6 นายสุกศักดิ์ จิรเสวีประพันธ์	กรรมการ(อิสระ)และกรรมการตรวจสอบ
7 นายเวทวงศ์ พ่วงทรัพย์	กรรมการ(อิสระ)และกรรมการตรวจสอบ

เลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้แก่ นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทประกอบด้วย นายสุวิทย์ รัตนยานนท์ และ นายสิทธิ เสริมฐวีร์วัฒน์ โดยกรรมการสองท่านลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. บริหารจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี รวมทั้งต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นอย่างดี
2. กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงาน แผนธุรกิจ และงบลงทุนของบริษัท และจัดการกิจการทั้งหลายทั้งปวงของบริษัท
3. พิจารณาให้ความเห็นชอบต่อการเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ หุ้นบุริมสิทธิ หรือหนังสือสำคัญแสดงสิทธิ หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ของสิทธิที่มีอยู่ในหลักทรัพย์ดังกล่าว การเลิกกิจการ การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น การควบกิจการ การรวมบริษัท หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนกรรมการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
4. มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทตามที่ได้รับมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทก็ได้
 ทั้งนี้ การมอบหมายหน้าที่ต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติที่มีการกำหนดไว้อย่างชัดเจน
5. ควบคุมติดตามการดำเนินงานของบริษัทให้ถูกต้องตามกฎหมาย ระเบียบ หรือข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มีการเปิดเผยข้อมูลให้กับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยให้มีการบริหารงานอย่างโปร่งใส รวมทั้งให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น
6. กำหนดนโยบายการจ่ายเงินโบนัสและการตั้งสำรองเงินโบนัส และอนุมัติการจ่ายเงิน โบนัสแก่ผู้บริหารและพนักงาน โดยพิจารณาตามผลประกอบการของบริษัทและผลการปฏิบัติงานของพนักงาน
7. การลงนามในสัญญาเพื่อเข้าทำธุรกิจใหม่ใด ๆ การเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในลักษณะของธุรกิจ หรือการเข้าซื้อหรือขายกิจการอย่างมีสาระสำคัญใด ๆ รวมทั้งการเพิ่มสาขาและการลดสาขา
8. การอนุมัติค่าใช้จ่ายอันมีลักษณะเป็นการลงทุนซึ่งมิได้กำหนดไว้ในงบลงทุน หรือในแผนการดำเนินธุรกิจประจำปีสำหรับรอบปีทางการเงินใด ๆ ซึ่งมีวงเงินที่เกินอำนาจประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือคณะกรรมการบริหาร
9. แต่งตั้งเจ้าหน้าที่ใด ๆ ในตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหรือสูงกว่า
10. พิจารณาอนุมัติวงเงินด้านธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น บัญชีเงินสด บัญชีเครดิต บาลานซ์ Short Sell การเปลี่ยนแปลงคำสั่งซื้อ การอนุมัติแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัท (Trading Error) เป็นต้น ทั้งนี้ การกำหนดวงเงินแต่ละรายต้องไม่เกินกว่าจำนวนเงินกองทุนของบริษัท
11. พิจารณาอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์กิจ ซึ่งมีวงเงินเกินกว่า 100 ล้านบาท แต่จะต้องไม่มีผลกระทบต่อกองทุนสภาพคล่องสุทธิ
12. พิจารณาอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในวงเงินที่เกินอำนาจประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือคณะกรรมการบริหาร โดยนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแล้วแต่ความจำเป็นในการดำเนินงาน
13. พิจารณากำหนดนโยบายทางการเงินการบัญชี การลงทุนเพิ่ม การตัดหนี้สูญ หรือตัดจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัท

9.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายธีระ วิภูชนิน	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2	นายสุกศักดิ์ จิรเสวีประพันธ์	กรรมการตรวจสอบ
3	นายเวทวงศ์ พ่วงทรัพย์	กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางกาญจนา อุทัยชัยศิริ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท โดยสอบทานร่วมกับผู้ดำเนินการฝ่ายตรวจสอบฯ และผู้สอบบัญชีซึ่งมาตรวจการกำกับดูแลของบริษัทว่ามีความสอดคล้องกับข้อบังคับของบริษัทที่กำหนดไว้มากน้อยเพียงใด
2. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ดำเนินการฝ่ายตรวจสอบฯ
4. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. สอบทานข้อมูลที่ส่งให้หน่วยงานกำกับดูแล เช่น สำนักงาน ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย ฯลฯ ควรสอดคล้อง เป็นจริง และเปิดเผยตรงกับข้อมูลที่เปิดเผยในงบการเงิน ซึ่งทำให้ข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และหน่วยงานกำกับดูแลถูกต้องตรงกัน
7. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท
8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

9.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 คณะกรรมการบริหารของบริษัท ประกอบด้วยผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน ดังนี้

	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสุวิษ รัตนยานนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2	นายประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ	รองประธานกรรมการบริหาร
3	นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์	กรรมการบริหาร
4	นางพรณี เถกิงเกียรติ	กรรมการบริหาร
5	นายเดชา เป่งคำ	กรรมการบริหาร

เลขานุการคณะกรรมการบริหาร ได้แก่ นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

1. จัดเตรียมนำเสนอทิศทางการดำเนินงาน แผนธุรกิจ และกลยุทธ์ในการดำเนินงานให้แก่คณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
2. พิจารณาและอนุมัติงบประมาณประจำปีของบริษัท ก่อนนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติตามนโยบายของบริษัท

3. ควบคุมดูแลการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดให้ผู้บริหารรายงานผลงานให้คณะกรรมการบริหารทราบเพื่อพิจารณาตามนโยบายที่กำหนดไว้
4. นำเสนอทิศทาง แนวทาง หรือแผนงานการเข้าทำธุรกิจใหม่ใด ๆ การเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในลักษณะของธุรกิจ หรือการเข้าซื้อหรือขยายกิจการอย่างมีสาระสำคัญใด ๆ รวมทั้งการเพิ่มสาขาและการลดสาขา เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป
5. การอนุมัติค่าใช้จ่ายอันมีลักษณะเป็นการลงทุนซึ่งมิได้กำหนดไว้ในงบลงทุน หรือในแผนการดำเนินงานประจำปีสำหรับรอบปีทางการเงินใด ๆ ซึ่งมีวงเงินไม่เกิน 1,000,000 บาทต่อธุรกรรม และรายงานค่าใช้จ่ายให้คณะกรรมการบริษัททราบ
6. พิจารณาอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจทั่วไปของบริษัท ซึ่งมีวงเงินไม่เกิน 500,000 บาทต่อธุรกรรม
7. พิจารณาอนุมัติเงิน โบนัสสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด หัวหน้าทีมเจ้าหน้าที่การตลาด และผู้จัดการสาขา ตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด
8. กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
9. จัดให้มีระบบควบคุมภายในและระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ พร้อมทั้งมีระบบการกำกับดูแลการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับต่าง ๆ รวมทั้งจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ
10. พิจารณาอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์กิจ ซึ่งมีวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท
11. ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นครั้งคราว
12. แต่งตั้งหรือมอบหมายอำนาจหน้าที่ให้บุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ โดยคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้น ๆ ได้

ทั้งนี้ การมอบหมายหน้าที่ต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ให้แก่คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติที่มีการกำหนดไว้อย่างชัดเจน

13. พิจารณานำเสนอแนะนโยบายทางด้านการบัญชี การลงทุนเพิ่ม การตัดหนี้สูญ หรือตัดจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติต่อไป

นอกจากนี้ เพื่อให้การทำงานมีความคล่องตัว และมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมสอดคล้องกับหลักปฏิบัติและนโยบายของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงกำหนดระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับค่าใช้จ่าย ดังนี้

(ก) กำหนดประเภทค่าใช้จ่ายทั่วไป โดยแบ่งเป็น 26 ประเภท และมีการกำหนดขั้นของวงเงินในการอนุมัติไว้ชัดเจน โดยที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายทั่วไปได้ในวงเงินไม่เกิน 200,000 บาทต่อธุรกรรม คณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายทั่วไปได้ในวงเงินไม่เกิน 500,000 บาทต่อธุรกรรม และค่าใช้จ่ายทั่วไปที่เกินกว่า 500,000 บาทต่อธุรกรรม จะต้องนำเข้าปรึกษาคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติ

(ข) หากเป็นค่าใช้จ่ายที่มีได้กำหนดไว้ในค่าใช้จ่ายทั่วไป บริษัทจะถือว่าเป็นค่าใช้จ่ายลงทุนที่มีได้กำหนดไว้ในงบลงทุน หรือในแผนการดำเนินงานประจำปีของบริษัท โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติได้ในวงเงินไม่เกิน 500,000 บาทต่อธุรกรรม คณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติได้ในวงเงินไม่เกิน 1,000,000 บาทต่อธุรกรรม และค่าใช้จ่ายลงทุนที่มีได้กำหนดไว้ในงบลงทุนหรือในแผนการดำเนินงานประจำปีของบริษัทที่เกินกว่า 1,000,000 บาทต่อธุรกรรม จะต้องนำเข้าปรึกษาคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติ อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายลงทุนทุกประเภทที่อนุมัติโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือคณะกรรมการบริหาร จะต้องนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขอสัตยาบันอีกครั้งหนึ่ง

(ค) ค่าใช้จ่ายที่ถือว่าเป็นงบลงทุนของบริษัท ได้แก่ค่าใช้จ่ายที่มีได้กำหนดไว้ในค่าใช้จ่ายทั่วไป และได้ผ่านการอนุมัติรายละเอียดค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยฝ่ายบริหารมีหน้าที่ดำเนินการภายใต้กรอบที่คณะกรรมการบริษัทมอบให้

(ง) ในการทำสัญญาจัดซื้อหรือจัดจ้างกับบุคคลภายนอก ก่อนทำสัญญาจะต้องนำเสนอรายการจัดซื้อหรือจัดจ้างให้ผู้มีอำนาจอนุมัติพิจารณาอนุมัติตามขั้นตอนในระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับค่าใช้จ่าย เมื่อได้รับการอนุมัติแล้ว กรรมการผู้มีอำนาจจะเป็นผู้ลงนามในสัญญา สำหรับการทำให้สัญญาจัดซื้อหรือจัดจ้างซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่อยู่นอกเหนือจากระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายหรือนอกงบลงทุน ในการทำสัญญาจะต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน ในกรณีที่ผู้สัญญาเป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สัญญาดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท

(จ) เพื่อเป็นการติดตามผลการดำเนินงานของบริษัท จึงได้จัดให้มีการพิจารณาผลประกอบการรายเดือนของบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง โดยจะได้พิจารณาถึงความคืบหน้าของงบลงทุนของบริษัทไปพร้อมกัน

9.2.4 คณะผู้บริหาร

รายชื่อ		ตำแหน่ง
1	นายสุวิธ รัตนยานนท์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2	นายประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์	กรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจค้าหลักทรัพย์
4	นางพรณี เกกิงเกียรติ	กรรมการผู้จัดการสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์
5	นายวิเชษฐ์ เอื้อสงวนกุล	กรรมการผู้จัดการสายงานพาณิชย์
เลขานุการคณะกรรมการบริหาร ได้แก่ นางสาวศศิวิมล สิงห์เงิน		

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. รับมอบนโยบายจากคณะกรรมการบริษัทและประสานงานกับผู้บริหารและพนักงานในการดำเนินการและการบริหารงานประจำวันของบริษัท ให้เป็นไปตามนโยบาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายและในงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
2. กำหนดระเบียบ ข้อกำหนด ประกาศ คู่มือและกำกับให้การปฏิบัติงานของส่วนต่าง ๆ เป็นไปตามกฎ ระเบียบ หรือข้อบังคับของบริษัท และเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการตรวจสอบ
4. ส่งเสริมพัฒนาความรู้ความสามารถและศักยภาพของพนักงาน ประสานความสามัคคีในองค์กร เพื่อเพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพขององค์กร
5. แสวงหาโอกาสทางธุรกิจ ทั้งด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์ วาณิชธนกิจ และกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งธุรกิจใหม่ เพื่อเป็นการเพิ่มรายได้ให้แก่บริษัทและพนักงาน
6. พิจารณามุมมองด้านธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น บัญชีเงินสด บัญชีเครดิต บาลานซ์ Short Sell การเปลี่ยนแปลงคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ การอนุมัติแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัท (Trading Error) เป็นต้น ในวงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท ทั้งนี้ ในการดำเนินการให้เป็นไปตามระเบียบที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด
7. การอนุมัติค่าใช้จ่ายอันมีลักษณะเป็นการลงทุนซึ่งมิได้กำหนดไว้ในงบลงทุนหรือในแผนการดำเนินธุรกิจประจำปีสำหรับรอบปีทางบัญชีใด ๆ ซึ่งมีวงเงินไม่เกิน 500,000 บาทต่อธุรกรรม และรายงานค่าใช้จ่ายให้คณะกรรมการบริษัททราบ
8. พิจารณามุมมองค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจทั่วไปของบริษัท ซึ่งมีวงเงินไม่เกิน 200,000 บาทต่อธุรกรรม
9. นำเสนอนโยบายการจ่ายเงินโบนัสและการตั้งสำรองเงินโบนัส และอนุมัติการจ่ายเงินโบนัสแก่ผู้บริหารและพนักงาน โดยพิจารณาตามผลประกอบการของบริษัทและผลการปฏิบัติงานของพนักงาน เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

10. พิจารณานอุมัติการจ่ายเงิน Incentive ประจำเดือนให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 11. มีหน้าที่ในการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ
 12. อนุมัติการจ้างงาน บรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย ปรับตำแหน่งพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท
 13. เพิ่ม ลด ตัดเงินเดือนหรือค่าจ้างของพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท
 14. ลงโทษทางวินัยพนักงานหรือลูกจ้างตามข้อบังคับการทำงานของ บริษัท
 15. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ
- ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและระเบียบวาระต่าง ๆ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และจะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติไว้

9.2.5 คณะกรรมการพิจารณาเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Committee)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2549 เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2549 ได้มีมติให้คณะกรรมการพิจารณาเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Committee) โดยตามประกาศที่ สป.(ว.) 002/2549 เรื่องแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ ประกอบไปด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นประธานกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสุวิธ รัตนยานนท์
2. รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ
3. กรรมการผู้จัดการสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางพรณี เถลิงเกียรติ
4. กรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์

โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

- 1 พิจารณานอุมัติวงเงิน ทั้งบัญชีประเภทเงินสด (Cash Account) และบัญชีประเภทเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) ตามระเบียบที่บริษัทกำหนด
- 2 พิจารณาและอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ การเพิ่ม/ลดวงเงิน และการทบทวนวงเงินของลูกค้าแต่ละรายเมื่อถึงเวลาอันสมควร หรือตามที่ทางการกำหนด
- 3 ให้เจ้าหน้าที่การตลาด หรือผู้บังคับบัญชาสูงสุดตามสายงานด้านธุรกิจค้าหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นำเสนอข้อมูลลูกค้าประกอบการความเห็นของเจ้าหน้าที่การตลาด หรือผู้บังคับบัญชาตามสายงานนั้น เพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการพิจารณาเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์
- 4 พิจารณานอุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นไปตามระเบียบกำหนดเป็นกรณีพิเศษ โดยผู้เกี่ยวข้องต้องนำเสนอความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และผลกระทบต่องานประกอบพิจารณา เป็นรายกรณี

ทั้งนี้ การอนุมัติใดๆ กำหนดให้ต้องเป็นมติคณะกรรมการด้วยคะแนนเสียงอย่างน้อย 3 ใน 4 เสียง

9.2.6 คณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยง (Credit Risk Committee)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2549 เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2549 ได้มีมติให้คณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยงของบริษัท (Credit Risk Committee) และตามประกาศที่ สป.(ว.) 003/2549 เรื่องคณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยงของบริษัท ประกอบไปด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นประธานกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสุวิธ รัตนยานนท์
2. รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ
3. กรรมการผู้จัดการสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางพรณี เถกิงเกียรติ
4. กรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์
5. รองกรรมการผู้จัดการสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายเดชา แ่งคำ
6. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานวิจัย	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายเอกพิทยา เอี่ยมคงเอก
7. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบ	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางกาญจนา อุทัยชัยศิริ
8. ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	เป็นกรรมการและเลขานุการ	ปัจจุบันได้แก่ นางสาวกรรณทิพย์ งามรุ่งนรินทร์

โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยง ดังต่อไปนี้

1. พิจารณากำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้สินเชื่อประเภท Credit Balance ชื้อ (Marginable or Non-Marginable Securities) โดยคำนึงถึงปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่อง ความผันผวนของราคา และความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์ เป็นสำคัญ
2. พิจารณากำหนดอัตรามาร์จิ้นเบื้องต้น (Initial Margin Rate) เป็นรายหลักทรัพย์ ที่บริษัทจะอนุญาตให้ลูกค้าสินเชื่อประเภท Credit Balance ชื้อ ได้ โดยคำนึงถึงปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่อง ความผันผวนของราคา และความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์เป็นสำคัญ
3. พิจารณาทบทวน ปรับปรุงรายชื้อหลักทรัพย์ ที่อนุญาตให้ลูกค้าสินเชื่อประเภท Credit Balance ชื้อ (Marginable or Non-Marginable Securities) หรืออัตรามาร์จิ้นเบื้องต้น (Initial Margin Rate) ในเวลาที่สมควร
4. พิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้า และกำหนดมาตรฐานการแก้ไข
5. พิจารณากำหนดวิธีการควบคุมการซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าเป็นรายๆ เพื่อมิให้ส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัท ที่อาจจะขัดต่อประกาศ หรือระเบียบที่สำนักงาน กสท. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดไว้
6. พิจารณากำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงของการให้สินเชื่อประเภท Credit Balance ของบริษัทในเรื่องต่างๆดังนี้
 - ก. พิจารณากำหนดวงเงินให้สินเชื่อรวมของลูกค้าในบัญชี Credit Balance ของบริษัทเป็นคราวๆไป
 - ข. พิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อรวมในแต่ละหลักทรัพย์
 - ค. พิจารณากำหนดวงเงินสูงสุดของลูกค้าต่อรายและวงเงินรวมสูงสุด ซึ่งต้องไม่เกินข้อกำหนดของทางการ
 - ง. ผลกระทบต่อเงินกองทุนสุทธิของบริษัท (NCR) ซึ่งต้องอยู่ภายใต้ระเบียบข้อกำหนดของทางการ
7. พิจารณาความเสี่ยงอื่นที่อาจเกิดขึ้นกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และผลกระทบต่อบริษัท ตลอดจนกำหนด มาตรการควบคุม หรือจำกัดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว

9.2.7 คณะอนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการของบริษัท มี 3 คณะอนุกรรมการ ได้แก่

- คณะอนุกรรมการควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัทได้ประกาศให้มีคณะอนุกรรมการควบคุมการปฏิบัติงานโดยประกอบไปด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นประธานกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสุวิธ รัตนยานนท์
2. รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ
3. กรรมการผู้จัดการสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางพรณี เถกิงเกียรติ
4. กรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์
5. รองกรรมการผู้จัดการสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายเดชา แ่งคำ
6. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางกาญจนา อุทัยชัยศิริ

และตรวจสอบ		
7. ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์และฝ่ายการเงิน	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางสาวกรรณทิพย์ งามรุ่งนรินทร์
8. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการหรือผู้อำนวยการตามสายงานเฉพาะ ผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นรายๆ	เป็นกรรมการ	
9. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	เป็นเลขานุการ	ปัจจุบันได้แก่ นายธีรเดช ลือชาวิวัฒน์

โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการควบคุมการปฏิบัติงาน ดังต่อไปนี้

- กำหนดมาตรการ วิธีการ และดำเนินการเพื่อส่งเสริมให้พนักงานบริษัทปฏิบัติตามจรรยาบรรณผู้บริหาร และพนักงานบริษัทหลักทรัพย์
- ดำเนินการให้บริษัทและพนักงานทุกรายสามารถปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติที่ดีของบริษัทด้านธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ด้านธุรกิจค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารหนี้ ด้านธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และด้านธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ตลอดจนปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- พิจารณาผลกระทบกับบริษัท จากการที่พนักงานที่มีหน้าที่รับผิดชอบมิได้ปฏิบัติตามกฎระเบียบของบริษัทหรือทางการกำหนด และกำหนดแนวทางแก้ไข เพื่อมิให้เกิดขึ้นอีกในอนาคต
- พิจารณากำหนดบทลงโทษพนักงานจากการไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบของบริษัท หรือทางการ ไม่ว่าจะเกิดจากการปฏิบัติงานผิดพลาด ประมาทเลินเล่อ หรือเจตนากระทำการหลีกเลี่ยงกฎระเบียบ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเกิดมูลค่าความเสียหายหรือไม่ก็ตาม

ให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน เป็นผู้สรุปข้อมูลรายละเอียดการไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่กำหนดนำเสนอในที่ประชุม และให้คณะกรรมการควบคุมการปฏิบัติงานมีอำนาจเรียกผู้อำนวยการฝ่าย ผู้จัดการสาขา เจ้าหน้าที่การตลาด เจ้าหน้าที่รับอนุญาต หรือพนักงานผู้เกี่ยวข้องเข้าชี้แจง ทั้งนี้ ให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน สรุปผลการพิจารณาเสนอต่อคณะกรรมการบริหารทุกครั้ง และนำเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัททราบ

อนึ่ง ในกรณีที่เกิดผลกระทบต่อบริษัทโดยรวม หรือเกิดผลเสียหายร้ายแรง คณะอนุกรรมการฯอาจมีมติให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการลงโทษตามระเบียบข้อบังคับของบริษัทก็ได้

- คณะอนุกรรมการเทคโนโลยีสารสนเทศ

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งคณะอนุกรรมการเทคโนโลยีสารสนเทศในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 8/2548 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2548 ซึ่งประกอบไปด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นประธานกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสุวิษ รัตนยานนท์
2. รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายประสิทธิ์ศรีสุวรรณ
3. กรรมการผู้จัดการสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางพรณี เถลิงเกียรติ
4. กรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์
5. รองกรรมการผู้จัดการสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายเดชฯ เป่งคำ
6. ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางกาญจนา อุทัยชัยศิริ
และตรวจสอบ		
7. ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางสาวกรรณทิพย์ งามรุ่งนรินทร์
8. ผู้อำนวยการฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	เป็นเลขานุการ	ปัจจุบันได้แก่ นางสาววิภา ลอยกุลนันท์

โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการเทคโนโลยีสารสนเทศ ดังต่อไปนี้

- ศึกษาและเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทถึงแนวนโยบายและมาตรการด้านความมั่นคงให้เกิดความเชื่อมั่นและปลอดภัยในการใช้ระบบคอมพิวเตอร์หรือเครือข่ายคอมพิวเตอร์ของบริษัทในการประกอบธุรกิจ

2. สร้างความตื่นตัวเพื่อให้พนักงานทุกระดับชั้นตระหนักถึงความสำคัญของความมั่นคงและการรักษาความปลอดภัยในการใช้ระบบคอมพิวเตอร์หรือเครือข่ายคอมพิวเตอร์ โคนการสื่อสารนโยบายหรือแนวทางปฏิบัติให้ชัดเจน ตลอดจนกำหนดการศึกษาอบรมพนักงานให้สามารถปฏิบัติงานได้จริง
3. ดำเนินการหรือประสานงานกับหน่วยงานอื่นๆ ในการสนับสนุนความรู้หรือข้อมูลด้านความมั่นคงที่เป็นประโยชน์ต่อการทำงานหรือการพัฒนาบุคลากรในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
4. ศึกษาและพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับการนำเทคโนโลยีหรือระบบงานคอมพิวเตอร์ใหม่ทั้งด้าน Front Office และ Back Office เข้ามาใช้ในบริษัท
5. กำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้ปฏิบัติหน้าที่ให้สอดคล้องกับแผนนโยบายที่บริษัทกำหนด

- คณะอนุกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียน

เมื่อเกิดข้อร้องเรียนจากลูกค้า บริษัทมีนโยบายให้ดำเนินการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียน ซึ่งคณะอนุกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนประกอบไปด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	เป็นประธานกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นายสุวิธ รัตนยานนท์
2. กรรมการบริหาร	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ 1. นายประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ 2. นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์ 3. นางพรณี เถกิงเกียรติ 4. นายเดชา แปะคำ
3. ผู้บังคับบัญชาสูงสุดของสายงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบ	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางกาญจนา อุทัยชัยศิริ
4. ผู้บังคับบัญชาสูงสุดของฝ่ายทรัพยากรบุคคล	เป็นกรรมการ	ปัจจุบันได้แก่ นางปริดาพร เรืองฤกษ์
5. ผู้บังคับบัญชาสูงสุดของฝ่ายที่เกี่ยวข้อง	เป็นกรรมการ	
6. บุคคลอื่นที่คณะกรรมการเห็นสมควร	เป็นกรรมการ	

โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนดังต่อไปนี้

1. พิจารณาข้อร้องเรียนและผลการตรวจสอบเบื้องต้นจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน โดยการสอบหาข้อเท็จจริงตามแนวทางที่เห็นสมควร
2. สรุปและให้ความเห็นแนวทางแก้ไขข้อร้องเรียนเพื่อยุติข้อร้องเรียน
3. กำหนดมาตรการป้องกันมิให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้นอีกในอนาคต เช่น ปรับปรุงขั้นตอนการปฏิบัติงาน และระบบควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นเพื่อลดปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นได้อีก และนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาสั่งการต่อไป

9.3 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทมาจากการคัดเลือกโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยไม่ผ่านคณะกรรมการสรรหา เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีคณะกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ได้ โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการ

- (1) คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้น ต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร โดยคณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกตามเกณฑ์คุณสมบัติตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงประสบการณ์ความรู้ความสามารถที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ จากนั้นจึงนำรายชื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง

- (2) ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับฉลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้
- (3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ โดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - 3.1 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง มีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ
 - 3.2 ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 3.1 เลือกตั้งบุคคลเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
 - 3.3 บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- (4) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่เลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายมหาชนเข้าเป็นกรรมการแทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนตามวาระหนึ่ง จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน
- (5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

หลักการในการคัดเลือกกรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

บริษัทคัดเลือกกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบโดยพิจารณาให้มีคุณสมบัติขึ้นตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังนี้

- (ก) ถือหุ้นไม่น้อยร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
- (ข) ไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
- (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- (ง) ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน และไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทยังพิจารณาถึงประสบการณ์ ความเข้าใจธุรกิจ และสามารถให้ความเห็นและคำแนะนำที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทมาประกอบกับคุณสมบัติข้างต้น และอย่างน้อยบุคคลหนึ่งในคณะกรรมการตรวจสอบต้องมีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านบัญชีการเงิน

9.4 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

9.4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ก. ค่าตอบแทนกรรมการ

กรรมการ	ปี 2548		ปี 2549 (1 ม.ค. - 30 มิ.ย.)	
	เบี้ยประชุม	ค่าตอบแทนรายปี	เบี้ยประชุม	ค่าตอบแทนรายปี
1. นางกิ่งเทียน บางอ้อ	380,000	555,068	200,000	400,000
2. นายสุวิษ รัตนยานนท์	45,000	55,233	75,000	140,000
3. นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์	45,000	55,233	75,000	140,000
4. นางศิริพร มณีพันธ์	205,000	295,068	75,000	140,000
5. นายธีระ วิภูชนิน	135,000	188,494	135,000	190,000
6. นายสุกศักดิ์ จิรเสวีประพันธ์	75,000	60,575	135,000	165,000
7. นายเวทวงศ์ พ่วงทรัพย์	75,000	60,575	120,000	165,000
รวม	960,000	1,270,246	815,000	1,340,000

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2548 ได้กำหนดค่าตอบแทนประธานกรรมการและกรรมการอิสระไว้ดังนี้

<u>ประธานกรรมการ</u>	ค่าตอบแทนรายปี	800,000	บาทต่อปี
	ค่าเบี้ยประชุม	40,000	บาทต่อครั้ง
<u>กรรมการอิสระ</u>	ค่าตอบแทนรายปี	280,000	บาทต่อปี
	ค่าเบี้ยประชุม	15,000	บาทต่อครั้ง

และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2548 ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการเพิ่มเติมดังนี้

<u>กรรมการ</u>	ค่าตอบแทนรายปี	280,000	บาทต่อปี
	ค่าเบี้ยประชุม	15,000	บาทต่อครั้ง

ข. ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทน	ปี 2548		ปี 2549 (1 ม.ค. - 30 มิ.ย.)	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน (บาท)	จำนวนราย*	ค่าตอบแทน (บาท)
เงินเดือนรวม	6	13,566,742	5	4,804,140.00
โบนัส	6	63,378,327	5	-
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	6	814,004	5	287,959.70
อื่นๆ (ประกันชีวิต ค่ารักษาพยาบาล)	6	234,128	5	8,101.00
รวม		77,993,201		5,100,200.70

หมายเหตุ: * ในเดือนตุลาคม 2549 บริษัทมีผู้บริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 1 ท่าน อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549

ค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัทประกอบด้วยค่าตอบแทนของผู้บริหารเพียง 4 รายเท่านั้น

9.4.2 ค่าตอบแทนอื่นๆ

- ไม่มี -

9.5 การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

9.5.1 นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการของบริษัทคำนึงถึงความสำคัญของนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี มุ่งเน้นในเรื่องความโปร่งใสในการดำเนินกิจการให้สามารถตรวจสอบได้ มีการเปิดเผยข้อมูลให้กับสาธารณะและผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ และยังคงคำนึงถึงความสัมพันธ์และการดำเนินธุรกิจอันดีต่อลูกค้า ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียในทุกๆ ด้าน โดยบริษัทได้จัดทำคู่มือกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) ที่กำหนดนโยบายการกำกับดูแลด้านต่างๆ เพื่อสนับสนุนจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่ดี ซึ่งคู่มือกำกับดูแลการปฏิบัติงานดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทและมีการนำมาใช้ปฏิบัติแล้ว

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้มีนโยบายที่ชัดเจนโดยกำหนดการดำเนินกิจการให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงาน ก.ล.ต. และสอดคล้องกับข้อบังคับของหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

อนึ่ง ในปี 2547 – จนทศวรรษแรกปี 2549 ได้มีประเด็นเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทดังนี้

(ก) ประเด็นการดึงตัวเจ้าหน้าที่การตลาดจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น

บริษัทเคยมีข้อพิพาทกับบริษัทหลักทรัพย์อื่นเกี่ยวกับการย้ายงานของเจ้าหน้าที่การตลาด ในช่วงปี 2547 – 2548 ซึ่งมีข้อเท็จจริงโดยสรุปดังนี้

ตามที่บริษัทได้รับเจ้าหน้าที่การตลาดจากบริษัทหลักทรัพย์ 2 แห่งในช่วงปลายปี 2547 และช่วงต้นปี 2548 โดยเจ้าหน้าที่การตลาดทั้งหมดได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ทั้ง 2 แห่งแล้ว ซึ่งตามข้อตกลงของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ (สมาคมฯ) ในขณะนั้นกำหนดให้ “บริษัทสมาชิก (สมาคมบริษัทหลักทรัพย์) จะไม่รับเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทหลักทรัพย์อื่น หากผู้บริหารของบริษัทนั้นไม่ยินยอม” ซึ่งที่ผ่านมาการยินยอมของบริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ ก่อนหน้านั้นในทุกกรณีไม่มีรูปแบบตายตัวและไม่มีการกำหนดระเบียบแบบฟอร์มอันใด ในกรณีการรับเจ้าหน้าที่การตลาดกลุ่มดังกล่าว บริษัทได้มีหนังสือสอบถามความขัดข้องไปยังบริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่งซึ่งเป็นบริษัทต้นสังกัดเดิมของเจ้าหน้าที่การตลาด แต่ปรากฏว่าบริษัทไม่ได้รับหนังสือตอบกลับว่าขัดข้องหรือไม่อย่างไร ดังนั้น กรณีนี้บริษัทจึงถือว่าได้รับความยินยอมจากบริษัทต้นสังกัดเดิมของเจ้าหน้าที่การตลาดกลุ่มนั้นแล้ว ในกรณีบริษัทหลักทรัพย์อีกแห่งหนึ่ง บริษัทได้ยึดถือเอาข้อความในหนังสือลาออกและหนังสือรับรองพนักงานเป็นพื้นฐานในการรับเข้าทำงาน โดยเจ้าหน้าที่การตลาดทั้งหมดนั้นได้ยืนยันการลาออกมาโดยถูกต้องและไม่ได้สร้างความเสียหายกับบริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัดเดิมแต่อย่างใด

ต่อมาบริษัทได้รับแจ้งจากสมาคมฯ ว่า บริษัทหลักทรัพย์ทั้ง 2 แห่ง ได้เข้าร้องเรียนต่อสมาคมฯ ว่าบริษัทกระทำผิดข้อตกลงโดยรับเจ้าหน้าที่การตลาดจากบริษัทหลักทรัพย์ทั้ง 2 แห่งโดยไม่ได้รับความยินยอม ทำให้บริษัทหลักทรัพย์ทั้ง 2 แห่งได้รับความเสียหาย และแจ้งให้บริษัทดำเนินการให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ลาออกจากบริษัทหลักทรัพย์ทั้ง 2 แห่งซึ่งบริษัทรับไว้แล้ว กลับไปทำงานที่บริษัทหลักทรัพย์ทั้ง 2 แห่งตามเดิม โดยมีได้เป็นมติของที่ประชุมสมาชิกสมาคมฯ นอกจากนี้ ในเวลาต่อมาสมาคมฯ ได้ประชุมสมาชิกและมีมติลงโทษบริษัท โดยการปรับเป็นจำนวนเงิน 30 ล้านบาท เนื่องจากพิจารณาว่า เป็นการฝ่าฝืนข้อตกลงของสมาคมฯ แต่จากการที่บริษัทได้ส่งหนังสือสอบถามไปยังบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรก และข้อความในหนังสือลาออกกับหนังสือรับรองของบริษัทหลักทรัพย์แห่งที่สอง แสดงว่าบริษัททั้งสองได้ให้ความยินยอมแก่เจ้าหน้าที่การตลาดลาออกโดยไม่มี ความเสียหายใดๆ ทำให้บริษัทมั่นใจว่าได้ทำตามข้อตกลงแล้ว

เนื่องจากบริษัทต้องการดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ อย่างถูกต้องตามกฎหมาย และคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย บริษัทจึงได้หารือที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทว่าจะสามารถดำเนินการตามความประสงค์ของสมาคมฯ ได้หรือไม่ ที่ปรึกษาด้านกฎหมายของบริษัทให้ความเห็นว่า “การดำเนินการตามข้อตกลงของสมาคมฯ มีลักษณะที่อาจขัดต่อกฎหมายรัฐธรรมนูญในส่วนที่เกี่ยวกับสิทธิและเสรีภาพของบุคคล การให้พนักงานออกจากบริษัทโดยไม่มีความคิดและไม่ได้รับความยินยอมจากตัวพนักงานเอง อาจมีลักษณะที่ขัดต่อกฎหมายแรงงาน และการมีมติลงโทษบริษัทของสมาคมฯ อาจมีลักษณะที่ขัดต่อพระราชบัญญัติสมาคมการค้า ในส่วนที่เกี่ยวกับการกีดกันทางการค้าและการแข่งขัน เนื่องจาก บริษัทมิได้ฝ่าฝืนข้อตกลง อีกทั้งข้อตกลงของสมาคมฯ ไม่มีสภาพเป็นข้อบังคับของสมาคมฯ ถึงแม้ที่ประชุมสมาชิกสมาคมฯ จะมีมติเสียงข้างมากว่าบริษัทฝ่าฝืนข้อตกลง ก็ไม่สามารถลงโทษบริษัทในลักษณะเช่นการฝ่าฝืนข้อบังคับได้”

อย่างไรก็ตาม ต่อมาเมื่อบริษัทได้นำเสนอข้อเท็จจริงทั้งหมดให้หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องและกรรมการสมาคมฯ ทราบที่ประชุมคณะกรรมการสมาคมฯ จึงมีมติดังนี้

1. ตามที่ที่ประชุมสามัญสมาชิกของสมาคมฯ เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2548 ได้มีมติว่า บริษัทหลักทรัพย์ บีฟิท จำกัด (มหาชน) ฝ่าฝืนข้อตกลงของสมาคมฯ เพื่อให้เรื่องยุติ บริษัทหลักทรัพย์ บีฟิท จำกัด (มหาชน) ยินดีเสนอที่จะบริจาคเงินจำนวน 30 ล้านบาท ให้แก่มูลนิธิศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย ภายในวันที่ 18 สิงหาคม 2548 ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการสมาคมฯ มีมติยอมรับข้อเสนอดังกล่าว และให้ถือว่าเรื่องดังกล่าวได้ยุติลง

2. เพื่อความเข้าใจชัดเจนตรงกันในอนาคต ที่ประชุมคณะกรรมการสมาคมฯ มีมติยืนยันว่า ข้อตกลงของสมาคมฯ ในเรื่องการรับเจ้าหน้าที่การตลาด เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2546 ให้ถือว่าเป็นคำสั่งของสมาคมฯ หากมีการฝ่าฝืนข้อตกลงนี้ ให้ถือว่าเป็นการฝ่าฝืนคำสั่งของสมาคมฯ ตามข้อบังคับของสมาคมฯ ข้อ 28 นับตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2548 เป็นต้นไป

นอกจากนี้ บริษัทได้มีหนังสือถึงนายกสมาคมฯ เพื่อขอให้ปรับปรุงข้อตกลงให้ถูกต้องตามกฎหมาย และเป็นธรรมกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เนื่องจากภายหลังจากกรณีพิพาท ยังคงไม่มีระเบียบจากหน่วยงานกำกับดูแลในเรื่องข้อตกลงดังกล่าว บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการรับเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัท โดยเน้นว่าต้องมีหนังสือยินยอมจากบริษัทหลักทรัพย์เดิมมาแสดงด้วย ซึ่งในทางปฏิบัติแล้ว บริษัทหลักทรัพย์บางแห่งก็ไม่ได้ใช้วิธีการเซ็นหนังสือยินยอม แต่เป็นการให้คำยินยอมผ่านทางโทรศัพท์หรือวิธีการอื่นๆ ซึ่งบริษัทก็ได้ดำเนินการไปตามความต้องการของบริษัทนั้นๆ เพื่อไม่ให้มีกรณีพิพาทเกิดขึ้นอีก

(ข) ประเด็นการโยกย้ายมูลค่าการซื้อขายระหว่างบริษัทหลักทรัพย์

จากการที่มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2547 ซึ่งเท่ากับ 75,091 ล้านบาท เป็น 259,457 ล้านบาท ในปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 3.45 เท่า โดยมีส่วนแบ่งการตลาดเฉลี่ยในปี 2547 เท่ากับร้อยละ 0.74 และร้อยละ 3.19 ในปี 2548 ทำให้เกิดประเด็นข้อสงสัยว่า ได้มีการโยกย้ายมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์หรือไม่

เพื่อให้เกิดความเข้าใจในประเด็นสงสัยดังกล่าว บริษัทขอเสนอข้อเท็จจริงเกี่ยวกับสาเหตุที่มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเพิ่มขึ้น และสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ย้ายจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น ดังนี้

1. การปรับปรุงโครงสร้างบริหารงานโดยผู้บริหารชุดใหม่ของบริษัท ซึ่งเริ่มเข้าบริหารงานประมาณกลางปี 2547 โดยมุ่งเน้นการพัฒนาปรับปรุงระบบเทคโนโลยีให้ทันสมัยมีความรวดเร็ว และง่ายต่อการใช้งานในการซื้อขาย เช่น ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต ให้กลุ่มลูกค้าที่มีความรู้ความเข้าใจในการซื้อขายหลักทรัพย์ และมีความเข้าใจในระบบซื้อขายแบบอินเทอร์เน็ตอย่างดีสนใจที่จะใช้บริการของบริษัท ทำให้บริษัทมีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้ากลุ่มนี้ประมาณร้อยละ 33 ของมูลค่าซื้อขายรวมของบริษัทในปี 2548

2. บริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นลูกค้าบุคคลเป็นหลัก โดยลูกค้าส่วนใหญ่มีความรู้จกคุ้นเคยกับผู้บริหารระดับสูงหลายราย การให้บริการจึงมุ่งเน้นบริการเพื่อสนองตอบความพอใจของลูกค้ารายบุคคล โดยเฉพาะการสนับสนุนงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งเป็นกลยุทธ์สำคัญที่เข้าถึงลูกค้ารายบุคคลดังกล่าว

3. การย้ายงานของเจ้าหน้าที่การตลาดจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น ทั้งในกรณีที่เป็นข้อพิพาทกับบริษัท และกรณีการย้ายปกติทั่วไป มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์คิดเป็นสัดส่วนของมูลค่าซื้อขายรวมของบริษัท ตามตารางสรุปดังนี้

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกิดจากกลุ่มเจ้าหน้าที่การตลาดจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น	มูลค่าการซื้อขายของกลุ่ม / มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัท (ร้อยละ)		
	ปี 2547	ปี 2548	6 เดือนแรก ปี 2549
(1) จากกรณีข้อพิพาท			
- บล. A	-	1.88	0.67
- บล. B	-	13.48	13.78
(2) จากสาขาขนาดใหญ่			
- ตั้งแต่เปิดดำเนินการ	-	4.06	7.11
- กลุ่มที่ย้ายมาจากบริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่ง ซึ่งปิดดำเนินการสาขาในช่วงเดือน พ.ย. 48	-	0.00	5.85
	-	19.41	27.41

จากตารางสรุปข้างต้น กรณีจากข้อพิพาท (1) นั้น ได้พิจารณาในประเด็นเรื่องการดึงตัวเจ้าหน้าที่การตลาดจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น ซึ่งบริษัทได้มีนโยบายกำหนดมาตรการป้องกันปัญหาไม่ให้เกิดขึ้นอีก ดังที่ได้กล่าวในประเด็น (ก) การดึงตัวเจ้าหน้าที่การตลาดจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น สำหรับประเด็นข้อกล่าวหาการโยกย้ายมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทนั้น ถูกพิจารณาเน้นในกรณีของเจ้าหน้าที่การตลาดที่เข้ามาใหม่ของสาขาขนาดใหญ่ของบริษัท ตามกรณี (2) ของตารางข้างต้น อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มเจ้าหน้าที่การตลาดที่ย้ายจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น ทั้ง 2 กรณีรวมกันมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 19 – 25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเท่านั้น แต่สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายของบริษัทประมาณร้อยละ 50 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2548-งวดหกเดือนแรกปี 2549 นั้น เป็นปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มาจากลูกค้าของผู้บริหารบริษัทเกือบทั้งสิ้น จึงอาจกล่าวได้ว่าส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทที่เพิ่มขึ้นนั้น เป็นการชักชวนลูกค้าของผู้บริหารบริษัทให้มาทำการซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท มากกว่าเป็นการโยกย้ายมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ที่มาจากการทำงานของเจ้าหน้าที่การตลาด

(ค) ประเด็นความไม่ชัดเจนของการให้บริการแก่ลูกค้า Internet ที่ไม่ใช่สาขาของบริษัท

ตามที่บริษัทได้เข้าชี้แจงข้อเท็จจริงกับสำนักงาน กสท. ในวันที่ 12 เมษายน 2549 ต่อประเด็นที่ว่ามิใช่ผู้ให้เบาะแสว่ามีผู้บริหารของบริษัทบางท่านอาจมีส่วนรู้เห็นหรือยินยอมให้เจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทบางท่าน ไปปฏิบัติหน้าที่ให้กับลูกค้าที่ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทบัญชี Internet นอกที่ทำการบริษัท ซึ่งอาจเข้าข่ายการเปิดห้องค้าโดยมิได้รับอนุญาต รวมทั้งอาจพิจารณาได้ว่าบริษัทมีพฤติกรรมลดค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้า นั้น บริษัทได้ชี้แจงว่าบริษัทไม่ได้มีการกระทำการที่สำนักงาน กสท. ได้รับทราบข้อมูล ซึ่งได้มีการสัมภาษณ์ผู้เกี่ยวข้องโดยตรงแล้ว รวมทั้ง บริษัทไม่มีนโยบายในการกระทำดังกล่าว

ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันปัญหาที่อาจเกิดขึ้นรวมทั้งข้อสงสัยต่าง ๆ

บริษัทจึงได้นำเรื่องเสนอคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณากำหนดมาตรการในการกำกับดูแลตามแนวทางที่สำนักงาน กสท. กำหนด และได้ข้อสรุปดังนี้

1. ให้จัดตั้งหน่วยงาน Internet Trading Unit ภายใต้การกำกับดูแลของรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อทำหน้าที่ดูแลกลุ่มลูกค้าที่ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ทาง Internet ที่บริษัทคิดอัตราค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์ ร้อยละ 0.20 ของมูลค่าการซื้อขาย โดยให้อยู่ภายใต้การดูแลของเจ้าหน้าที่การตลาดที่บริษัทกำหนด ซึ่งจะทำหน้าที่เกี่ยวกับงานเอกสารและการติดต่อประสานงานในกรณีที่ลูกค้ามีปัญหาเท่านั้น โดยถือว่าลูกค้าที่บริษัทคิดค่าธรรมเนียมร้อยละ 0.20 เป็นลูกค้าที่ไม่ต้องการบริการใดๆจากเจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งจะช่วยควบคุมต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับลูกค้าทาง Internet รายใดที่ต้องการรับบริการจากเจ้าหน้าที่การตลาดในการติดต่อให้คำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์ ก็ให้กำหนดอัตราค่าธรรมเนียมสำหรับลูกค้ารายดังกล่าวเป็นร้อยละ 0.21 – 0.25 ตามความเหมาะสมของการให้บริการและให้อยู่ภายใต้การดูแลของเจ้าหน้าที่การตลาดแต่ละราย ได้

2. ให้กรรมการบริหารทุกท่านที่เกี่ยวข้องกับสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์ กำกับและควบคุมดูแลเจ้าหน้าที่การตลาดในสังกัดของตน มิให้ปฏิบัติหน้าที่นอกสถานที่ทำการของบริษัทในเวลาทำการของบริษัท ทั้งนี้ หากพบหลักฐานว่ามีผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ท่านใดมีส่วนเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว บริษัทจะมีมาตรการลงโทษผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่มีส่วนเกี่ยวข้องนั้น โดยพิจารณาลงโทษขั้นร้ายแรงถึงให้ออกจากการเป็นพนักงาน

9.5.2 สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น

ในการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้อำนวยความสะดวกโดยจัดกระบวนการประชุมผู้ถือหุ้นในลักษณะที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ในการประชุมไม่มีวิธีการที่ยุ่งยากหรือมีค่าใช้จ่ายมากเกินไป และไม่มีภาระใดๆที่เป็นภาระจำกัดโอกาสการศึกษาสารสนเทศของบริษัทและการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างน้อย 7 วัน พร้อมรายละเอียดเกี่ยวกับวาระการประชุม นอกจากนี้ บริษัทจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงความ

คืบหน้าการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยตรงหรือผ่านทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

9.5.3 สิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มที่เกี่ยวข้องดังนี้

1. ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียม เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม รวมถึงเคารพต่อสิทธิในการตัดสินใจของพนักงาน
2. การซื้อสินค้าและบริการจากลูกค้าเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า รวมถึงการปฏิบัติตามสัญญาต่อกู้
3. ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินตามข้อตกลง
4. เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อกู้ รักษาความลับของลูกค้าน และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้า
5. ประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง โดยเน้นความสำคัญในเรื่องการรับพนักงานจากบริษัทหลักทรัพย์อื่นให้เป็นไปตามข้อตกลงของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ได้กำหนดไว้ในข้อ 9.5.1
6. มีความรับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อมของชุมชนและสังคม

9.5.4 การประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทมีนโยบายเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นได้โดยสะดวก และจะจัดการประชุม โดยปฏิบัติตามผู้เข้าร่วมประชุมทุกคนอย่างเท่าเทียมและให้เป็นไปตามขั้นตอนตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด นับแต่การออกหนังสือเชิญประชุม การออกใบมอบฉันทะสำหรับผู้ที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ การแจกเอกสารประกอบการประชุม ไปจนถึงการแจ้งวาระการประชุมให้ผู้เกี่ยวข้องทราบ และจะกำหนดสถานที่และวันเวลาการประชุมที่เหมาะสม มีระยะเวลาในการประชุมที่เพียงพอให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจและได้แสดงความคิดเห็น

ภายหลังเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทมีนโยบายให้กรรมการของบริษัททุกท่าน โดยเฉพาะอย่างยิ่งประธานของคณะกรรมการชุดต่างๆของบริษัท เข้าร่วมการประชุม ผู้ถือหุ้นเพื่อตอบข้อซักถาม

9.5.5 ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการของบริษัทมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นชอบต่อวิสัยทัศน์ แผนธุรกิจ กลยุทธ์ นโยบาย ที่สำคัญ และงบประมาณของบริษัท ได้รับการจัดทำอย่างเป็นระบบ ในทุกส่วนที่สำคัญของการดำเนินธุรกิจ นอกจากนี้ คณะกรรมการยังติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารอย่างสม่ำเสมอว่าเป็นไปตามเป้าหมายหรือแผนหรือไม่ และให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติการและฝ่ายตรวจสอบ ดำเนินการตรวจสอบระบบการทำงานอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการบริษัทยังช่วยเสนอแนะระบบการควบคุมและตรวจสอบ ตลอดจนการบริหาร ความเสี่ยงให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์สูงสุด รวมทั้งเป็นผู้พิจารณาการกำหนดและการแยกบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยให้มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินที่มีความชัดเจน พร้อมทั้งสื่อสารบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบดังกล่าวอย่างชัดเจนต่อกรรมการ อนุกรรมการ ฝ่ายบริหาร และพนักงาน

9.5.6 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการกระทำอันไม่เป็นธรรมในด้านต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น บริษัทได้กำหนดแนวทางในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้เป็นระเบียบของบริษัท เรื่อง มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และแนวทางการเก็บรักษาและป้องกันการใช้อิทธิพลภายใน เป็นระเบียบเรื่องนโยบาย Chinese Wall ของบริษัท และเรื่องระเบียบเกี่ยวกับการป้องกันการใช้อิทธิพลภายในของบริษัท นอกจากนี้บริษัทมีระเบียบเกี่ยวกับรายชื่อหลักทรัพย์ในการกำกับดูแล ซึ่งระบุถึงข้อกำหนดได้กำหนดเป็นข้อพึงปฏิบัติของกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ที่ระบุไม่ให้กรรมการ ผู้บริหารและ

พนักงานใช้ข้อมูลภายในที่ตนได้รับทราบมาเพื่อผลประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น รวมทั้งการรักษาความลับของลูกค้า และรายชื่อหลักทรัพย์ในการกำกับดูแล นอกจากนี้คณะกรรมการได้รับทราบถึงรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และได้พิจารณาความเหมาะสมอย่างรอบคอบทุกครั้ง รวมทั้งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจะเปิดเผยรายการดังกล่าวในรายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)

9.5.7 จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทได้ออกแนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ (Code of ethics or statement of business conduct) และคู่มือกำกับดูแลการปฏิบัติงานของพนักงาน (Compliance Manual) ซึ่งมุ่งเน้นถึงจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติตามข้อบังคับของทางการ และให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานลงนามรับทราบและถือปฏิบัติ โดยบริษัทจะมีการติดตามการปฏิบัติตามแนวทาง/คู่มือดังกล่าว เป็นประจำ รวมถึงมีการกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้ด้วย นอกจากนี้บริษัทได้จัดส่งคู่มือกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งจัดทำโดยสำนักงาน ก.ล.ต. ให้กับกรรมการทุกท่านเพื่อทราบและถือปฏิบัติ

และหากมีปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อในแง่ลบต่อการกำกับดูแลกิจการของบริษัท บริษัทจะได้สรุปประเด็นดังกล่าวเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัท เพื่อกำหนดแนวทางและมาตรการดำเนินงานเพื่อป้องกันมิให้เกิดผลกระทบต่อในแง่ลบต่อการกำกับดูแลกิจการของบริษัทโดยเร็ว โดยคำนึงถึงผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างถี่ถ้วน

9.5.8 การถ่วงดุลของคณะกรรมการ

ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน โดย ณ วันที่ 21 ตุลาคม 2548 คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 คน ดังนี้

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 คน
- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 2 คน
- กรรมการตรวจสอบ 3 คน

โดยจำนวนกรรมการเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท และมีกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 คน ซึ่งเป็นจำนวนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

9.5.9 การรวมหรือแยกตำแหน่ง

บริษัทมีการแยกอำนาจหน้าที่ระหว่างประธานกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร อย่างชัดเจน โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทมีความรับผิดชอบดูแลการปฏิบัติงานและมีอำนาจหน้าที่ตามที่กำหนด โดยการตัดสินใจที่สำคัญบางเรื่องจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

นอกจากนี้ คณะกรรมการของบริษัทประกอบไปด้วยกรรมการที่มีความเป็นอิสระจำนวนมากกว่า 1 ใน 3 ทำหน้าที่ในการถ่วงดุลและทำการตรวจทานระบบการบริหารงาน ระบบการกำกับและการตรวจสอบภายในของบริษัทอีกด้วย

9.5.10 ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนของคณะกรรมการได้ถูกกำหนดไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใสโดยคำนึงถึงภาระหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนความรับผิดชอบ และได้ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนดให้กรรมการทุกท่านได้รับค่าตอบแทนเป็นรายปี และมีเบี้ยประชุมต่อครั้ง กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มมากขึ้นได้รับค่าตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายเพิ่มมากขึ้น

9.5.11 การประชุมคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการของบริษัทมีการประชุมตามปกติโดยเฉลี่ย 4-5 ครั้งต่อปี โดยจะจัดประชุมอย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส และมีการประชุมเท่าที่จำเป็นเพื่อทบทวนการดำเนินงานและผลการดำเนินงาน ในแต่ละไตรมาสและวาระอื่นๆ ประธานคณะกรรมการหรือกรรมการท่านอื่นที่ได้รับมอบหมายจากประธานคณะกรรมการ จะนำส่งหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ

พร้อมข้อมูลประกอบวาระการประชุมต่างๆ ให้คณะกรรมการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัท ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งจะได้มีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วนเพียงพอ มีรายงานการประชุมที่มีสาระครบถ้วนและเสร็จสมบูรณ์ในเวลาที่เหมาะสม และมีระบบการจัดเก็บที่ดี

ในปี 2548 มีการประชุมคณะกรรมการทั้งสิ้น 11 ครั้ง และในช่วงหกเดือนแรกปี 2549 มีการประชุมกรรมการทั้งสิ้น 5 ครั้ง รายละเอียดของการเข้าร่วมประชุมกรรมการมีดังนี้

รายชื่อกรรมการ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	
	ปี 2548	ปี 2549 (1 ม.ค. – 30 มิ.ย.)
1. นางกิ่งเทียน บางอ้อ	11/11	5/5
2. นายสุวิธ รัตนยานนท์	11/11	5/5
3. นายสิทธิ เศรษฐวิวัฒน์	10/11	5/5
4. นางศิริพร มณีพันธ์	10/11	5/5
5. นายธีระ วิชุนิน	6/6	5/5
6. นายศุภศักดิ์ จิรเสวีประพันธ์	3/3	5/5
7. นายเวทวงศ์ พ่วงทรัพย์	3/3	4/5

9.5.12 คณะอนุกรรมการ

บริษัทมีคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการชุดต่างๆนอกเหนือจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความคล่องตัวในการดำเนินการ ดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบ
2. คณะกรรมการบริหาร
3. คณะกรรมการพิจารณาเงินซื้อขายหลักทรัพย์
4. คณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยงของบริษัท
5. คณะอนุกรรมการควบคุมการปฏิบัติงาน
6. คณะอนุกรรมการเทคโนโลยีสารสนเทศ
7. คณะอนุกรรมการพิจารณาซื้อหรือเรียน

คณะอนุกรรมการควบคุมการปฏิบัติงานทำหน้าที่ในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานและพนักงานของบริษัท โดยรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ผ่านคณะกรรมการบริหารเพื่อทราบและแก้ไขปัญหากที่เกิดขึ้น ทั้งนี้ คณะกรรมการและคณะอนุกรรมการดังกล่าวข้างต้น มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 9 โดยในอนาคต คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหาร จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ และทบทวนบทบาทหน้าที่เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างราบรื่น

9.5.13 ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทมีฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Department) และฝ่ายตรวจสอบ (Audit Department) ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงาน และสอบทานระบบควบคุมภายในด้านต่างๆ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท

บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาความเสี่ยงของบริษัท (Credit Risk Committee) ทำหน้าที่กำกับดูแลเรื่องความเสี่ยงในด้านต่างๆของบริษัท โดยฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์เป็นเลขานุการ และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ทำหน้าที่กำกับดูแล และนำเสนอข้อมูลเพื่อการพิจารณา

9.5.14 รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการมีหน้าที่รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทภายหลังการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว คณะกรรมการมีหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับผลการดำเนินงานทางการเงินและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน รวมทั้งแนวโน้มและภาวะตลาด เพื่อจัดพิมพ์ไว้เป็นส่วนหนึ่งของรายงานประจำปี

9.5.15 ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการได้ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน และถูกต้องทันเวลา ต่อผู้ถือหุ้นและ นักลงทุน ทั้งรายงานผ่านผู้ถือหุ้น โดยตรงและผ่านทางสื่อของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ภายหลังเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) และผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท โดยยึดถือนโยบายที่จะเปิดเผยและปรับปรุงข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปให้เป็นไปตามมาตรฐานและเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะเป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับ “ผู้ลงทุนสัมพันธ์” (Investor Relations) เพื่อสื่อสารกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง

9.6 นโยบายการควบคุมการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัทซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปเปิดเผยเพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตนหรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม นอกจากนี้กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัทต้องไม่ใช่ประโยชน์จากข้อมูลดังกล่าวในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 1 เดือนก่อนเปิดเผยสู่สาธารณะ โดยบริษัทได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารหลีกเลี่ยงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยสู่สาธารณะ ส่วนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารกำหนดระยะเวลาตั้งแต่วันที่ในหนังสือเชิญประชุมถึงวันที่ข้อมูลถูกเปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดนโยบายการใช้ข้อมูลภายในในเรื่องอื่นๆ ได้แก่

- **ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับการรักษาความลับ และการใช้ข้อมูลภายใน**

พนักงานจะต้องไม่เปิดเผยข้อมูลภายในใดๆ ที่เป็นการลับของลูกค้านักค้าหรือผู้ที่จะมาเป็นลูกค้าของบริษัท เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากลูกค้านักค้าหรือผู้ที่จะมาเป็นลูกค้า หรือเป็นการเปิดเผยตามกฎหมาย และจะต้องไม่ใช่ข้อมูลภายในของบริษัทและลูกค้าเพื่อประโยชน์ส่วนตัว หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง และจะต้องไม่นำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ในการแนะนำซื้อขายหลักทรัพย์

- **บัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ห้ามซื้อขาย**

บริษัทจัดทำบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ห้ามซื้อขาย (Restricted List) เพื่อเป็นการกำหนดขอบเขตของการใช้ข้อมูลภายในของบุคคลที่สามารถเข้าถึงข้อมูลก่อนการเปิดเผยสู่สาธารณะได้ โดยเป็นการกำกวมดูแลการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อป้องกันการเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ที่อาจจะเกิดขึ้น

บริษัทโดยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบมีแผนงานเพื่อตรวจสอบการปฏิบัติตามนโยบายเรื่องการใช้ข้อมูลภายในกรณีที่มีการฝ่าฝืน บริษัทมีการลงโทษทางวินัยตั้งแต่ขั้นตักเตือนจนถึงให้ออกจากงานโดยพิจารณาความเหมาะสมแต่ละกรณี

9.7 บุคลากร

9.7.1 จำนวนพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 – 2548 และวันที่ 30 มิถุนายน 2549 บริษัทมีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร) ทั้งสิ้นดังนี้

สายงานหลัก	จำนวนพนักงาน (คน)		
	31 ธ.ค. 2547	31 ธ.ค. 2548	30 มิ.ย. 2549
1. ฝ่ายค้าหลักทรัพย์			
- สำนักงานใหญ่ (เก่า)	8	-	-
- สำนักงานใหญ่ (ปัจจุบัน)	35	105	110
- สาขาสิลม	27	49	48
- สาขาหาดใหญ่	-	36	52
- สาขานครศรีธรรมราช	-	-	13
- สาขาเชียงใหม่	-	-	1
- สถาบัน	-	-	3
2. Internet Trading Unit	-	-	3
3. ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	3	9	9
4. ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	9	11	14
5. ฝ่ายบัญชี	6	6	6
6. ฝ่ายการเงิน	4	3	3
7. ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	9	6	8
8. ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	4	8	6
9. ฝ่ายตรวจสอบ	-	-	3
10. ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	3	3	3
11. ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	1	1	3
12. ฝ่ายธุรการ	15	8	8
13. สำนักประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	1	1	9
14. ฝ่ายวาณิชธนกิจ	1	-	-
รวม	126	246	302

9.7.2 ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมา

ที่ปรึกษาทางกฎหมายของบริษัท (“ที่ปรึกษากฎหมาย”) มีความเห็นว่า บริษัทมีคดีพิพาทด้านแรงงานซึ่งอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล ณ วันที่ 10 สิงหาคม 2549 พนักงาน 3 รายได้ยื่นฟ้องบริษัทฐานผิดสัญญาจ้างแรงงาน โดยไม่จ่ายเงินโบนัส ลูกจ้าง เป็นคดีแรงงานต่อศาลแรงงานกลาง โดยคดีมีทุนทรัพย์จำนวน 7.71 ล้านบาท ขณะนี้ คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาล โดยในวันที่ 4 พฤษภาคม 2549 บริษัทสามารถไกล่เกลี่ยกับลูกจ้างได้รายหนึ่งและลูกจ้างรายนั้นได้ขอถอนฟ้องต่อศาลแล้ว โดยเป็นคดีที่มีทุนทรัพย์จำนวน 186,000 บาท ทำให้เหลือคดีฟ้องร้องกับลูกจ้างจำนวน 2 ราย และคดีมีทุนทรัพย์คงเหลือ 7.52 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2549 หนึ่งในพนักงานซึ่งมีคดีฟ้องร้องกับบริษัทดังกล่าวมาข้างต้นได้ยื่นฟ้องบริษัทต่อศาลแรงงานกลางเพิ่มอีก 1 คดี โดยเป็นคดีเดียวกับที่เคยได้ยื่นฟ้องไว้ แต่เพิ่มทุนทรัพย์คดีเป็น 13.14 ล้านบาท ทำให้ ณ วันที่ 10 สิงหาคม 2549 บริษัทมีคดีที่พนักงานยื่นฟ้องบริษัทจำนวน 3 คดี โดยพนักงาน 2 ราย มีทุนทรัพย์รวมทั้งสิ้น 20.66 ล้านบาท

9.7.3 ค่าตอบแทนบุคลากร (ไม่รวมผู้บริหาร)

ค่าตอบแทนในรูปตัวเงิน

ประเภทค่าตอบแทน	จำนวนเงิน (บาท)	
	ปี 2548	ปี 2549 (1 ม.ค. - 30 มิ.ย.)
เงินเดือน	46,029,701.00	33,258,486.00
โบนัส	10,605,570.93	-
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2,342,139.00	1,847,752.80
ค่ารักษาพยาบาล	766,974.63	929,828.44
อื่นๆ (ค่าล่วงเวลา ค่าอาหารและพาหนะ ค่าโทรศัพท์ เงินชดเชย และเงินได้อื่นๆ)	2,973,505.73	409,892.00
รวม	62,717,891.29	36,445,959.24

9.8 นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทมีนโยบายในการพัฒนาบุคลากรอย่างสม่ำเสมอ โดยมีการจัดการฝึกอบรมภายใน เช่น

- การฝึกอบรมพนักงานการตลาดในการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าในรูปแบบต่างๆ
- การฝึกอบรมกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับแผนกต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งพนักงานการตลาด โดยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบ
- การให้ความรู้แก่พนักงานการตลาดเกี่ยวกับสถานะตลาด อุตสาหกรรม และหลักทรัพย์ที่เป็นที่น่าสนใจ โดยเจ้าหน้าที่จากฝ่ายวิจัย

นอกจากนี้ บริษัทยังมีการส่งพนักงานไปเพิ่มเติมความรู้จากการอบรมภายนอกบริษัท เช่นการบรรยายที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน กสท. เป็นต้น