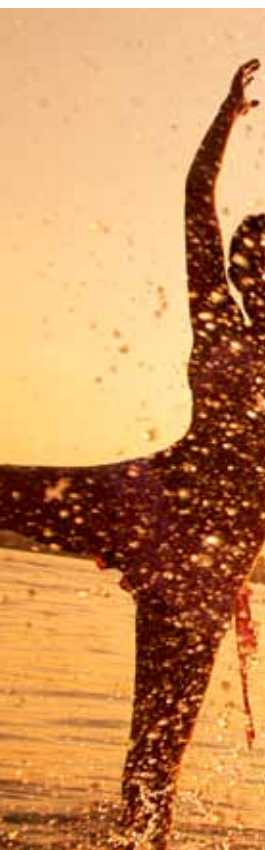


Your Investment Partner  
เพื่อนสนิททางการลงทุน



รายงานประจำปี 2554  
**Annual Report**  
**2011**





# Your Investment Partner



## Vision

### วิสัยทัศน์

“เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง 3 อันดับแรกในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นธุรกิจที่สร้างการเติบโตและรายได้ที่ยั่งยืนให้กับบริษัท”

“To be among the top 3 leading wealth management companies in Thailand and focus on sustainable growth and revenue of the Company.”

## Mission

### ภารกิจ

“ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงานที่ได้รับการพัฒนาอย่างต่อเนื่องตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและสังคม”

“To provide wealth management services by a professional team with continually updated systems in accordance with international standard in order to satisfy the customer and society.”

---

# CONTENTS 2011/2554

## สารบัญ

2	ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน ย้อนหลัง 5 ปี Five Year Financial Statistic Summary	74-113	การกำกับดูแลกิจการ Corporate Governance
3	ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท Important Financial Figures of the Company	114-125	การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม Corporate Social Responsibility Activities
4-5	สารจากประธานกรรมการ Chairman of the Board of Directors' Statement	126-127	บุคลากร Human Resources
6-20	คณะกรรมการ Board of Directors	128-129	การควบคุมภายใน Internal Control
21-29	คณะกรรมการ / ผู้บริหาร Management Committee / Executive Officers	130-133	รายงานการกำกับดูแลกิจการของ คณะกรรมการตรวจสอบ Report of the Audit Committee
30-31	ข้อมูลสรุป Summary Information	134-135	รายการระหว่างกัน Connected Transactions
32-33	ผังองค์กร Organization Chart	136-137	การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะกรรมการ Holding of MFC Shares by Directors and The Management
34-35	ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors	138-141	ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท Operational Performance and Financial Status of the Company
36-39	ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business of the Company	142-143	รายงานความรับผิดชอบของ คณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน The Board of Directors' Report on its Responsibility to Financial Report
40-45	การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ Business of Each Product Line	144-214	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบแสดงฐานะการเงิน Auditor's Report and Financial Statements
46-47	การวิจัยและการพัฒนา Research and Development	215	ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท Company Profile
48-51	ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ Business Assets	216	บุคคลอ้างอิงอื่นๆ Other Reference
52-53	โครงการในอนาคต Future Plan	217	ที่ปรึกษากฎหมาย Legal Advisor
54-55	ข้อพิพาททางกฎหมาย Legal Dispute	218	การแสดงรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2554 List of Items in Accordance with Form 56-2 In the Annual Report 2011
56-57	โครงสร้างเงินทุน Capital Structure		
58-59	วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยม ของบริษัท The Company's Vision Mission and Core Values		
60-73	โครงสร้างการจัดการ Management Structure		

# Five Year Financial Statistic Summary

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินย้อนหลัง 5 ปี

หน่วย : (ล้านบาท)

Unit : Million Baht

ผลการดำเนินงานรวม / Consolidated					
	2554 2011	2553 2010	2552 2009	2551 2008	2550 2007
สินทรัพย์รวม Total Asset	1,435.97	1,642.32	1,464.34	1,417.27	1,437.07
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน Cash & Deposit of Financial Institutions	360.47	423.73	71.35	339.00	301.96
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ Investment in Securities	900.53	1,035.91	1,218.63	632.36	660.63
หนี้สินรวม Total Liabilities	156.44	193.29	114.47	102.25	108.30
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว Registered and Paid-up Capital	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท) Par Value (Baht)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น Total Shareholders Equity	1,279.54	1,449.02	1,349.87	1,315.02	1,328.77
รายได้ค่าธรรมเนียม Fee Income	700.74	694.01	548.24	517.79	463.70
รายได้รวม Total Income	750.88	734.89	580.68	560.34	529.18
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม Total Operating Expenses	493.62	479.68	429.46	453.68	369.83
กำไรสุทธิ Net Profit	187.42	191.53	120.93	71.55	115.17
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)** Earnings per Share (Baht)	1.56	1.60	1.01	0.60	0.96
เงินปันผลต่อหุ้น(บาท)** Dividend Per Share (Baht)	-	2.90	0.85	0.70	0.70

# Important Financial Figures of the Company (as at 31 December)

ตัวเลขสำคัญทางการเงินของบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม)

หน่วย : ร้อยละ

Unit : %

	2554 2011	2553 2010	2552 2009	2551 2008	2550 2007
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม Operating Expenses to Total Income	65.74	65.27	73.96	80.97	69.89
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม Return on Assets (ROA)	13.05	11.66	8.26	5.05	8.01
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น Return of Equity (ROE)	14.65	13.22	8.96	5.44	8.67
อัตราการเติบโตของสินทรัพย์รวม Total Assets Growth	(12.56)	12.15	3.32	(1.38)	4.59
อัตราการเติบโตของส่วนของผู้ถือหุ้น Equity Growth	(11.70)	7.35	2.65	(1.03)	3.34
อัตราการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม Fee Income Growth	0.97	26.59	5.88	11.66	24.51
อัตราการเติบโตของรายได้รวม Total Income Growth	2.18	25.56	3.63	5.89	25.91
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน Operating Expenses Growth	2.91	11.69	(5.34)	22.67	23.10
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ Net Profit Growth	(2.15)	58.39	69.01	(37.87)	30.74
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้น EPS Growth	(2.50)	58.42	68.33	(37.50)	31.51
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม Net Profit Margin	24.96	26.06	20.83	12.77	21.76
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น Book Value per Share (Baht)	10.66	12.08	11.25	10.96	11.07
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ Dividend Payout Ratio	-	181.25	84.15	116.67	72.92



# สารจากประธานกรรมการ

## เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในรอบปี 2554 ที่ผ่านมา ประเทศไทยเผชิญกับสถานการณ์ความเปลี่ยนแปลงทางการเมือง มีการเลือกตั้งและจัดตั้งรัฐบาลใหม่ และประสบเหตุอุทกภัยครั้งใหญ่ในช่วงไตรมาสสุดท้าย ส่งผลกระทบต่อทั้งในส่วนของภาครัฐ การดำเนินธุรกิจของภาคเอกชน รวมถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนในประเทศและต่างประเทศ อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากเศรษฐกิจภาคการผลิตได้รับผลกระทบสูง โรงงานที่ตั้งอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมที่ประสบอุทกภัยได้รับความเสียหายเป็นจำนวนมาก มีการหยุดหรือลดกำลังการผลิตซึ่งส่งผลให้อัตราการว่างงานของประชากรเพิ่มสูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตระหนักถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นกับเศรษฐกิจของประเทศ รวมถึงตลาดเงินและตลาดทุน จึงได้มีการปรับกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยบริษัทยังสามารถรักษาผลการดำเนินงานให้อยู่ในระดับเป็นที่น่าพอใจ และเป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ ซึ่งงบการเงินเฉพาะของบริษัทในปี 2554 ได้แสดงให้เห็นว่า บริษัทมีรายได้รวม 753.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ที่บริษัทมีรายได้รวม 714.57 ล้านบาท ประมาณ 38.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.41 ขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมปี 2554 อยู่ที่ 486.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2553 ที่มีค่าใช้จ่ายรวม 472.62 ล้านบาทประมาณ 13.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.91 ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 201 ล้านบาท หรือเท่ากับ 1.67 บาทต่อหุ้น ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ที่มีกำไรสุทธิ 182.61 ล้านบาท หรือเท่ากับ 1.52 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนประมาณ 18.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.07 ปัจจัยหลักที่ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นนั้น คือ ความสำเร็จในการบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการจากการจัดตั้งกองทุนใหม่ๆ หลายกองทุน รวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และการบริหารจัดการองค์กรที่มีประสิทธิภาพ

ในรอบปี 2554 บริษัทมีกองทุนภายใต้การจัดการทุกประเภท 179 กองทุน ประกอบด้วยกองทุนรวมในประเทศและต่างประเทศ 100 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 18 กองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 33 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 28 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 268,579 ล้านบาท โดยเป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นใหม่จำนวนทั้งสิ้น 32 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 28,570 ล้านบาท ประกอบด้วยกองทุนรวม 23 กองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 3 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคล 6 กองทุน

ดังนั้น แม้สภาวะเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลังจะไม่เอื้ออำนวยต่อการลงทุน แต่บริษัทยังสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ แสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความพร้อม และความเป็นมืออาชีพของบุคลากร รวมถึงการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพของบริษัทในการปรับแผนการดำเนินงานเพื่อรองรับเหตุการณ์ที่ยากลำบากได้ทันทุกช่วงเวลา

ในส่วนของการช่วยเหลือสังคม บริษัทได้ร่วมมือกับหน่วยงานภาครัฐและเอกชนหลายแห่ง อาทิเช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน และศูนย์ปฏิบัติการช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย (ศปภ.) สถานีโทรทัศน์ช่อง 3 ในการร่วมฟื้นฟูสถานที่และผู้ประสบอุทกภัย โดยการบริจาคเงินและสิ่งของอุปโภคบริโภค

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาล มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ส่งเสริมจริยธรรมในการทำงาน รวมถึงการให้ความสำคัญในการพัฒนาทักษะและคุณภาพของบุคลากรควบคู่ไปกับการพัฒนาระบบงานให้ทันสมัย เพื่อให้บรรลุเป้าหมายทั้งทางสังคมและของบริษัทอย่างสมบูรณ์

ในปี 2554 กรรมการที่ครบวาระออกมีจำนวนทั้งสิ้น 5 คน กล่าวคือ คุณสดายุ เตชะอุบล คุณวัชรดา ตันตริยานนท์ คุณยงยุทธ ตะริโย ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี และดร. โชคชัย อักษรนันท์ โดยกรรมการดังกล่าวทั้ง 5 คนได้รับแต่งตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกระยะหนึ่ง ส่วนคุณสุรเกียรติ์ จักรธรรณท์ ที่ได้ลาออกนั้น คุณธีรภัทร สุตะบุตร เข้ามาดำรงตำแหน่งแทน ทั้งนี้ คณะกรรมการขอขอบคุณ คุณสุรเกียรติ์ จักรธรรณท์ ที่ได้ปฏิบัติหน้าที่กรรมการและให้การสนับสนุนกิจการของบริษัทเป็นอย่างดี ตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ

คณะกรรมการขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า ผู้ถือหุ้นรายย่อยของกองทุนต่างๆ ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท รวมถึง องค์กรภาครัฐและเอกชน สถาบันการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ให้การสนับสนุนและไว้วางใจบริษัทมาโดยตลอด พร้อมกันนี้ขอขอบคุณฝ่ายจัดการและพนักงานบริษัททุกคนที่มีส่วนร่วมเป็นกำลังสำคัญในการฟื้นฟูอุปสรรคและพัฒนาบริษัทให้เจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคงและต่อเนื่อง



(ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี)

ประธานกรรมการ

# Chairman of the Board of Directors' Statement

Dear Shareholders:

During 2011, Thailand experienced a political change represented by the establishment of new government and a flooding crisis at the last quarter, which critically affected on governmental sector, business progress of private sector and the investors' confidence, either local or international. This can be obviously seen from great damages of the supply chains, particularly factories of industrial zone located in flooding crisis area, which, in turn suspended or decreased in manufacturing by those factories, resulting on large increase of unemployed rate.

However, the Company recognised those impacts of the Thai economics, including financial and capital market. Thus, the Company has adjusted its business plan and strategy to comply with the situation changing, which, in turn, enabled the Company to maintain its performance to be at satisfying level and meet a prospective target. Based upon the 2011 separate financial statement of the Company, it can be seen that the Company's total revenue was at Baht 753.24 million increasing from of the year 2010, that the Company's total revenue having at Baht 714.57 million, approximately Baht 38.67 million or equivalent to 5.41%. In the meantime, the total expenses of the Company in 2011, which was at 486.38, is slightly higher than the year 2010, which was at Baht 472.62 million, approximately Baht 13.76 million or equivalent to 2.91%. This results in the Company's net profit in the year 2011 being at Baht 201 million or equivalent to Baht 1.67 per share increasing from of the year 2010, which had a net profit at Baht 182.61 million or equivalent to Baht 1.52 per share, approximately Baht 18.39 million or 10.07%. The main factor that the Company had its net profit increasing apparently is from the achievement of the target fund management effectively within short period, incomes of management fees from establishing new funds, including a mutual property fund, and the effectiveness of management within organization.

In 2011, there were funds under management in the total of 179 funds comprising of 100 local and offshore mutual funds, 18 property funds, 33 provident funds and 28 private funds. The total net asset value was Baht 268,579 million. There are 32 new funds with a total net asset value of Baht 28,570 million which consisted of 23 mutual funds, 3 provident funds and 6 private funds.

Nevertheless, the economic situation during the second half of the year has not encouraged investment but the Company was able to operate its business continuously and achieved its prospective target. This shows that the Company's staffs have high potential, readiness and professionalism coupled with the efficiency of the Company's management in adjusting business plan to cope with the onerous situations immediately.

In terms of Corporate Social Responsibility, the Company cooperated with many organizations, either governmental or private, such as, Ministry of Finance, Government Saving Bank, Flood Relief Operation Center (FROC) and Thai Television Channel 3, contributing to remedy affected properties and people by donation of subsidies and consuming goods.

The Company recognised an importance of operating in compliance with the Good Corporate Governance Principle and business ethics. Moreover, the Company emphasizes on developing skills and qualities of its employees together with the development of its working systems to be update in order to accomplish both social and corporate targets completely.

For the Year 2011, there were 5 directors retired by rotation as follows: Mr. Sadawut Taechabul, Mr. Vachara Tuntariyanond, Mr. Yongyuth Tariyo, Mr. Narongchai Akrasanee and Mr. Chokchai Aksaranan, which those all 5 directors were re-elected to be as director for another time. Additionally, Mr. Teepat Sutabutra was elected to be a director in replacement of Mr. Surathian Chakthranont who resigned from his directorships. In this regard, the Board wishes to take this opportunity to thank Mr. Surathian Chakthranont for his great contribution of excellent performance and well support to the Company during serving as a director.

Finally, the Board wishes to thank our shareholders, clients, unitholders of the funds under management of the Company, including the governmental and private sectors as well as local and foreign financial institutions for their support and trust. Moreover, the Board also wishes to thank our Management Committee and also all of employees for their critical devotion in overcoming and supporting the stable and continual development of the Company.



Dr. Narongchai Akrasanee  
Chairman

# Board of Directors

## คณะกรรมการ



ดร. นรงค์ชัย อัครเศรณี  
Dr. Narongchai Akrasanee

**ตำแหน่ง :** ประธานกรรมการบริษัท

**อายุ :** 67 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโทและปริญญาเอก ด้านเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัย จอห์น ฮอปกินส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี ด้านเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัย เวสเทิร์น ออสเตรเลีย ประเทศออสเตรเลีย

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 5/2003 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**2540 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ กลุ่มบริษัท เครดี

**2547 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2554 - ปัจจุบัน**

- ผู้ทรงคุณวุฒิด้านบริหารธุรกิจ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)
- กรรมการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

**2553 - ปัจจุบัน**

- ประธานคณะกรรมการแห่งประเทศไทย สภาความร่วมมือทางเศรษฐกิจ ภาคพื้นแปซิฟิก

**2552 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สภาพัฒน์ฯ)

**2551 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการบริหาร สำนักงานบริหารและพัฒนาองค์ความรู้ (สปร.)

**2549 - ปัจจุบัน**

- สมาชิกคณะกรรมการสภา มหาวิทยาลัยขอนแก่น

**2547 - ปัจจุบัน**

- ประธานคณะกรรมการดำเนินการและรองประธานสภา สถาบันความร่วมมือเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจลุ่มน้ำโขง

**2546 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

**2545 - ปัจจุบัน**

- สมาชิกคณะกรรมการที่ปรึกษาภคิตติมศักดิ์ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง

**2527 - ปัจจุบัน**

- สมาชิกคณะกรรมการและกรรมการสภา มูลนิธิสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (ทีดีอาร์ไอ)

**Position :** Chairman of the Board of Directors

**Age :** 67

**Education :**

- M.A.(1971) and Ph.D. in Economics, Johns Hopkins University, USA
- B.Econ. (Hons.), University of Western Australia, Australia

**Training :**

- Director Accreditation Program (DAP), Class 5/2003 by Thai Institute of Directors Association (IOD)

**Experience (The last 5 years) :**

**1997 - Present**

- Chairman of the Board of Directors, Seranee Group of Companies

**2004 - Present**

- Chairman of the Board of Directors, MFC Asset Management Public Company Limited

**2011 - Present**

- Business Expertise to the Office of the Insurance Commission (OIC)
- Member, Monetary Policy Committee of the Bank of Thailand (BOT)

**2010 - Present**

- Chairman, Thailand National Committee for Pacific Economic Cooperation Council (TNCPEC)

**2009 - Present**

- Director, National Economic and Social Development Board, (NESDB)

**2008 - Present**

- Chairman, the Office of Knowledge Management and Development (OKMD)

**2006 - Present**

- Council Member, Khon Kaen University

**2004 - Present**

- Chairman of the Steering Committee and Vice Chairman of the Council of Mekong Institute (MI)

**2003 - Present**

- Chairman of the Board of Directors and Independent Director, Brooker Group Public Company Limited

**2002 - Present**

- Honorary Advisor, the Fiscal Policy Research Institute Foundation (FPRI)

**1984 - Present**

- Member of the Board of Directors & Council of Trustees, Thailand Development Research Institute (TDRI)





นางญาใจ พัฒนสุขวัฒน์  
Mrs. Yajai Pattanasukwasun

**ตำแหน่ง :** กรรมการ และกรรมการบริหาร

**อายุ :** 54 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ประกาศนียบัตรบัณฑิตทางกฎหมายมหาชน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช
- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

**การอบรม :**

- หลักสูตร นักบริหารระดับสูง (นบส.) รุ่นที่ 60 จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน (ก.พ.)
- Diploma in Advance Business Management King's College ประเทศสหราชอาณาจักร
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Audit Committee Program (ACP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร State Enterprise's CEO Management Program จัดทำโดยสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- หลักสูตร IPMA Certificated Professional จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือนร่วมกับ International Public Management Association for Human Resources ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตร Professional Management Program จัดโดยกระทรวงการคลังร่วมกับ Cambridge University ประเทศสหราชอาณาจักร
- หลักสูตรกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์กรมหาชน (PDI 6) จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 81 จัดโดย Kellogg School of Management ประเทศสหรัฐอเมริกา

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**30 ก.ย. 2551 - ปัจจุบัน**

- ผู้อำนวยการสำนักกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

**1 ก.พ. 2551 - 29 ก.ย. 2551**

- นักวิชาการคลัง 9 ชช. ปฏิบัติงานในฐานะผู้อำนวยการสำนักกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

**30 ม.ค. 2549 - 31 ม.ค. 2551**

- เลขานุการกรม สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

**3 ต.ค. 2545 - 15 ม.ค. 2549**

- นักวิชาการคลัง 8 ว. ปฏิบัติงานในฐานะผู้อำนวยการสำนักพัฒนารัฐวิสาหกิจ 5 สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

**1 ต.ค. 2543 - 2 ต.ค. 2545**

- นักวิชาการคลัง 8 ว. กลุ่มพัฒนานโยบายการเงินบัญชี และมาตรฐานคำตอบแทนรัฐวิสาหกิจและหลักทรัพย์ของรัฐ กรมบัญชีกลาง กระทรวงการคลัง

**10 Jan 2012 - Present**

- กรรมการ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)

**มี.ค. 2553 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ธ.ค. 2553 - 8 มี.ค. 2554**

- ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการ บริษัท เหมืองแร่โปแตชอาเซียน จำกัด (มหาชน)

**ก.พ. 2552 - 22 เม.ย. 2552**

- กรรมการ บริษัท ไฟฟ้าและพลังงานความร้อนร่วม จำกัด

**ม.ค. 2546 - 22 เม.ย. 2552**

- กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทย-อะมาดีอุส เซาท์อีสต์เอเชีย จำกัด (บริษัทลูกของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน))

**Position :** Director and Executive Director

**Age :** 54

**Education :**

- Master of Public Administration, Chulalongkorn University
- Graduate Diploma Program in Public Law, Thammasat University
- Bachelor of Law, Sukhothai Thammathirat University
- Bachelor of Accountancy, Thammasat University

**Training :**

- Senior Executive (SE), Class 60 by Office of the Civil Service Commission
- Diploma in Advance Business Management King's College, the United Kingdom
- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Audit Committee Program (ACP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- State Enterprise's CEO Management Program, National Institute of Development Administration
- IPMA Certificated Professional, joint program between the Civil Service Commission and International Public Management Association for Human Resources, the United States of America
- Professional Management Program, joint program between Ministry of Finance and Cambridge University, the United Kingdom
- Corporate Governance Program for director and senior executive of State Enterprise and Public Organization (PDI 6), by King Prajadhipok Institute
- Executive Development Program (EDP), Class 81 Kellogg School of Management, Northwestern University, USA

**Experience (The last 5 years) :**

**30 Sep 2008 - Present**

- Director of Law Division, State Enterprise Policy Office, Ministry of Finance

**1 Feb 2008 - 29 Sep 2008**

- Finance Scholar 9 (specialist) acting for Director of Law Division, State Enterprise Policy Office, Ministry of Finance

**30 Jan 2006 - 31 Jan 2008**

- Secretary to State Enterprise Policy Office, Ministry of Finance

**3 Oct 2002 - 15 Jan 2006**

- Finance Scholar 8 acting for Director of Bureau of State Enterprise Development 5, State Enterprise Policy Office, Ministry of Finance

**1 Oct 2000 - 2 Oct 2002**

- Finance Scholar 8, the Group of Policy Development of Finance, Account and Remuneration Standard of State Enterprises and Government Securities, The Comptroller General's Department, Ministry of Finance

**10 Jan 2012 - Present**

- Director and Chairman of Risk Management Committee, MCOT Public Company Limited

**Mar 2010 - Present**

- Director and Executive Director, MFC Asset Management Public Company Limited

**Dec 2010 - 8 Mar 2011**

- Chairman of Audit Committee and Director, Asean Potash Mining Public Company Limited

**Feb 2009 - 22 Apr 2009**

- Director, Cogeneration Company Limited

**Jan 2003 - 22 Apr 2009**

- Director and Audit committee, Thai - Amadeus Southeast Asia Company Limited (subsidiary company of Thai Airways Public Company Limited)



นายสุวิทย์ โรจนวานิช  
Mr. Suwit Rojanavanich

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.ค. 2554)

ตำแหน่ง : กรรมการ และกรรมการด้านการกำกับ  
ดูแลกิจการที่ดี

อายุ : 54 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ (MBA) สาขาการเงิน  
และการธนาคาร, North Texas State University,  
ประเทศสหรัฐอเมริกา

- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

11 ก.ค. 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด  
(มหาชน)

ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท ปตท. จำกัด

2551 - ปัจจุบัน

- รองผู้อำนวยการ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ  
กระทรวงการคลัง

2546 - 2550

- ผู้อำนวยการ สำนักงานนโยบายและแผน  
สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง

2540 - 2545

- เศรษฐกร 8 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง  
กระทรวงการคลัง

(Since 11 July 2011)

Position : Director and Member of the Good  
Corporate Governance Committee

Age : 54

Education :

- Master of Business Administration (MBA),  
Banking and Finance Major, North Texas State  
University, USA

- B.A., Chulalongkorn University

Experience (The last 5 years) :

11 July 2011 - Present

- Director and Member of the Good Corporate  
Governance Committee, MFC Asset  
Management Public Company Limited

Present

- Director, PTT International Trading Pte Ltd.

2008 - Present

- Deputy Director - General Public Debt  
Management Office, Ministry of Finance

2003 - 2007

- Director, Policy and Planning Bureau, Public  
Debt Management Office, Ministry of Finance

1997 - 2002

- Senior Economist, Level 8, Fiscal Policy Office,  
Ministry of Finance



นายเลอศักดิ์ จุลเทศ  
Mr. Lersuk Chuladesa

**ตำแหน่ง :** กรรมการ

**อายุ :** 58 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตรบัณฑิต  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- ปริญญาบัตร หลักสูตร การป้องกันราชอาณาจักรภาค  
รัฐร่วมเอกชน (ปรอ.) รุ่นที่ 17/2547  
จัดโดยวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการ  
ป้องกันประเทศ
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  
(IOD)
- หลักสูตร โครงการพัฒนาผู้บริหาร (Mini MBA)  
รุ่นที่ 2 จัดโดยมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Management Development Program for Middle  
Manager จัดโดย Standard Chartered  
ประเทศสิงคโปร์
- วุฒิบัตร หลักสูตร โครงการพัฒนาผู้บริหารธนาคาร  
และสถาบันการเงิน รุ่นที่ 4 จัดโดยสมาคมสถาบัน  
การศึกษาการธนาคารและการเงินไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 จัดโดยสถาบัน  
วิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**17 เม.ย. 2552 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี  
จำกัด (มหาชน)

**ปัจจุบัน**

- ผู้อำนวยการธนาคารออมสิน

**2551 - ก.ค. 2551**

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านลูกค้าธุรกิจ  
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

**2550 - 2551**

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านลูกค้าธุรกิจและ  
ปฏิบัติการ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

**2548 - 2550**

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส  
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

**2545 - 2547**

- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่  
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

**Position :** Director

**Age :** 58

**Education :**

- Master of Public Administration (M.P.A.),  
the National Institute of Development  
Administration (NIDA)
- B.A. in Accounting, Chulalongkorn University

**Training :**

- The National Defence College, Class 17/2004  
by the National Defence College, the National  
Defence Studies Institute
- Director Accreditation Program (DAP) by  
Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Mini MBA, Class 2 by Thammasat University
- Management Development Program for  
Middle Manager, Standard Chartered, Singapore
- Diploma of Banking and Financial Institutes  
Executive Development Program, Class 4  
by the Thai Institute of Banking and Finance  
Association
- Chief Executive Program, Class 9 by Capital  
Market Academy, the Stock Exchange of Thailand

**Experience (The last 5 years) :**

**17 Apr 2009 - Present**

- Director, MFC Asset Management Public  
Company Limited

**Present**

- President & CEO, Government Savings Bank

**2008 - Jul 2008**

- Chief Corporate Client Officer, Siam City Bank  
Public Company Limited

**2004 - 2007**

- Chief Corporate Client and Operations Officer,  
Siam City Bank Public Company Limited

**2005 - 2007**

- First Senior Executive Vice President,  
Siam City Bank Public Company Limited

**2002 - 2004**

- Senior Executive Vice President,  
Siam City Bank Public Company Limited



นายวิชา ตันตริยานนท์  
Mr. Vachara Tuntariyanond

ตำแหน่ง : กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร  
อายุ : 54 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท Master of Science in Management Administration, Northrop University, California, ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรม

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD)

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

25 มีนาคม 2553 - ปัจจุบัน

- กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร ธนาคารออมสิน

30 ธ.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษา สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง

พ.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษา บริษัท ดับเบิลยู (1991) จำกัด (มหาชน)

ก.พ. 2551 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษา บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

2553 - 2554

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการ การท่าเรือแห่งประเทศไทย

2552 - 2553

- กรรมการ ธนาคารออมสิน

2551 - 2552

- กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร ธนาคารอาคารสงเคราะห์

2550 - 2552

- ประธานกรรมการ สถาบันธนาภิบาล กรุงเทพมหานคร

2544 - 2550

- ผู้บริหารฝ่าย ฝ่ายควบคุมงานเครดิตและหลักประกัน บริษัทธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

Position : Director and Chairman of the Executive Committee

Age : 54

Education :

- Master of Science in Management Administration, Northrop University, California, USA

Training :

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)

Experience (The last 5 years) :

25 Mar 2010 - Present

- Director and Chairman of the Executive Committee MFC Asset Management Public Company Limited

2009 - Present

- Director and Chairman of the Board of Executive Directors, Government Saving Bank

30 Dec 2010 - Present

- Advisor, Fiscal Policy Office, Ministry of Finance

May 2010 - Present

- Advisor, Double A (1991) Public Company Limited

Feb 2008 - Present

- Advisor, National Power Supply Public Company Limited

2010 - 2011

- Advisor, Port Authority of Thailand

2009 - 2010

- Director, Government Saving Bank

2008 - 2009

- Director and Deputy Chairman of Executive Directors, Government Housing Bank

2007 - 2008

- Chairman of the Board, Bangkok Metropolitan Pawnshop

2001 - 2007

- Executive Officer, Credit Control and Collateral Department, Kasikorn Bank



นายยงยุทธ ตรีโย  
Mr. Yongyuth Tariyo

**ตำแหน่ง :** กรรมการ กรรมการบริหาร  
และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง  
**อายุ :** 60 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านสารสนเทศ มหาวิทยาลัย ดี พอล (DE PAUL University) นครชิคาโก ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี ด้านคอมพิวเตอร์ มหาวิทยาลัยนอร์ทอีสเตอร์น อิลลินอยส์ (Northeastern Illinois University) นครชิคาโก ประเทศสหรัฐอเมริกา

**การอบรม :**

- หลักสูตร Role of Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 27/2555 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 91/2554 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 28/2546 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Finance for Non-Finance Director (FND) รุ่นที่ 5/2546 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร FINEX (Financial Executive) รุ่นที่ 10 จัดโดยสมาคมธนาคารไทย
- หลักสูตร ผู้บริหารเทคโนโลยีสารสนเทศระดับสูง "Chief Information Officer : CIO" รุ่นที่ 4 จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน (ก.พ.) และศูนย์เทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์ และ คอมพิวเตอร์แห่งชาติ (NECTEC)
- SEP (The Senior Executive Program) รุ่นที่ 9 จัดโดยสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Postal Savings Bureau, Minister of Posts and Telecommunication (MPT) Executive's Seminar on Postal Savings Service, JICA, ประเทศญี่ปุ่น
- QES (Quality Education System), Philips Crosby Associates Inc. Florida, ประเทศสหรัฐอเมริกา

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**15 ก.พ. 2549 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ กรรมการบริหาร และประธาน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน**

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสินอาวุโส (กลุ่มปฏิบัติการ) ธนาคารออมสิน

**ธ.ค. 2551 - ก.ย. 2553**

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน (กลุ่มปฏิบัติการ และกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ) ธนาคารออมสิน

**ต.ค. 2547 - พ.ย. 2551**

- รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน (สายสนับสนุนกิจการสาขา) ธนาคารออมสิน

**ต.ค. 2542 - ก.ย. 2547**

- ผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสธนาคารออมสิน เทียบเท่า รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน (สายงานบริหารธุรกิจ และวางแผนกลยุทธ์) ธนาคารออมสิน

**พ.ย. 2540 - ก.ย. 2542**

- ผู้ช่วยผู้อำนวยการธนาคารออมสิน (สายเทคโนโลยีสารสนเทศและบัญชี - การเงิน) ธนาคารออมสิน

**Position :** Director, Executive Director and Chairman of the Risk Management Committee  
**Age :** 60

**Education :**

- MSc. in Management Information Systems, DE PAUL University, Chicago USA
- BSc. in Information Sciences, Northeastern Illinois University, USA

**Training :**

- Role of Chairman Program (RCP), Class 27/2012 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP), Class 91/2011 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Certification Program (DCP), Class 28/2003 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Finance for Non-Finance Director (FND), Class 5/2003 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- FINEX (Financial Executive), Class 10 by The Thai Bankers' Association
- Chief Information Officer : CIO, Class 4 by Office of the Civil Service Commission and National Electronics and Computer Technology Center (NECTEC)
- SEP (The Senior Executive Program), Class 9 by Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Postal Savings Bureau, Minister of Posts and Telecommunication (MPT), Executive's Seminar on Postal Saving Service, JICA, Japan
- QES (Quality Education System), Philips Crosby Associates Inc., Florida, USA

**Experience (The last 5 years) :**

**15 Feb 2006 - Present**

- Director, Executive Director and Chairman of the Risk Management Committee, MFC Asset Management Public Company Limited

**Oct 2010 - Present**

- First Senior Executive Vice President (Credit and Operational Support Group), the Government Savings Bank

**Dec 2008 - Sep 2010**

- Senior Executive Vice President Credit and Operational Support Group and IT Group, the Government Savings Bank

**Oct 2004 - Nov 2008**

- Senior Executive Vice President (COO Branch Operation), the Government Savings Bank

**Oct 1999 - Sep 2004**

- First Executive Vice President (Finance, Corporate Policy and Strategy), the Government Savings Bank

**Nov 1997 - Sep 1999**

- Executive Vice President (ICT & Accounting and Finance), the Government Savings Bank



นายสดาวุธ เทชะอุบล  
Mr. Sadawut Taechaubol

**ตำแหน่ง :** กรรมการ และกรรมการบริหาร

**อายุ :** 60 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- Honorable Degree (Business Administration), Kensington University, California ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Commerce Diploma, Davis School, Brighton ประเทศอังกฤษ
- ปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 12 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**2552 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2553 - ปัจจุบัน**

- นายกสมาคม สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย
- ประธานกรรมการ บริษัท ชิงเสียนเยอะเป่า จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัทคันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

**2549 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท ไพโรฟิท เวเนเจอร์ส จำกัด
- กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด

**2548 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท แบงค็อก ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด

**2547 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท แลนด์มาร์ค ดีเวลลอปเม้นท์ กรุ๊ป จำกัด

**2537 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป จำกัด

**2550 - 2552**

- ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

**2549 - 2550**

- ประธานกรรมการบริหาร และรักษาการกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

**Position :** Director and Executive Director

**Age :** 60

**Education :**

- Honorable Degree (Business Administration), Kensington University, California, USA
- Commerce Diploma, Davis School, Brighton, UK
- Bachelor of Arts (Political Science), Ramkhamhaeng University

**Training :**

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program, Class 12 by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand

**Experience (The last 5 years) :**

**2009 - Present**

- Chairman of Executive Directors, Country Group Securities Public Company Limited
- Director and Executive Director, MFC Asset Management Public Company Limited

**2010 - Present**

- Chairman of Thai Chamber of Commerce & Industry
- Chairman of Sing Sian Yit Pao Company Limited
- Vice Chairman of Country Group Development Public Company Limited

**2006 - Present**

- Director of Profit Ventures Company Limited
- Director of Baan Rai Taechaubol Company Limited

**2005 - Present**

- Director of Bangkok Development Company Limited

**2004 - Present**

- Director of Landmark Development Group Company Limited

**1998 - Present**

- Chairman of Country Group Company Limited

**2007 - 2009**

- Chief Executive Officer and President, Country Group Securities Public Company Limited

**2006 - 2007**

- Chief Executive Officer and Acting President, Country Group Securities Public Company Limited





นายสุรพล ขวัญไธญญา  
Mr. Surabhon Kwunchaithunya

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 พ.ค. 2554)

ตำแหน่ง : กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการ  
ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

อายุ : 60 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA)  
โดยทุนมหาวิทยาลัย University of Washington  
ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรม  
อุตสาหการ โดยทุนมหาวิทยาลัย University of  
Washington ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาไฟฟ้า  
University of Washington ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  
(IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  
(IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 11 จัดโดยสถาบัน  
วิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

11 พ.ค. 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการด้านการ  
กำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2553 - ปัจจุบัน

- กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด  
(มหาชน)

2549 - ปัจจุบัน

- กรรมการและรองประธานกรรมการบริหาร  
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

2546 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยดุน เวลด์ไวด์  
กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

2547 - 2553

- ประธานกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ปรีญสิริ จำกัด (มหาชน)

2548 - 2552

- กรรมการสมาคมสินเชื่อที่อยู่อาศัย

2540 - 2545

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย  
สถาบันการเงินสังกัดกระทรวงการคลัง

(Since 11 May 2011)

Position : Director, Executive Director and  
Member of the Good Corporate Governance  
Committee

Age : 60

Education :

- Master of Business Administration (MBA)  
(sponsored by the University's scholarship),  
University of Washington, USA
- Bachelor of Engineering in Industrial  
Engineering (sponsored by the University's  
scholarship), University of Washington, USA
- Bachelor of Engineering in Electrical  
Engineering, University of Washington, USA

Training :

- Director Certification Program (DCP) by Thai  
Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP) by Thai  
Institute of Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program, Class 11 by Capital  
Market Academy, The Stock Exchange of Thailand

Experience (The last 5 years) :

11 May 2011 - Present

- Director, Executive Director and Member of the  
Good Corporate Governance Committee,  
MFC Asset Management Public Company Limited

2010 - Present

- Director, the Stock Exchange of Thailand
- Chairman of Risk Management Committee, the  
Stock Exchange of Thailand
- Member of Discipline Committee, the Stock  
Exchange of Thailand
- Director, Thailand Futures Exchange Public  
Company Limited

2006 - Present

- Director and Vice Executive Chairperson, Country  
Group Securities Public Company Limited

2003 - Present

- Chairman of the Audit Committee, Tycoons  
Worldwide Group (Thailand) Public Company  
Limited

2004 - 2010

- Chairman of the Audit Committee, Prinsiri Public  
Company Limited

2005 - 2009

- Director, the Housing Finance Association

1997 - 2002

- Managing Director, Secondary Mortgage  
Corporation, Banking and Financial Institute  
Committee, Ministry of Finance



พล.ต.อ. อุดลย์ แสงสิงแก้ว  
Pol.Gen Adul Sangsingkeo

ตำแหน่ง : กรรมการ

อายุ : 57 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (ศส.ม. (พัฒนาลังคม)) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ปริญญาตรี รัฐประศาสนศาสตรบัณฑิต (รป.บ.(ตร.)) รุ่นที่ 29 โรงเรียนนายร้อยตำรวจ

การอบรม :

- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 42 จัดโดยวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
- หลักสูตรเสนาธิการทหาร รุ่นที่ 33 จัดโดยวิทยาลัยเสนาธิการ สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
- หลักสูตรการบริหารงานตำรวจชั้นสูง รุ่นที่ 15 จัดโดยวิทยาลัยการตำรวจ
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 5 จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตรบริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง (บ.ย.ส.) รุ่นที่ 15 จัดโดยวิทยาลัยการยุติธรรม สถาบันพัฒนาข้าราชการฝ่ายตุลาการ สำนักงานศาลยุติธรรม
- หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) จัดโดยสถาบันวิทยาการประกันภัยระดับสูง

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน

- เลขาธิการคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามยาเสพติด (ป.ป.ส.)

ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน

- รองผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

3 ก.ย. 2553 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เม.ย. 2553 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระและกรรมการกำกับดูแลกิจการ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบัน

- กรรมการข้าราชการตำรวจ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

พ.ย. 2552 - ต.ค. 2553

- ที่ปรึกษา (สบ 10) (ด้านความมั่นคงและกิจการพิเศษ) สำนักงานตำรวจแห่งชาติ

ต.ค. 2552 - 26 ต.ค. 2554

- กรรมการ บริษัท ปอทองวินด์ฟาร์ม จำกัด

มี.ค. 2552 - มี.ค. 2554

- กรรมการองค์การตลาด กระทรวงมหาดไทย

พ.ย. 2551 - ก.ย. 2554

- กรรมการอิสระ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

Position : Director

Age : 57

Education :

- Master of Arts (Social Development), Faculty of Social Science, Kasetsart University
- Bachelor's Degree in Public Administration, Class 29, Royal Thai Police Cadet Academy

Traning :

- The National Defence College, Class 42 by the National Defence College, the National Defence Studies Institute
- Joint Staff Course, Class 33 by Joint Staff Course, the National Defence Studies Institute
- Senior Command, Class 15 by Institute of Police Administration Development
- Chief Executive Program, Class 5 by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand
- The Programme for Senior Executives on Justice Administration, Class 15 National Justice Academy, Office of Judiciary
- Thailand Insurance Leadership Program, OIC Advanced Insurance Institute

Experience (the last 5 years) :

Oct 2011 - Present

- Secretary - General, Narcotics Control Board

Oct 2010 - Present

- Deputy Commissioner-General, Royal Thai Police

3 Sep 2010 - Present

- Director, MFC Asset Management Public Company Limited

Apr 2010 - Present

- Independent Director and the Corporate Governance Committee, Thai Oil Public Company Limited

Present

- Member of the Police Commission, Royal Thai Police

Nov 2009 - Oct 2010

- Advisor (level 10) (Security and Special Tasks), Royal Thai Police

Oct 2009 - 26 Oct 2011

- Director, Golden Pond Wind Farm Company Limited

Mar 2009 - Mar 2011

- Director of The Market Organization, Ministry of Interior

Nov 2008 - Sep 2011

- Independent Director, Industrial Estate Authority of Thailand



ดร.โชคชัย อักษรนันท์  
Dr. Chockchai Aksaranan

**ตำแหน่ง :** กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

**อายุ :** 70 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาเอก (Ph. D.) ด้านเคมีวิศวกรรม University of New Brunswick ประเทศแคนาดา
- ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) เคมีวิศวกรรม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Certification Program (Refresh) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Audit Committee Program (ACP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปี ย้อนหลัง :**

**2554 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ บริษัท สยามซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด

**30 พ.ย. 2553 - ปัจจุบัน**

- กรรมการอิสระ, ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2549 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ บริษัท ไทย อีทอกซีเลท จำกัด

**2552**

- ประธานกรรมการ บริษัท บางกอกอินดัสเทรียลแก๊ส จำกัด

**2550 - 2553**

- กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)

**2550 - 2553**

- ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

**2548 - 2554**

- ประธานกรรมการ บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

**2548 - 2554**

- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)

**2545 - 2553**

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัท วินิไทย จำกัด (มหาชน)

**2545 - 2550**

- ประธานกรรมการ บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด

**Position :** Independent Director, Chairman of the Audit Committee and Chairman of the Nomination & Remuneration Committee

**Age :** 70

**Education :**

- Ph.D. (Chemical Engineering), University of New Brunswick, Canada
- B.Sc. (Hons) Chemical Engineering, Chulalongkorn University

**Training :**

- Director Certification Program (Refresh) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Audit Committee Program (ACP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)

**Experience (The last 5 years):**

**2011 - Present**

- Chairman, Siam Samsung Life Insurance Company Limited

**30 Nov 2010 - Present**

- Independent Director, Chairman of the Audit Committee and Chairman of the Nomination & Remuneration Committee, MFC Asset Management Public Company Limited

**2006 - Present**

- Chairman, Thai Ethoxylate Company Limited

**2009**

- Chairman, Bangkok Industrial Gas Company Limited

**2007 - 2010**

- Independent Director and Chairman of Audit Committee, PTT Exploration and Production Public Company Limited

**2007 - 2010**

- Chairman of the Executive Board, Siam City Bank Public Company Limited

**2005 - 2011**

- Chairman, Saha Patana Interholding Public Company Limited

**2005 - 2011**

- Independent Director and Chairman of Audit Committee, PTT Aromatics and Refining Public Company Limited

**2002 - 2010**

- Chairman of the Executive Board, Vinythai Public Company Limited

**2002 - 2007**

- Chairman, Bangkok Commercial Asset Management Company Limited



นายบุญชัย โชควัฒนา  
Mr. Boonchai Chokwatana

**ตำแหน่ง :** กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

**อายุ :** 65 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาเอก นิเทศศาสตร์ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยนเรศวร
- ปริญญาตรี สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ, Wisconsin State University, Superior ประเทศสหรัฐอเมริกา

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**ปัจจุบัน**

- กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2554 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ บริษัท แพนเอเชียฟู้ดแวร์ จำกัด (มหาชน)

**2549 - ปัจจุบัน**

- ประธานกรรมการ บริษัท ฟาร์อีสต์ ดีตีบี จำกัด (มหาชน)

**2548 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท ไลอ้อน (ประเทศไทย) จำกัด

**Position :** Independent Director, Member of the Audit Committee and Nomination & Remuneration Committee

**Age :** 65

**Education :**

- The Doctor Honorary degree in Communication, Naresuan University
- Bachelor's Degree in Political Science, Ramkhamhaeng University
- Bachelor's degree in Business Administration, Wisconsin State University, Superior, USA

**Training :**

- Director Accreditation Program (DAP), Class 3/2003 by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Certification Program (DCP), Class 68/2005 by Thai Institute of Directors Association (IOD)

**Experience (The last 5 years):**

**Present**

- President and Chairman of the Executive Board, Saha Pathanapibul Public Company Limited
- Independent Director, Member of the Audit Committee and Nomination & Remuneration Committee, MFC Asset Management Public Company Limited

**2011 - Present**

- Chairman, Pan Asia Footwear Public Company Limited

**2006 - Present**

- Chairman, Far East DDB Public Company Limited

**2005 - Present**

- Director, Lion Corporation (Thailand) Limited



นายกริช อัมโภชน  
Mr. Krit Umpote

**ตำแหน่ง :** กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

**อายุ :** 71 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้าน M.S.B.A., Indiana University, ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิต บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (ACP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**20 เม.ย. 2550 - ปัจจุบัน**

- กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2543 - ปัจจุบัน**

- วิทยากร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

**2540 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท ไทยวิจัยและฝึกอบรม จำกัด

**2537 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหา บริษัท ไทยบริติช ซีเคียวริตี้ พรินต์ จำกัด (มหาชน)

**2543 - 2552**

- รองอธิการบดี ฝ่ายวิทยบริการ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

**Position :** Independent Director, Member of Audit Committee and Nomination & Remuneration Committee

**Age :** 71

**Education :**

- M.S.B.A., Indiana University, USA
- Master of Public Administration (M.P.A.), the National Institute of Development Administration (NIDA)
- B.A. (Commerce) B.A. (Accounting), Thammasat University

**Training :**

- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Advanced Audit Committee Program (ACP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)

**Experience (The last 5 years) :**

**20 Apr 2007 - Present**

- Independent Director, Member of Audit Committee and Nomination & Remuneration Committee, MFC Asset Management Public Company Limited

**2000 - Present**

- Facilitator, Thai Institute of Directors Association

**1997 - Present**

- Director, Thai Research and Training Company Limited

**1994 - Present**

- Director, Audit Committee member and Chairman of the Nomination Committee, Thai British Security Printing Public Company Limited

**2000 - 2009**

- Vice President for Training and Development, Dhurakij Pundit University



นายธีรภัทร สุตะบุตร  
Mr. Teepat Sutabutra

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 มิ.ย. 2554)

ตำแหน่ง : กรรมการอิสระ

อายุ : 38 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ สาขาการตลาดและเทคโนโลยี American University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท ด้านเศรษฐศาสตร์ สาขาพัฒนาชุมชนและการคลัง American University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต สาขาการคลังและการต่างประเทศ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้นำการเมืองยุคใหม่ จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรการบริหารการจัดการตลาดทุน จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรการสืบทอดธุรกิจครอบครัว อย่างยั่งยืน (Sustaining the Family Business) จัดโดยการเงินธนาคาร ร่วมกับ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2554 - ปัจจุบัน

- รองประธานกรรมการบริหาร โรงเรียนนานาชาติสยาม
- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร กำกับดูแลนโยบายการบริหารบริษัท บริษัท แอดวานซ์ เทคโนโลยี ซีเอสเต็มส์ จำกัด
- กรรมการที่ปรึกษา สมาคมธรรมศาสตร์ ในพระบรมราชูปถัมภ์
- กรรมการ สำนักงานศิษย์เก่าสัมพันธ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ที่ปรึกษา นิตยสาร "Go The Idea of Traveling & Living"
- ที่ปรึกษา นิตยสาร "UP2U"

2553 - ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยเลขาธิการ สมาคมธรรมศาสตร์ ในพระบรมราชูปถัมภ์
- กรรมการที่ปรึกษา นิตยสารการเงิน "Make Money"

2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการ สมาคมเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

2548 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษาทางธุรกิจ บริษัท เจ เอส แอล โกลบอล มีเดีย จำกัด

2547 - ปัจจุบัน

- ผู้จัดการฝ่ายทรัพย์สินและการลงทุน โรงเรียนพิชญศึกษา

(Since 10 June 2011)

Position : Independent Director

Age : 38

Education :

- Master of Business Administration in Marketing and Technology, American University, USA
- Master of Economics in Community Development and Fiscal, American University, USA
- Bachelor of Economics in Fiscal and Foreign Affairs, Thammasat University

Traning :

- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Neo Political Leaders Course by King Prajadhipok's Institute
- Capital Market Management Course by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand
- Sustaining the Family Business Diploma organized by Money & Banking together with Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University and MAI

Experience (The last 5 years):

2011 - Present

- Vice Chairman of Board of Management Siam International School
- Independent Director, MFC Asset Management Public Company Limited
- Chief of Executive Officer, Monitoring of the company's Management, Advance Technology System Company Limited
- Advisory Board of Association, Thammasat Association
- Board of Association, Thammasat University Alumni Relations Office
- Consulate, "GO The Idea of Traveling & Living" Magazine
- Consulate, "UP2U" Magazine

2010 - Present

- Assistant Secretary, Thammasat Association
- Advisor Committee, "Make Money" Magazine

2007 - Present

- Director of Thammasat Economics Association

2005 - Present

- Business Advisor, JSL Global Media Company Limited

2004 - Present

- Assets & Investments Manager, Pichaya Suksa School





นางสาวประภา ปุณโชติ  
Ms. Prapa Puranachote

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 2554)

ตำแหน่ง : กรรมการ กรรมการบริหาร  
และกรรมการผู้จัดการ

อายุ : 58 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี วารสารศาสตรบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม :

- หลักสูตร การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะสำหรับ  
นักบริหารระดับสูง (ปศส.) รุ่นที่ 7  
จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตร Director Certification Program  
(DCP) รุ่น 148/2554 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน  
กรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

3 มี.ค. 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด  
(มหาชน)

ก.ค. 2547 - ก.พ. 2554

- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์  
จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เม.ย. 2545 - มิ.ย. 2547

- รองกรรมการผู้จัดการ เจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหาร  
สายงานพัฒนารูปร่างและการตลาด  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด  
(มหาชน)

(Since 3 Mar 2011)

Position : Director, Executive Director and  
President

Age : 58

Education :

- Master of Business Administration (MBA), the  
National Institute of Development Administration  
(NIDA)
- Bachelor of Arts, Journalism and Mass  
Communication Program, Thammasat University

Training :

- Advanced Certificate Course in Public  
Economics Management for Executives,  
Class 7 by King Prajadhipok's Institute
- Director Certification Program (DCP), Class  
148/2011 by Thai Institute of Directors  
Association (IOD)

Experience (The last 5 years) :

3 Mar 2011 - Present

- Director, Executive Director and President, MFC  
Asset Management Public Company Limited

Jul 2004 - Feb 2011

- Senior Executive Vice President and Chief of  
Provident Fund Division, Krung Thai Asset  
Management Public Company Limited

Apr 2002 - Jun 2004

- Senior Executive Vice President and Chief of  
Business Development & Marketing Division,  
Krung Thai Asset Management Public Company  
Limited



นายเสรี จินตนเสรี  
Mr. Seri Chintanaseri

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 21 มี.ค. 2554)

ตำแหน่ง : ที่ปรึกษาคณะกรรมการ

อายุ : 69 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- เนติบัณฑิตอังกฤษ สถาบันเนติบัณฑิตอังกฤษ  
ลินคอร์น อินน์ ประเทศอังกฤษ
- เนติบัณฑิตไทย สถาบันศึกษาอบรมกฎหมายแห่ง  
เนติบัณฑิตยสภา
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP)  
รุ่นที่ 65/2548 จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน  
กรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

- ประธาน บริษัท เสรี มานพ แอนด์ คอลเลจ จำกัด  
(ที่ปรึกษากฎหมายและภาษี)
- ประธาน บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน) จำกัด
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ดีบีแอล (1991) จำกัด (มหาชน)
- อนุกรรมการพิจารณากฎหมายและระเบียบ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษานาการออมสิน
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการ  
กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

(Since 21 Mar 2011)

Position : Advisor to the Board of Directors

Age : 69

Education :

- Barrister-at-Law, Lincoln's Inn, UK
- Barrister-at-Law, Institute of Legal Education  
of Thai Bar
- Bachelor of Laws, Thammasat University

Training :

- Director Certification Program (DCP),  
Class 65/2005 by Thai Institute of Directors  
Association (IOD)

Experience (The last 5 years) :

- Chairman, Seri Manop & Doyle Company  
Limited (Tax and Legal Counselors)
- Chairman, Pylon Public Company Limited
- Independent Director and Member of Audit  
Committee, Double A (1991) Public Company  
Limited
- Member of Sub-Committee on Laws and  
Regulations, the Stock Exchange of Thailand
- Advisor, the Government Savings Bank
- Advisor to the Board of Directors, MFC Asset  
Management Public Company Limited





นายสุรธีร์ จักรธรรณนท์  
Mr. Surathain Chankthranont

(ดำรงตำแหน่งถึง 3 พ.ค. 2554)

ตำแหน่ง : กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการ  
บริหารความเสี่ยง

อายุ : 60 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์  
สาขาสิ่งแวดล้อม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการกำกับทิศทาง โครงการวิจัยเชิงนโยบาย  
เพื่อสนับสนุนการพัฒนา และการใช้พลังงาน  
หมุนเวียนและการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานใน  
ประเทศไทยของสำนักงานกองทุนสนับสนุนการวิจัย

2550 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท อี-เอสเทอร์ จำกัด

ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท อี-เอสเทอร์ (กรุงเทพ) จำกัด

2548 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท กระดาษศรีสยาม จำกัด (มหาชน)

2546 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษาอาศรมพลังงาน  
สมาคมเทคโนโลยีที่เหมาะสม

(Until 3 May 2011)

Position : Independent Director and Chairman of  
Risk Management Committee

Age : 60

Education :

- Bachelor's Degree in Engineering (Environment),  
Chulalongkorn University

Experience (The last 5 years) :

2008 - Present

- Member of the Steering Committee, Research  
program on policy research for promoting the  
development and utilization of renewable energy  
and the improvement of energy efficiency in  
Thailand, the Thailand Research Fund

2007 - Present

- Chairman, E-Ester Company Limited

Present

- Director, E-Ester (Bangkok) Company Limited

2005 - Present

- Director, Siam Paper Public Company Limited

2003 - Present

- Advisor to Energy Ashram Project, Appropriate  
Technology Association



นายกรพจน์ อัศวินวิจิตร  
Mr. Goanpot Asvinvichit

(ดำรงตำแหน่งถึง 21 มี.ค. 2555)

ตำแหน่ง : ที่ปรึกษาคณะกรรมการ

อายุ : 56 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ University of Southern California ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Role of the Compensation Committee (RCC) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง จัดโดยสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประกาศนียบัตรชั้นสูง หลักสูตรการเมืองการปกครองในระบบประชาธิปไตยสำหรับนักบริหารระดับสูง จัดโดยสถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรรัฐร่วมเอกชน (ปรอ.) จัดโดยวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง:

21 มี.ค. 2554 - 21 มี.ค. 2555

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2553 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซ์เฟิล จำกัด

2552 - 2553

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย

2550 - 2552

- ที่ปรึกษาภาคการเงินเศรษฐกิจฐานราก องค์การสหประชาชาติ

2549 - 2550

- ประธานกลุ่มภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก สถาบันธนาคารออมสินโลก

2547 - 2550

- ผู้อำนวยการ ธนาคารออมสิน

(Until 21 Mar 2012)

Position : Advisor to the Board of Directors

Age : 56

Education :

- Master's Degree in Business Administration (MBA), University of Southern California, USA

Training :

- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Role of the Compensation Committee (RCC) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Chief Executive Program by Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand
- Politics & Governance in Development System for Executive Course by King Prajadhipok's Institute
- The Joint State-Private Course by the National Defence College, the National Defence Studies Institute

Experience (The last 5 years) :

21 Mar 2011 - 21 Mar 2012

- Advisor to the Board of Directors, MFC Asset Management Public Company Limited

2010 - Present

- Chairman of Board of directors and Audit Committee, CIMB Principal Asset Management Company Limited

2009 - 2010

- Advisor to the Board of Trade of Thailand

2007 - 2009

- UN Advisors Group on Inclusive Financial Sectors

2006 - 2007

- President of World Saving Bank Institute (WSBI) Asia-Pacific Regional Group

2004 - 2007

- President & CEO of the Government Savings Bank

# Management Committee

คณะกรรมการ



นางสาวประภา ปุณฺณชอติ  
Ms. Prapa Puranachote

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 2554)

ตำแหน่ง : กรรมการ กรรมการบริหาร  
และกรรมการผู้จัดการ

ประวัติแสดงอยู่ในคณะกรรมการหน้า 18

(Since 3 Mar 2011)

Position : Director, Executive Director and  
President

Biographical Data as shown in the Board of  
Directors in page 18



นางจิราพร บุญวานิช  
Mrs. Jiraporn Boonvanich

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)

อายุ : 56 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัย  
หอการค้าไทย

การอบรม :

- หลักสูตรผู้วางแผนการลงทุน รุ่นที่ 4  
จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- โครงการเกษรมินิเอ็มบีเอ รุ่นที่ 13  
จัดโดยมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

1 ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายการตลาดกองทุน  
สำรองเลี้ยงชีพ) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ค.ศ. 2547 - 31 ม.ค. 2552

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(การตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด  
(มหาชน)

ร.ศ. 2546 - ก.ย. 2547

- ผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด  
(มหาชน)

พ.ย. 2545 - พ.ย. 2546

- ผู้อำนวยการฝ่ายบริการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด  
(มหาชน)

Position : First Executive Vice President  
(Provident Fund Division)

Age : 56

Education :

- Master Degree in Public Administration (M.P.A.),  
the National Institute Development Administration  
(NIDA)
- Bachelor of Business Administration, University of  
the Thai Chamber of Commerce

Training :

- Investment Planner Program, Class 4 by  
Association Investment Management Companies
- Mini - MBA Program, Class 13 by Kasetsart  
University

Experience (The last 5 years) :

1 Feb 2008 - Present

- First Executive Vice President  
(Provident Fund Division),  
MFC Asset Management Public Company Limited

Oct 2004 - 31 Jan 2009

- Executive Vice President  
(Provident Fund Marketing),  
MFC Asset Management Public Company Limited

Dec 2003 - Sep 2004

- Senior Vice President, Provident Fund Business  
Department, MFC Asset Management Public  
Company Limited

Nov 2002 - Nov 2003

- Senior Vice President, Provident Fund Service  
Department, MFC Asset Management Public  
Company Limited



นางพัฒนรัชต์ บสพโต  
Mrs. Pannarat Bhanpato

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายบริหารกองทุน)

**อายุ :** 49 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน University of Texas at Arlington ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี (สาขาสถิติ) บริหารธุรกิจบัณฑิต (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**1 ก.พ. 2552 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (สายบริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ต.ค. 2547 - 31 ม.ค. 2552**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (บริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ก.พ. 2544 - ก.ย. 2547**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโสกลุ่มบริหารตราสารหนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Position :** First Executive Vice President  
(Fund Management Division)

**Age :** 49

**Education :**

- Master Degree in Business Administration (MBA), Finance Major, University of Texas at Arlington, USA
- Bachelor of Science in Statistics, Chulalongkorn University

**Training :**

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)

**Experience (The last 5 years) :**

**1 Feb 2009 - Present**

- First Executive Vice President (Fund Management Division), MFC Asset Management Public Company Limited

**Oct 2004 - 31 Jan 2009**

- Executive Vice President (Fund Management), MFC Asset Management Public Company Limited

**Feb 2001 - Sep 2004**

- Senior Fund Manager, Fixed Income Fund Management Group, MFC Asset Management Public Company Limited



นางรติพร มนะเวส  
Mrs. Rachitporn Manawes

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส  
(สายกลยุทธ์องค์กร) และเลขานุการบริษัท

**อายุ :** 50 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท นิติศาสตรมหาบัณฑิต (LL.M.), American University, Washington D.C., USA
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรเลขานุการบริษัท จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Effective Minute Taking จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Board Reporting Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรการเจรจาข้อตกลงทางธุรกิจ

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**2554 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายกลยุทธ์องค์กร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2552 - 2554**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2545 - 2552**

- ผู้อำนวยการ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**Position :** First Executive Vice President  
(Corporate Strategy Division) and Company Secretary

**Age :** 50

**Education :**

- LL.M. in International Trade and Banking Law, American University, Washington D.C., USA
- LL.B. Chulalongkorn University

**Training :**

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Company Secretary Program by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Effective Minute Taking by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Board Reporting Program by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Business Negotiation Course

**Experience (The last 5 years):**

**2011 - Present**

- First Executive Vice President Corporate Strategy Division, MFC Asset Management Public Company Limited

**2009 - 2011**

- Executive Vice President, Company Secretary and Legal Service Department. MFC Asset Management Public Company Limited

**2002 - 2008**

- Senior Vice President, Company Secretary and Legal Service Department, MFC Asset Management Public Company Limited



นายทอมมี่ เตชะอุบล  
Mr. Tommy Taechaubol

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (สายพัฒนารูรกิจ)  
**อายุ :** 29 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต MBA สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี Bachelor of Commerce, Finance Major (เกียรตินิยม) The University of New South Wales ประเทศออสเตรเลีย
- ปริญญาตรี Bachelor of Law (เกียรตินิยม) The University of New South Wales ประเทศออสเตรเลีย

**การอบรม :**

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรกลยุทธ์การบริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ รุ่นที่ 40 จัดโดยสมาคมผู้บริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**มี.ค. 2554 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (สายพัฒนารูรกิจ) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน**

- ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัท ซิงเสียนเยอะเป่า จำกัด

**2549 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท บ้านไร่เตชะอุบล จำกัด

**2548 - ปัจจุบัน**

- กรรมการ บริษัท คันทรี กรุป จำกัด

**2549 - มี.ค. 2554**

- กรรมการ Country State Development Pty Ltd

**Position :** Executive Vice President  
(Business Development Division)

**Age :** 29

**Education :**

- Master of Business Administration MBA Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Bachelor of Commerce, Finance Major (with distinction) The University of New South Wales, Australia
- Bachelor of Law (with distinction) The University of New South Wales, Australia

**Training :**

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association
- The Real Estate Development RE-CU, Class 40 by the Real Estate Executive Association of Chulalongkorn University

**Experience (The last 5 years) :**

**March 2011 - Present**

- Executive Vice President (Business Development Division), MFC Asset Management Public Company Limited

**October 2010 - Present**

- Chairman of Executive Board, Sing Sian Yee Pao Company Limited

**2006 - Present**

- Director, Baan Rai Taechaubol Company Limited

**2005 - Present**

- Director, Country Group Company Limited

**2006 - March 2011**

- Director, Country State Development Pty Ltd



ดร.เจริญชัย เล็งศิริวัฒน์  
Dr. Chareonchai Lengsirawat

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 5 ม.ค. 2555)

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ฝ่ายบริหารความเสี่ยง)

**อายุ :** 52 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาเอก ด้านเศรษฐศาสตร์ Tokyo University of Agriculture ประเทศญี่ปุ่น
- ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

**การอบรม :**

- หลักสูตร COSO : Enterprise Risk Management จัดโดยสมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
- หลักสูตร Applied General Equilibrium Modeling จัดโดยสถาบัน Center for World Food Studies (CWFS) ประเทศเนเธอร์แลนด์

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**1 ม.ค. 2555 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ฝ่ายบริหารความเสี่ยง) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2548 - 2554**

- ผู้อำนวยการอาวุโส (ฝ่ายบริหารความเสี่ยง) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2544 - 2554**

- กรรมการประเมินผลงานวิจัยสาขาเศรษฐศาสตร์ สำนักงานคณะกรรมการวิจัยแห่งชาติ

(Since 5 Jan 2012)

**Position :** Executive Vice President  
(Risk Management Department)

**Age :** 52

**Education :**

- Ph.D. in Economics, Tokyo University of Agriculture, Japan
- Master of Arts Program in Economics, Thammasat University
- Bachelor of Arts Program in Economics, Thammasat University

**Training :**

- COSO : Enterprise Risk Management by the Institute of Internal Audit of Thailand
- Applied General Equilibrium Modeling by Center for World Food Studies (CWFS), Netherlands

**Experience (The last 5 years) :**

**1 Jan 2012 - Present**

- Executive Vice President (Head of Risk Management Department), MFC Asset Management Public Company Limited

**2005 - 2011**

- First Senior Vice President (Risk Management Department), MFC Asset Management Public Company Limited

**2001 - 2011**

- Economic Research Appraisal Committee, Office of National Research Council of Thailand



นางประไพศรี นันทียา  
Mrs. Prapaisri Nuntiya

(ดำรงตำแหน่งถึง 31 ธ.ค. 2554)

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

(ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน)

อายุ : 60 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- Mini MBA จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรม :

- มาตรฐานการบัญชี จัดโดยสภาวิชาชีพบัญชี
- มาตรฐานการบัญชี จัดโดยจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ภาษีอากร จัดโดยกรมสรรพากร
- Single License จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ต.ค. 2547 - 31 ธ.ค. 2554

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ธ.ค. 2546 - ก.ย. 2547

- ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

(Until 31 Dec 2011)

Position : Executive Vice President

(Fund Operation Department)

Age : 60

Education :

- Mini MBA, Chulalongkorn University
- Bachelor Degree in Accounting, Chulalongkorn University

Traning :

- Accounting by Federal Accounting Professions
- Accounting by Chulalongkorn University
- Tax by Revenue Department
- Single License by Association of Investment Management Companies

Experience (The last 5 years) :

Oct 2004 - 31 Dec 2011

- Executive Vice President, Fund Operation Department, MFC Asset Management Public Company Limited

Dec 2003 - Sep 2004

- Senior Vice President, Fund Operation Department, MFC Asset Management Public Company Limited



นายสุนทร พจน์ธามาส  
Mr. Soontorn Pojthanamas

(ดำรงตำแหน่งถึง 8 ก.ย. 2554)

ตำแหน่ง : รองกรรมการผู้จัดการ

(สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป)

อายุ : 56 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ University of Notre Dame รัฐอินเดียนา ประเทศสหรัฐอเมริกา (ทุนธนาคารแห่งประเทศไทย)

การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2546 - 8 ก.ย. 2554

- รองกรรมการผู้จัดการ (สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2542 - 2546

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชันเซอร์วิส จำกัด

2539 - 2541

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บงล. วอลล์สตรีท จำกัด (มหาชน)

2535 - 2538

- หัวหน้าส่วน ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ และตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2534 - 2535

- ผู้วิเคราะห์ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

(Until 8 Sep 2011)

Position : Senior Executive Vice President

(Operation and General Administration Division)

Age : 56

Education :

- Master of Business Administration (MBA), University of Notre Dame, Indiana, USA (Sponsored by the Bank of Thailand Scholarship)

Training :

- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)

Experience (The last 5 years):

2003 - 8 Apr 2010

- Senior Executive Vice President (Operation and General Administration Division), MFC Asset Management Public Company Limited

1999 - 2003

- Executive Vice President, Thai Rating and Information Services Company Limited

1996 - 1998

- Executive Vice President, Wall Street Finance Securities Public Company Limited

1992 - 1995

- Division Chief, Securities Business & Capital Market Supervision & Development Division, The office of Securities and Exchange Commission, Thailand

1991 - 1992

- Analyst, Financial Institutions Supervision & Development Division, Bank of Thailand





นางโสภิตา ลูวีระพันธ์  
Mrs. Sopida Luveeraphan

(ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.ค. 2554)

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส

(ฝ่าย Private Equity)

อายุ : 47 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ

การอบรม :

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหาร ด้านเศรษฐกิจสร้างสรรค์ (EXCET) จัดโดยสำนักบริหารและพัฒนาองค์ความรู้ (สปร.) ร่วมกับสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร The Private Equity 101 : Fundamentals of private equity and venture capital จัดโดย PEI MEDIA, Hong Kong
- หลักสูตร Fund Manager Courses จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ก.พ. 2552 - 1 ก.ค. 2554

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (ฝ่าย Private Equity) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ก.พ. 2551 - ม.ค. 2552

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ฝ่าย Private Equity) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ต.ค. 2547 - ก.พ. 2551

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (สายบริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ธ.ค. 2546 - ก.ย. 2547

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส (ฝ่ายบริหารธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

(Until 1 July 2011)

Position : First Executive Vice President

(Private Equity Department)

Age : 47

Education :

- Master's Degree in Business Administration, Assumption University

Training :

- Director Certification Program (DCP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- The Executive Creative Economy Training Programmer (EXCET) by the Office of Knowledge Management and Development (OKMD) in collaboration with Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Private Equity 101 : Fundamentals of private equity and venture capital by PEI MEDIA, Hong kong
- Fund Manager Courses by Association of Investment Management Companies

Experience (The last 5 years) :

Feb 2009 - 1 July 2011

- First Executive Vice President (Private Equity Department), MFC Asset Management Public Company Limited

Feb 2008 - Jan 2009

- Executive Vice President (Private Equity Department), MFC Asset Management Public Company Limited

Oct 2004 - Feb 2008

- Executive Vice President (Fund Management Division), MFC Asset Management Public Company Limited

Dec 2003 - Sep 2004

- Senior Fund Manager (Provident Fund and Private Fund Department), MFC Asset Management Public Company Limited



ดร. ศุภกร สุนทรกิจ  
Dr. Supakorn Soontornkit

(ดำรงตำแหน่งถึง 31 มี.ค. 54)

ตำแหน่ง : รองกรรมการผู้จัดการ (สายบริหารกองทุน)

อายุ : 44 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาเอก (บริหารการเงิน)  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรม :

- หลักสูตร Directors Accreditation Program จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (หลักสูตร วทท.) รุ่นที่ 1 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

สิงหาคม 2551 - 31 มี.ค. 2554 :

- รองกรรมการผู้จัดการ (สายบริหารกองทุน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ตุลาคม 2547 - กรกฎาคม 2551 :

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (วิจัยและกลยุทธ์) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

(Until 31 Mar 2011)

Position : Senior Executive Vice President  
(Fund Management Division)

Age : 44

Education : Doctor of Business Administration  
(Finance), Thammasart University

Training :

- Directors Accreditation Program" by Thai Institute of Directors Association
- Chief Executive Program, class 1, Capital Market Academy, The Stock Exchange of Thailand

Experience (The last 5 years) :

Aug 2008 - 31 Mar 2011 :

- Senior Executive Vice President (Fund Management Division)
- MFC Asset Management Public Company Limited Oct 2004 - Jul 2008 :
- Executive Vice President (Investment Research and Strategic) MFC Asset Management Public Company Limited



นางอภิรติ ชัยรัตน์  
Mrs. Apirati Chairat

(ดำรงตำแหน่งถึง 19 ส.ค. 2554)

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน)

อายุ : 45 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยแอซแลนด์ รัฐโอไฮโอ ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรม :

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- Executive Management Training Program, University of South California ประเทศสหรัฐอเมริกา

- หลักสูตร การวางแผนการเงิน (Certified Financial Planning Program: CFP Module 1-4) จัดโดยศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- หลักสูตร ผู้วางแผนการลงทุน จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ก.พ. 2552 - 19 ส.ค. 2554

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

มี.ค. 2549 - ก.พ. 2552

- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ก.พ. 2548 - มี.ค. 2549

- ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

มี.ย. 2547 - ก.พ. 2548

- รองผู้อำนวยการ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

(Until 19 Aug 2011)

Position : Executive Vice President  
(Financial Engineering Department)

Age : 45

Education :

- Master Degree in Business Administration, Ashland University, Ohio, USA

Training :

- Director Accreditation Program (DAP) by Thai Institute of Directors Association (IOD)
- Executive Management Training Program, University of South California, USA
- Certified Financial Planning Program Module 1-4 by the Thailand Securities Institute (TSI), the Stock Exchange of Thailand
- Investment Planner Program by the Association of Investment Management Companies (AIMC)

Experience (The last 5 years) :

Feb 2009 - 19 Aug 2011

- Executive Vice President, Financial Engineering Department, MFC Asset Management Public Company Limited

Mar 2006 - Feb 2009

- First Senior Vice President, Financial Engineering Department, MFC Asset Management Public Company Limited

Feb 2005 - Mar 2006

- Senior Vice President, Financial Engineering Department, MFC Asset Management Public Company Limited

Jun 2004 - Sep 2005

- Vice President, Financial Engineering Department, MFC Asset Management Public Company Limited

# Executive officers

ผู้บริหาร



นางนัฐรา อีสรินทร์  
Mrs. Nattara Isarindr

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(สายบริหารกองทุน)

**อายุ :** 46 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน  
University of Missouri-Kansas City ประเทศ  
สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1)  
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- CFA ระดับ 1 (Chartered financial Analysts),  
CFA Institute

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**8 ธ.ค. 2552 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบริหารกองทุน  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**พ.ย. 2551 - ต.ค. 2552**

- ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการลงทุน  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม พรีเมาสท์  
จำกัด

**เม.ย. 2540 - พ.ค. 2545**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด  
(มหาชน)

**Position :** Executive Vice President

(Fund Management Division)

**Age :** 46

**Education :**

- Master of Business Administration (MBA),  
Finance Major, University of Missouri - Kansas  
City, USA
- Bachelor of Accountancy (1<sup>st</sup> Class Honors),  
Chulalongkorn University

**Training :**

- CFA, Level I (Chartered financial Analysts),  
CFA Institute

**Experience (The last 5 years) :**

**8 Dec 2009 - Present**

- Executive Vice President, Fund Management  
Division, MFC Asset Management Public  
Company Limited

**Nov 2008 - Oct 2009**

- Chief Investment Officer, Primavest Asset  
Management Company Limited

**Apr 1997 - May 2002**

- Senior Fund Manager,  
MFC Asset Management Public Company



นายชาคริต พิษพันธ์  
Mr. Chakrit Puechpan

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 เม.ย. 2554)

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ  
(สายบริหารกองทุน)

**อายุ :** 50 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท (MBA) ด้าน International Banking and  
Finance, Birmingham University  
ประเทศสหราชอาณาจักร
- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต (อุตสาหกรรม)  
มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

**การอบรม :**

- หลักสูตร CISA Level 1
- กฎหมายและจรรยาบรรณ ผู้จัดการกองทุน  
จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- Director Accreditation Program (DAP)  
จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Equity Program, Wellington Institute, USA

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**1 เม.ย. 54 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**16 พ.ย. 50 - 31 มี.ค. 54**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส (ฝ่ายตราสารทุน)  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด  
(มหาชน)

**27 ส.ค. 47 - 15 พ.ย. 50**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส (สายบริหารกองทุน) บริษัทหลัก  
ทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**1 ธ.ค. 46 - 27 ส.ค. 47**

- ผู้จัดการกองทุนอาวุโส (ฝ่ายบริหารกองทุนสำรองเลี้ยง  
ชีพและกองทุนส่วนบุคคล) บริษัทหลักทรัพย์จัดการ  
กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

(Since 1 Apr 2011)

**Position :** Executive Vice President  
(Fund Management Division)

**Age :** 50

**Education :**

- Master of Business Administration (MBA) in  
International Banking and Finance, Birmingham  
University, UK
- Bachelor of Science (Industrial), Prince of  
Songkla University

**Training :**

- CISA Level 1
- Fund Manager by Association of Investment  
Management Companies
- Director Accreditation Program (DAP) by Thai  
Institute of Directors's Association
- Equity Program, Wellington Institute, USA

**Experience (The last 5 years):**

**1 Apr 2011 - Present**

- Executive Vice President,  
MFC Asset Management Public Company Limited

**16 Nov 2007 - 31 Mar 2011**

- Senior Fund Management,  
(Domestic Equity Department),  
MFC Asset Management Public Company Limited

**27 Aug 2004 - 15 Nov 2007**

- Senior Fund Management (Fund Management  
Division)  
MFC Asset Management Public Company Limited

**1 Dec 2003 - 27 Aug 2004**

- Senior Fund Management (Provident Fund  
Support Department, Investment Planner  
Department), MFC Asset Management Public  
Company Limited



นายวิชชุ จันทาทับ  
Mr. Vijchu Chantatab

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 27 มิ.ย. 2554)

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

(ฝ่าย Private Equity)

อายุ : 44 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท การเงิน สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี การเงิน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี การเงิน การธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ฝ่าย Private Equity) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ส.ค. 2552 - มิ.ย. 2554

- ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ กลุ่มจัดการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

มิ.ย. 2552 - ก.ค. 2552

- ผู้อำนวยการ กลุ่มจัดการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

มี.ค. 2548 - มิ.ย. 2552

- ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุนตราสารทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

2545 - 2548

- ผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บีไอเอ จำกัด

2542 - 2545

- รองผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เจเอฟ ธนาคม จำกัด

(Since 27 Jun 2011)

Position : Executive Vice President

(Private Equity Department)

Age : 44

Education :

- Master in Finance (MBA), Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Bachelor of economics, Chulalongkorn University
- Bachelor of Business administration Money & Banking, Ramkhamheng University

Experience (The last 5 years) :

Present

- Executive Vice President (Private Equity Department), MFC Asset Management Public Company Limited

Aug 2009 - Jun 2011

- Executive Vice President, Investment Management Group, SCB Asset Management Company Limited

Jun 2005 - Jul 2009

- Vice President, Investment Management Group, SCB Asset Management Company Limited

Mar 2005 - Jun 2009

- Vice President, Equity Department, SCB Asset Management Company Limited

2002 - 2005

- Vice President, BOA Asset Management Company Limited

1999 - 2002

- Assistant Vice President, JF Thanakom Company Limited



นายกิตติคม สุทธิวงศ์  
Mr. Kittikhom Suthiwong

(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 พ.ค. 2554)

ตำแหน่ง : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (ฝ่าย Private Wealth)

อายุ : 47 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น
- ปริญญาตรี ด้านบริหารธุรกิจ สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :

2554 - ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

2552 - เม.ย. 2554

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

2549 - 2552

- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

2545 - 2549

- ผู้อำนวยการ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(Since 1 May 2011)

Position : Executive Vice President

(Private Wealth Department)

Age : 47

Education :

- Master of Business Administration, Finance Major, Saint John's University
- Bachelor degree of Business Administration, Marketing Major, UTCC

Experience (The last 5 years) :

2011 - Present

- Executive Vice President MFC Asset Management Public Company Limited

2009 - Apr 2011

- Executive Vice President, Provident Fund Division, Krung Thai Asset Management Public Company Limited

2006 - 2009

- Senior Vice President, Provident Fund Department, Krung Thai Asset Management Public Company Limited

2002 - 2006

- Vice President, Provident Fund Department, Krung Thai Asset Management Public Company Limited



นางอภิรดี พิชัยศรทัต  
Mrs. Apiradee Bijaisoradat

**ตำแหน่ง :** ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

**อายุ :** 51 ปี

**คุณวุฒิทางการศึกษา :**

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี บัณฑิตบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**การอบรม :**

- Practical Private Banking จัดโดย Euromoney Training
- Fundamentals of Portfolio Management Training Course จัดโดย The Euromoney Institute of Finance
- Financial Derivatives จัดโดย Euromoney Training
- Investment Management Workshop, Princeton University จัดโดย Association for Investment Management and Research
- โครงการอบรมด้านกฎหมายและจรรยาบรรณของผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1/2540 จัดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง :**

**พ.ย. 2550 - ปัจจุบัน**

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**2550**

- Head of Institutional Sale บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด

**Position :** Executive Vice President

**Age :** 51

**Education :**

- Master of Business Administration (MBA), Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Bachelor of Accountancy, Chulalongkorn University

**Training :**

- Practical Private Banking by Euromoney Training
- Fundamentals of Portfolio Management Training Course by The Euromoney Institute of Finance
- Financial Derivatives by Euromoney Training
- Investment Management Workshop Princeton University by Association for Investment Management and Research
- Training, law and ethics of fund managers, Class 1/1997 by Association of Investment Management Companies

**Experience (The last 5 years) :**

**Nov 2007 - Present**

- Executive Vice President, MFC Asset Management Public Company Limited

**2007**

- Head of Institutional Sale, Aberdeen Asset Management Company Limited

## ข้อมูลสรุป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักประเภทจัดการกองทุน โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท "กิจการจัดการลงทุน" เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518

บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินธุรกิจรวม 4 ประเภท คือ

1. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท "กิจการจัดการลงทุน"
2. เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
3. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท "การจัดการกองทุนส่วนบุคคล"

4. เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 120 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท กองทุนที่บริษัทจัดการมีทั้งสิ้น 179 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 268,579 ล้านบาท ประกอบด้วย

- กองทุนรวม จำนวน 118 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 155,476 ล้านบาท แยกเป็น

- กองทุนรวมในประเทศ 61 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 27,954 ล้านบาท

- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 33 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 12,494 ล้านบาท

- กองทุนรวมต่างประเทศ จำนวน 2 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,742 ล้านบาท

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 18 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 18,848 ล้านบาท

- กองทุนรวมพิเศษ จำนวน 3 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,312 ล้านบาท

- กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 83,126 ล้านบาท

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 33 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 85,768 ล้านบาท โดยมีนายจ้าง จำนวน 591 ราย และสมาชิกกองทุน จำนวน 179,487 ราย

- กองทุนส่วนบุคคล จำนวน 28 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 27,335 ล้านบาท



# Summary Information

MFC Asset Management Public Company Limited operates a fund management business. The Company was granted a securities license to manage investment funds by the Ministry of Finance on 29 December 1975.

MFC is licensed to operate 4 businesses consisting of:

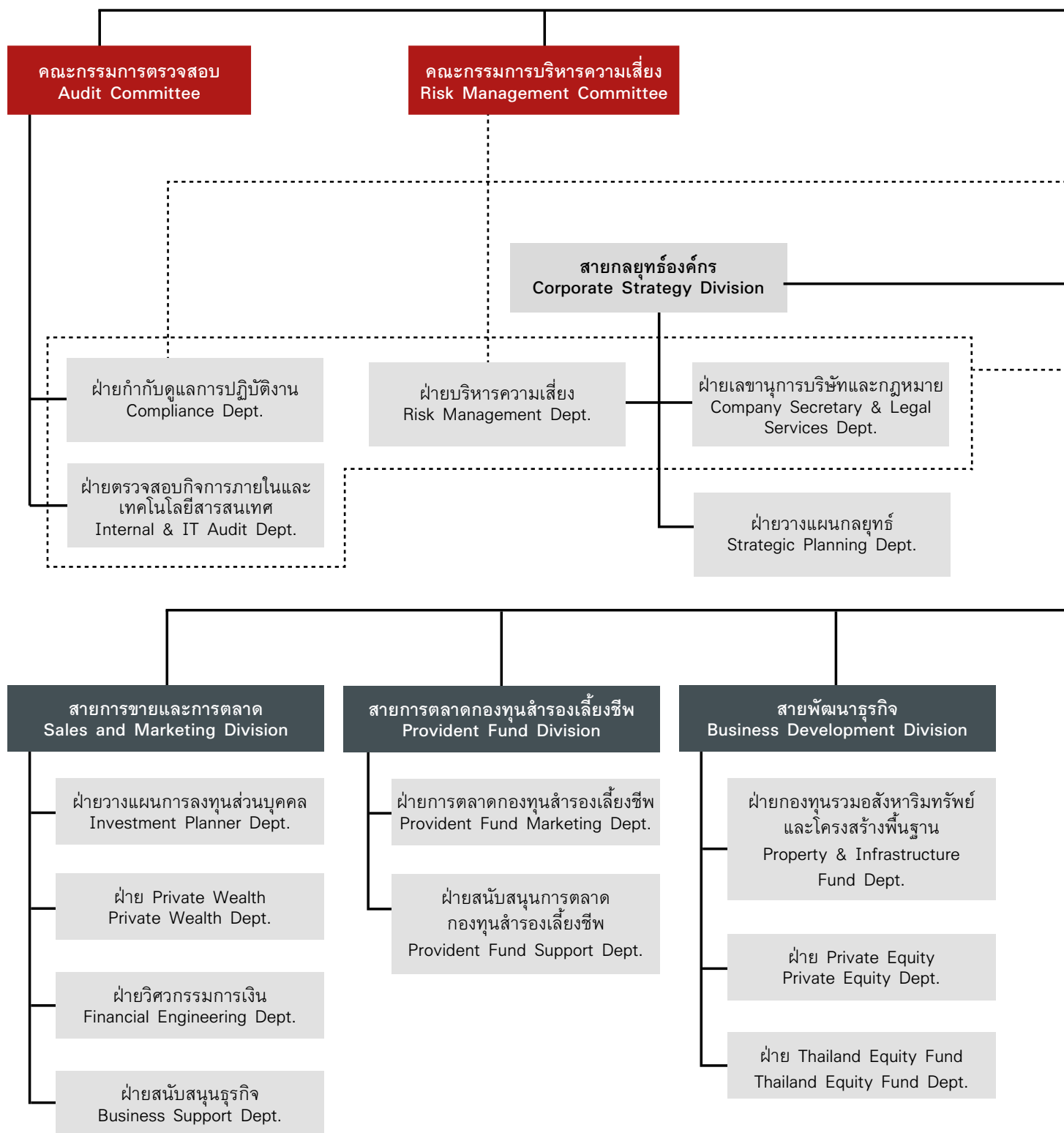
1. Investment management
2. Provident fund manager
3. Private fund management
4. Securities registrar

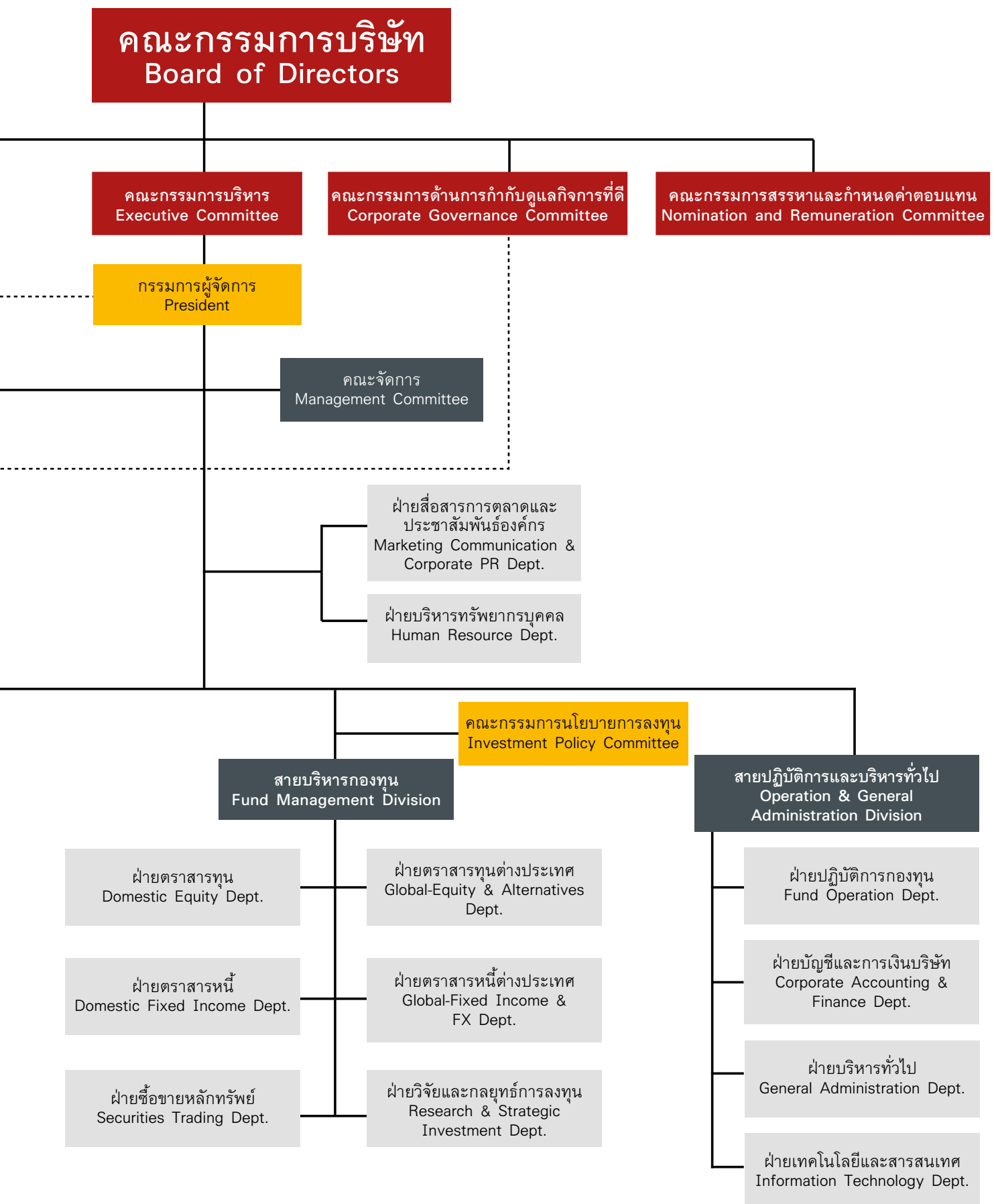
As of 30 December 2011, the Company's registered and paid-up capital was Baht 120 million, consisting of 120,000,000 ordinary shares at a par value of Baht 1 per share. The Company managed 179 funds with total net asset value of Baht 268,579 million, consisting of:

- 118 mutual funds with net asset value of Baht 155,476 million, comprised of:
  - 61 local funds with net asset value of Baht 27,954 million
  - 33 foreign investment funds with net asset value of Baht 12,494 million
  - 2 country funds with net asset value of Baht 6,742 million
  - 18 property funds with net asset value of Baht 18,848 million
  - 3 special funds with net asset value of Baht 6,312 million
  - Vayupak Fund 1 with net asset value of Baht 83,126 million
- 33 provident funds with net asset value of Baht 85,768 million for 591 employers and 179,487 fund members
- 28 private funds with net asset value of Baht 27,335 millions

# Organization Chart

ผังองค์กร





# ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” โดยรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้น ปัจจัยเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจของบริษัทจึงเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่มาจากการลงทุนและปัจจัยความเสี่ยงในธุรกิจหลักเป็นสำคัญ บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงในอันที่จะนำประโยชน์สูงสุดมาสู่ผู้ถือหุ้น ผู้ถือหน่วยลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นของบริษัททุกกลุ่ม จึงจัดให้มีการศึกษาวิเคราะห์ ระบุ และประเมินปัจจัยเสี่ยง ตลอดจนกำหนดมาตรการและทำการบริหารจัดการกับความเสี่ยง เพื่อให้ระดับความเสี่ยงลดลงอยู่ในระดับที่กำหนดไว้เป็นนโยบาย นอกจากนี้ บริษัทยังได้ติดตามและรายงานผลของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอให้ผู้บริหารรับทราบ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขได้อย่างทันกาลเมื่อมีความจำเป็น พร้อมกันนี้ บริษัทได้สื่อสารและส่งเสริมให้พนักงานทั้งบริษัทได้รับรู้เข้าใจความสำคัญกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง และเน้นย้ำให้ปฏิบัติตามแผนงานและแนวทางในการลดและป้องกันความเสี่ยงอย่างเคร่งครัด เพื่อสร้างวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ และในทุกระดับให้เกิดขึ้นในบริษัท

สำหรับปี 2555 บริษัทระบุปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญไว้ 3 ด้าน ดังนี้

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านการเงิน

ธุรกิจหลักของบริษัทได้แก่การบริหารจัดการกองทุน เพื่อให้ได้มาซึ่งมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการเพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุด ซึ่งความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน อันมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงิน ผลประกอบการของผู้ออกหลักทรัพย์ และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของหลักทรัพย์ตลอดอายุ ย่อมส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการและผลประกอบการของบริษัทได้รับผลกระทบ ดังนั้นบริษัทจึงได้นำนวัตกรรมทางการเงินมาพัฒนาประยุกต์ใช้เพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุนและค้นหาช่องทางการลงทุนใหม่ในตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ภายในประเทศและต่างประเทศ เพื่อให้เกิดการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนภายใต้มูลค่าความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ทั้งนี้ บริษัทได้มีการประเมินระดับความเสี่ยงด้านเครดิตของตราสารหนี้ที่กองทุนพิจารณาแล้วผนวกเข้ากับความเสี่ยงด้านราคา นอกจากนี้ บริษัทยังได้พัฒนาระบบควบคุมความเสี่ยงในกรณีที่กองทุนมีค่าความเสี่ยงเกินระดับที่กำหนดไว้ ตามนโยบายการลงทุนที่ได้ออกแบบให้แต่ละกองทุนเป็นการเฉพาะ เพื่อให้บริษัทสามารถทราบระดับและจัดการกับความเสี่ยงจากการลงทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมได้ตลอดเวลา

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านธุรกิจ

ภายใต้นโยบายการเปิดอนุญาตการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุนเสรี อันนำมาซึ่งภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโลกที่เข้าสู่ภาวะชะลอตัวและตลาดทุนที่มีความผันผวนที่สูงขึ้นนั้น ย่อมส่งผลกระทบต่อให้บริษัทมีความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียลูกค้าและรายได้บางส่วนได้ ดังนั้น เพื่อจัดการกับปัญหาอันอาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว บริษัทมีแผนการทางธุรกิจเพื่อแก้ไขความเสี่ยงด้านธุรกิจดังกล่าว ด้วยการยึดหลักการสร้างความแตกต่างให้กับบริษัทโดยการจัดตั้งกองทุนหลากหลายประเภทและลงทุนในตราสารประเภทใหม่ๆ เพื่อรองรับต่อความต้องการที่แตกต่างของนักลงทุน นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายในการขยายฐานผู้ลงทุนไปสู่กลุ่มผู้ลงทุนกลุ่มเป้าหมายใหม่ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และขยายช่องทางการซื้อขาย หน่วยลงทุนที่มีประสิทธิภาพ ด้วยการมีศูนย์บริการลูกค้าที่ให้คำปรึกษาแนะนำด้านการลงทุน และซื้อขายผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ ตลอดจนการให้บริการคำปรึกษาด้านการวางแผนทางการเงินอย่างครบวงจร (Wealth Management) นอกจากนี้ บริษัทได้ออกแบบกลยุทธ์การลงทุนใหม่ๆ และเครื่องมือการจัดการลงทุนใหม่ๆ เพิ่มเติมเพื่อเร่งผลประกอบการของกองทุนภายใต้การจัดการให้ได้รับอัตราผลตอบแทนสูงสุด ณ ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อันนำมาซึ่งความพอใจที่เพิ่มขึ้นแก่ลูกค้าเก่า และดึงดูดลูกค้าใหม่ให้มาใช้บริการของบริษัทในระยะยาว

## ปัจจัยความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน

จากการประเมินความเสี่ยงเกี่ยวกับเหตุการณ์ความรุนแรงทางการเมือง และการเกิดเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติที่มีแนวโน้มสูงขึ้น บริษัทได้เตรียมการรับมือกับเหตุการณ์ต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นโดยเพิ่มประสิทธิภาพของการเรียกคืนข้อมูลการลงทุนด้านต่างๆ ตลอดจนการเรียกคืนการปฏิบัติงานหลักของบริษัทให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่องภายใต้สถานการณ์ฉุกเฉินที่อาจเกิดขึ้น บริษัทมีแผนการปรับปรุงระบบรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉิน ณ ศูนย์สำรอง (Second Site) ให้เป็นระบบที่สามารถสนับสนุนการเรียกคืนข้อมูลได้ในระยะเวลาอันสั้นรองรับการปฏิบัติงานได้อย่างต่อเนื่อง ในลักษณะ Warm Sites นอกจากนี้ บริษัทยังได้ดำเนินการให้มีการจัดตั้งศูนย์ปฏิบัติงานสำรองอีกแห่ง (Third Site) ที่จังหวัดชลบุรี เพื่อรองรับการปฏิบัติงานจากเหตุวิกฤตที่อาจเกิดขึ้นในเขตกรุงเทพมหานคร

# Risk Factors

MFC Asset Management PLC. ("The Company"), an investment management company, derives its core revenues from the fund management. The Company has confronted with the main risk factors from the investment and the core business operations. Since the Company recognizes that the risk management plays a crucial role in the maximization of benefits to its shareholders, unitholders and the Company's stakeholders, the risk management system has been instituted to analysis identify and assess all possible risk factors in order to mitigate risk level to be at the portfolio level according to the Company's policy. Additionally, the Company monitors and reports the results of risk management regularly to the executives in order to immediately solve in case of having any problems. The Company also encourages its employees to acknowledge and aware the importance of related risks for cultivating a systematic risk management culture in all level within the Company.

Looking ahead in the year 2012, the Company specified 3 main risk factors as follows:

## Investment Risk

The core business of the Company is a fund management to achieve the net asset value under its management for the highest revenue in return, which may effect by the following risks; SET index, securities' prices, interest rate and foreign exchange rate, which result from change of economic status, financial market, the securities issuers' performance and dividend payment condition of each securities. According to those aforementioned risk factors, these may import to the Company's net asset value and its performance. Therefore, the Company brought the financial innovation to apply for minimizing the investment risks and seeking new investment channel in equity, fixed income and derivatives, either domestic or foreign, in order to diversify the investment risk of the funds with the acceptable risk level. In this regard, the Company has evaluated a level of credit risks as to fixed income, which was evaluated by the funds, together with price risks. For the purpose of acknowledging risk level and properly managing, the risk controlling system was developed by the Company for dealing with the case that the risk value of the funds exceeds a specific level set by investment policies of each fund.

## Corporate Business Risk

Under the liberalization policy in asset management industry, the more competition has intensified. And along with the global economic instability plus the capital market volatility extension, the Company has encountered with the higher risk to maintain the market share and revenue. To mitigate these potential risks, the Company has its business plan to expand product varieties by lengthening the invested financial instruments spectrum and asset class in order to enhance yield and to cope with the investors' risk appetite. The Company has a set of policy plans to expand customer bases; both local and the oversea market, to escalate the efficiency of marketing channels by setting up the (one-stop) customer service center for serving advisory and electronic trading services for investors as well as consultancy services for investment planning via "the Wealth Management". Moreover, the Company has additionally planned the new strategies and equipments for investment in order to build up the overall efficiency and improve portfolios' return of the funds under the Company's management at acceptable risk level and to increase the existing clients' satisfactions together with attracting new customers in long term.

## Operational Risk

Based upon the assessment of the risks associated with political violence and increasing in occurrence of natural disasters, the Company has improved the facilities in order to recover the Company's investment information and business Continuity under possible emergency events proficiently. To ensure the efficiency of portfolio investment procedure, the Company has upgraded the second site's facilities to be the Warm Site by installing the new server to shorten the data recovery time in case of contingency. Additionally, the third site has also been set up at Chonburi Province to provide additional operating site in case of any extraordinary events occurred in Bangkok area.

# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## ประวัติความเป็นมาและภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศจดทะเบียนประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 ภายใต้ชื่อเมื่อจดทะเบียนแรกเริ่มว่า “บริษัท กองทุนรวม จำกัด” โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไปเพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ทั้งนี้ เป็นการร่วมมือระหว่างรัฐบาลไทยและบรรษัทการเงินระหว่างประเทศ (International Finance Corporation หรือ IFC) และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในปัจจุบันประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในปี 2536 บริษัทได้ดำเนินการขอจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์และได้รับความเห็นชอบการจดทะเบียนดังกล่าวเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2536 และในปี 2544 บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ โดยเปลี่ยนชื่อบริษัทจากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม จำกัด (มหาชน)” เป็นชื่อใหม่ “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2544 ทั้งนี้ เพื่อให้ชื่อของบริษัทสะท้อนถึงลักษณะการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนที่ชัดเจน มีความโดดเด่น และเป็นທີ່จดจำได้ง่ายสำหรับลูกค้าและนักลงทุนทั่วไป ในขณะที่เดียวกันบริษัทได้ปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ (Logo) ของบริษัทใหม่ในโอกาสนี้ด้วย

ธุรกิจจัดการกองทุนที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการมี 3 ประเภท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. **กองทุนรวม** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “กิจการจัดการลงทุน” ตามใบอนุญาตเลขที่ 103/2518 เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2518 ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยบริหารจัดการกองทุนกองทุนรวมทุกประเภทรวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

2. **กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เป็นผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายกระทรวงการคลัง ฉบับที่ 162 (พ.ศ. 2526) ในปี 2527 โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัททำหน้าที่บริหารกองทุนและดูแลงานด้านระบบทะเบียนสมาชิกให้กับกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย อาทิ รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน สถาบันการศึกษา และสหกรณ์ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดต่อสมาชิกและคณะกรรมการกองทุน บริษัทมีรูปแบบกองทุนหลายประเภทที่มุ่งเน้นให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สมาชิกยอมรับได้ การให้คำปรึกษาเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับกองทุน การรับโอนกองทุน (เปลี่ยนผู้จัดการกองทุน) การจัดทำข้อบังคับกองทุน การดำเนินการยื่นจดทะเบียนกองทุนต่อนายทะเบียน และการจัดทำเอกสารต่างๆ ของกองทุนตามข้อตกลง และภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย หรือกฎระเบียบของนายทะเบียน

3. **กองทุนส่วนบุคคล** ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท “การจัดการกองทุนส่วนบุคคล” เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2540 ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะขยายการให้บริการแก่นักลงทุนในรูปแบบต่างๆ กองทุนส่วนบุคคลเป็นกองทุนที่สามารถกำหนดรูปแบบการลงทุนให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งได้แก่ บุคคลธรรมดาทั่วไป นิติบุคคล รวมถึงคณะบุคคลทั้งชาวไทยและต่างประเทศ

4. **นายทะเบียน** บริษัทได้รับอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังในปี 2525 และจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2536 บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศที่บริษัทเป็นผู้จัดการกองทุน โดยในปัจจุบันบริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมจำนวน 117 กองทุน และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 42 กองทุน

## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงานในรอบ 5 ปี

• ปี 2550 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์ ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในธุรกิจหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน หรือพลังงานทดแทน หรือธุรกิจหรือกิจการที่มีส่วนในการสนับสนุนนโยบายของภาครัฐด้านพลังงาน และเสนอขายให้แก่กลุ่มทุนสถาบัน โดยมีเงินผูกพันจองซื้อทั้งสิ้น 2,456 ล้านบาท



# Business of the Company

## The Company's History and Significant Developments

MFC Asset Management Public Company Limited is Thailand's first asset management company registered on 14 March 1975. It was founded by the cooperation between the Thai Government and the International Finance Corporation (IFC) under the name of The Mutual Fund Co., Ltd. with the objective of mobilizing savings from the public for development of the Thai capital market. A securities license to manage investment funds was granted by the Ministry of Finance on 29 December 1975. Current major shareholders of the Company are the Ministry of Finance, the Government Savings Bank, and Country Group Securities Public Company Limited. In 1993, the Company filed with the Stock Exchange of Thailand to register as the listed company and obtained the approval on 12 November 1993. In 2001 the Company changed its name from "Mutual Fund Public Company Limited" to be "MFC Asset Management Public Company Limited" and registered the new name with the Ministry of Commerce on 9 March 2001. The purpose of changing Company's name was to reflect its business image and be recognized by the customers and investors. Meanwhile the Company took such opportunity to change its logo.

The Company is licensed to manage 3 types of funds.

**1. Mutual Funds:** The Company was granted a fund management license from the Ministry of Finance on 29 December 1975 (License No. 103/2518) for managing all type of funds including the property funds under supervision of the Securities and Exchange Commission.

**2. Provident Funds:** The Company was granted a license from the Ministry of Finance to manage provident funds under the Ministry of Finance Regulation No. 162 (B.E. 2526) in 1984 and has been under the supervision of the Securities and Exchange Commission. The Company serves a duty of managing the funds and monitoring a membership registration system to serve various clients, including state enterprises, private sectors, educational institutions and co-operatives aimed for the best satisfactory of the fund members and the fund committees. Subject to the acceptable investment risk levels, the Company provides various types of the funds in order to approach to the client's needs. Additionally, the Company also provides advisory services on fund establishment, fund transfer (in case of transition of fund manager), setting fund regulations, fund registration services and documentary tasks pursuant to the agreements and regulations of laws or registrars.

**3. Private Funds:** The Company was granted a "private fund management license" from the Ministry of Finance on 15 March 1997 with the main purpose on expanding various forms of service for the investors. The private fund is a tailor-made fund in order to meet requirement of each customer including but not limited to natural persons, juristic persons, either Thai or foreign.

**4. Securities Registrar:** The Company was granted to serve as a securities registrar from the Ministry of Finance in 1982 and from the SEC in 1993. The Company performs as registrar for both domestic and international funds which are under the company's management as the fund manager. Currently, The Company has been a registrar for 117 mutual funds and for 42 provident funds.

## Significant Developments in relation to the Business and Management of the Company during the last 5 years:

- In 2007, the Company set up MFC Energy Fund, a fund investing mainly in energy and/or alternative energy businesses including businesses or transactions that support the government policies in respect of energy. The units of the fund shall be offered to institutional investors. The committed capital was Baht 2,456 million.

• ปี 2551 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอมสิน ซึ่งเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่ธนาคารอมสินถือครองเป็นหลัก เปิดเสนอขายให้แก่นักลงทุนทั่วไป มูลค่าเริ่มต้น 7,500 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนในกลุ่ม Smart Wealth Solution Family ประกอบด้วย 4 กองทุน แต่ละกองทุนจะมีสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับ Risk และ Wealth เป็นเกณฑ์ มูลค่าโครงการรวมทั้งสิ้น 6,000 ล้านบาท ในส่วนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ มัลติเนชั่นแนลเรสซิเดนซ์ฟันด์ (MFC Multi-National Residence Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ มูลค่าโครงการ 1,075 ล้านบาท และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ นิชดาธานี 2 (Nichada Thani Property Fund 2) มูลค่าโครงการ 1,004 ล้านบาท ซึ่งทั้ง 2 กองทุนได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นจำนวนมาก

• ปี 2552 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 6 กองทุนในปีนี้ ซึ่งได้รับการยอมรับจากนักลงทุนเป็นอย่างมาก

• ปี 2553 บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสูงต่อเนื่องจากปี 2552 ในการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนประเภท Target Fund ในปีนี้ โดยสามารถปิดกองทุนเมื่อบริหารได้ผลตอบแทนตามเป้าหมาย ได้ถึง 8 กองทุน

• ปี 2554 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมทั้งหมด 23 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ กองทุนรวมผสม และกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยบริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น ซึ่งลงทุนทั้งในและนอกประเทศ จำนวนทั้งสิ้น 12 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินกว่า 8,800 ล้านบาท และจัดตั้งกองทุน target fund จำนวนทั้งสิ้น 9 กองทุน ซึ่งประกอบด้วยกองทุนที่ลงทุนในประเทศ 3 กองทุน และกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ในต่างประเทศ 6 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินของ target fund ที่จัดตั้งในปี 2554 ทั้งสิ้นจำนวน 3,382 ล้านบาท และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศจำนวน 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สิน 42 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เอ็มเอฟซีอะเมซิง อะลา อันดามัน (MFC Amazing A-la Andaman Property Fund : M-AAA) มูลค่าโครงการ 2,120 ล้านบาท ซึ่งเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุนในกรรมสิทธิ์โดยสมบูรณ์ (Freehold) ของรีสอร์ทบนเกาะพีพี จังหวัดกระบี่

## โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทรายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	% การถือหุ้น					
			ปี 2552	%	ปี 2553	%	ปี 2554	%
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	548.24	94.41	694.01	94.44	700.74	93.32
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	23.64	4.07	27.87	3.79	33.61	4.48
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	กองทุน Asean Investment Trust และบริษัท ไทยเอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด*	33.33	-	-	3.21	0.44	-	-
รายได้อื่น	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	-	8.80	1.52	9.80	1.33	16.53	2.20
<b>รวมทั้งสิ้น</b>			<b>580.68</b>	<b>100.00</b>	<b>734.89</b>	<b>100.00</b>	<b>750.88</b>	<b>100.00</b>

\*อยู่ในระหว่างการชำระบัญชีเลิกบริษัท

• In 2008, the Company established the Government Saving Bank Fund, a fund investing in equity held by the Government Saving Bank. The units of the fund were offered to public. The initial value of the fund was Baht 7,500 million. In addition, the Company also set up 4 funds in Smart Wealth Solution Family. The investment ration of each fund shall depend on the risk and wealth. The total value of such 4 funds was Baht 6,000 million. In term of property fund, the Company set up MFC Multi-National Residence Fund, a property fund with the total value of Baht 1,075 million, and Nichada Property Fund 2 with the total value of Baht 1,004 million. Both funds received high interest from the investors.

• In 2009, the Company greatly accomplished in establishing and managing the fund in kind of 'the target fund'. The great results of this were shown by the fact that the 6 target funds can close as they meet the target yield and were acceptable from the investor.

• In 2010, the Company greatly accomplished continually as from 2009 in establishing and managing the fund in kind of 'the target fund'. The great results of this were shown by the fact that the 8 target funds can close as they meet the target yield.

• In 2011, the Company established a total of 23 mutual funds comprising of funds investing in both domestic and foreign fixed income securities, flexible funds and foreign investment funds. The Company launched 12 fixed income funds, which invest in both domestic and foreign fixed income securities, with a combined net asset value on the day of fund registration of Baht 8,800 million. In addition, the Company also launched 9 target funds comprising of 3 funds investing in domestic securities and 6 funds investing foreign securities. The combined net asset value of target funds launched in 2011 on the day of fund registration was Baht 3,382 million and 1 foreign investment fund with the net asset value as of the fund registration date at the amount of Baht 42 million.

Furthermore, the Company launched the MFC Amazing A-la Andaman Property Fund (M-AAA), with the asset value totaling Baht 2,120 million that invests in freehold rights of a resort on Phi Phi Island, Krabi Province.

## Income Structure

(Unit : Million Baht)

Type of Income	Operated by	% Of shares held by the Company	Year 2009	%	Year 2010	%	Year 2011	%
Income from Fund Management Fees and Service Fees	MFC Asset Management Plc.	-	548.24	94.41	694.01	94.44	700.74	93.32
Interest and Dividend	MFC Asset Management Plc.	-	23.64	4.07	27.87	3.79	33.61	4.48
Profit Sharing in Affiliated Company	Asean Investment Trust Fund and Thai EXIM International Co., Ltd.*	33.33	-	-	3.21	0.44	-	-
Other Income	MFC Asset Management Plc.	-	8.80	1.52	9.80	1.33	16.53	2.20
<b>Total Income</b>			<b>580.68</b>	<b>100.00</b>	<b>734.89</b>	<b>100.00</b>	<b>750.88</b>	<b>100.00</b>

\*During the process of liquidation

# การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

## ผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธุรกิจกองทุนรวมระดมเงินจากนักลงทุนโดยทั่วไป ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคลบริหารจัดการเงินของลูกค้าตามความประสงค์ ส่วนธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินลงทุนเป็นเงินสมทบที่ลูกจ้างและนายจ้างส่งเข้ากองทุน การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการนั้น บริษัทจะเน้นการจัดหาผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายครอบคลุมผลิตภัณฑ์ทางการเงินระดับโลก และการให้บริการที่สร้างประสบการณ์ที่ดีแปลกใหม่ให้กับลูกค้าเป้าหมาย ปัจจัยสำคัญที่สุดในการบริหารกองทุน ได้แก่ บุคลากรด้านการจัดการกองทุนที่มีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญ ตลอดจนระบบปฏิบัติการ การบริหารความเสี่ยง และเทคโนโลยีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนที่มีประสิทธิภาพ โดยยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในการจัดการกองทุน ผู้จัดการกองทุนทุกคน เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ตามมาตรฐานที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ปฏิบัติหน้าที่ผู้จัดการกองทุน

## การจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 118 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมทั้งสิ้น 155,476 ล้านบาท

กองทุนรวมจำนวน 118 กองทุนประกอบด้วย

- กองทุนรวมในประเทศ (Local Mutual Fund) 61 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 27,954 ล้านบาท แยกได้เป็น กองทุนรวมตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 22 กองทุน กองทุนรวมผสม (Balanced Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น (Flexible Portfolio Fund) 14 กองทุน กองทุนรวมหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน (Fund of Funds) กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ (Fixed Income Fund) 12 กองทุน กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) 1 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) 6 กองทุน และ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long term Equity Fund) 4 กองทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 33 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 12,494 ล้านบาท
- กองทุนรวมต่างประเทศ (Country Fund) จำนวน 2 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,742 ล้านบาท เป็นกองทุนรวมประเภทตราสารแห่งทุน (Equity Fund) 2 กองทุน

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) จำนวน 18 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 18,848 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1) 5 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) 6 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) 7 กองทุน

- กองทุนรวมพิเศษ ประเภท Private Equity จำนวน 3 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 6,312 ล้านบาท คือกองทุนเพื่อการร่วมลงทุน กองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ และกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟินด์

- กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง จำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 83,126 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาดกองทุนรวมทุกประเภทของบริษัทเทียบเท่าประมาณร้อยละ 7.44 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งระบบประมาณ 2,082,755 ล้านบาท เป็นอันดับ 4 จากจำนวนบริษัทจัดการ 23 ราย

กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2554 มีทั้งสิ้น 23 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 14,344 ล้านบาท ณ วันจดทะเบียน กองทุนทรัพย์สินของแต่ละกองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 12 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 1 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน นอกจากนี้ ปี 2554 บริษัทประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนประเภท Target Fund โดยผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจัดตั้งกองทุนรวมทั้งสิ้น 3 กองทุน มูลค่าทรัพย์สิน 612 ล้านบาท

## การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทมีจำนวนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 33 กองทุน นายจ้างจำนวน 591 ราย และสมาชิกกองทุนจำนวน 179,487 ราย รวมมูลค่ากองทุนเท่ากับ 85,768 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 13.94 ของมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งระบบซึ่งเท่ากับ 615,259 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 2 จากจำนวนผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 19 ราย

# Business of Each Product Line

## Products or Services

Mutual funds usually raises fund from general investors, while the private funds is for managing the fund according to the customer's need and the provident funds are come from contribution gathering from employees and employers. Regarding provision of products or services, the Company aims to procure vary products covering world-class financial products and to serve good and distinct experience to target customers. The most important factor in fund management is to find out qualified and expert officers not only in fund management but also operation systems, risk management and any technologies relevant to effectiveness in the fund management based upon the Good Corporate Governance Principle.

In this regard, in fund management area, each fund manager shall be knowledgeable and experienced according to standard set forth by the office of Securities and Exchange Commission. A person, who qualified as a fund manager, shall be licensed by the Securities and Exchange Commission to act as a fund manager.

## Mutual Fund Management

At the end of 2011, there were 118 mutual funds under management of the Company with a total net asset value of Baht 155,476 million.

118 mutual funds consist of

- 61 local mutual funds with a total net asset value of Baht 27,954 million, comprising 22 equity funds, 1 balanced fund, 14 flexible portfolio funds, 1 fund of fund, 12 fixed income funds, 1 money market fund, 6 retirement mutual funds and 4 long-term equity funds.
- 33 foreign investment funds with a total net asset value of Baht 12,494 million.
- 2 country funds with a combined net asset value of Baht 6,742 million. Both of them are equity funds.

- 18 property funds with a combined net asset value of Baht 18,848 million, comprising of 5 property funds (Type I), 6 property funds (Type II) and 7 property and loan funds (Type IV).

- 3 special funds (private equity funds) namely Thailand Equity Fund, Tsunami Recovery Fund and MFC Energy Fund with a combined net asset value Baht 6,312 million.

- 1 Vayupak Fund 1 with a net asset value of Baht 83,126 million.

The Company's market share in respect of all types of mutual funds is 7.44% of total industry net asset value of Baht 2,082,755 million. The Company possesses the fourth largest market share among 23 asset management companies.

In 2011, the Company launched a total of 23 mutual funds with a combined net asset value of Baht 14,344 million with regard to the value of each fund as of a registered date. The new funds are comprised of 12 fixed income funds including both domestic and foreign fixed income, 9 flexible portfolio funds, foreign investment fund and 1 property fund. Additionally, in 2011 the Company was able to close 3 funds, which hit the specified target return, a condition of termination of the fund, with total net asset value of approximately Baht 612 million.

## Provident Fund Management

At the end of 2011, there were 33 provident funds under management of the Company for 591 employers and 179,487 funds members with assets totaling Baht 85,768 million making the second largest market share among the 19 licensed provident fund managers. Its market share was 13.94% of the value of the provident funds in the whole business totaling Baht 615,259 million.

นอกเหนือจากการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้สมาชิกได้รับประโยชน์สูงสุดแล้ว เอ็มเอฟซียังเน้นในเรื่องความมั่นคงของกองทุนและการให้บริการที่สะดวกรวดเร็วและง่ายต่อการปฏิบัติทั้งแก่นายจ้าง คณะกรรมการกองทุนและสมาชิกของกองทุนที่สำคัญเอ็มเอฟซีมีความชำนาญและประสบการณ์ด้านการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรูปแบบ master fund เพื่อสนองตอบความต้องการของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ประสงค์จะเปิดโอกาสให้สมาชิกเลือกแผนการลงทุนด้วยตนเอง (employee's choice) โดยเอ็มเอฟซีจัดเตรียมนโยบายการลงทุน (sub fund) ให้สมาชิกเลือก ทั้งตราสารการเงิน ตราสารหนี้ ตราสารทุน การลงทุนในตราสารทางเลือก ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงการลงทุนผ่านทองคำ และอิสลามิก อีกทั้งยังมีช่องทางที่หลากหลายให้สมาชิกกองทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลกองทุนได้ตลอด 24 ชั่วโมง ผ่านอินเทอร์เน็ตและระบบโทรศัพท์อัตโนมัติ

### การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทมีกองทุนส่วนบุคคล ภายใต้การจัดการ 28 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 27,335 ล้านบาท ส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 8.64 ของมูลค่ากองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ ซึ่งกองทุนส่วนบุคคลทั้งระบบ เท่ากับ 316,516 ล้านบาท หรือเป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคลที่ได้รับอนุญาตทั้งสิ้น 23 ราย

กองทุนส่วนบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2554 มีทั้งสิ้น 6 กองทุน โดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 1,141.64 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2554 ลูกค้านำใหม่ และลูกค้าเดิม จำนวน 22 กองทุน ให้ความไว้วางใจกับบริษัทในการบริหารกองทุนอย่างต่อเนื่อง

ในปีนี้นับว่าได้สนับสนุนและส่งเสริมรูปแบบการบริหารจัดการ Private Wealth มากขึ้นกว่าเดิม เพื่อสนองความต้องการของนักลงทุน

### การตลาด

● **ลูกค้าเป้าหมาย** บริษัทให้ความสำคัญต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบัน สำหรับบุคคลธรรมดานั้น บริษัทเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกใหม่ที่นอกเหนือจากการออม

สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัทเน้นทั้งกลุ่มสถาบันภาครัฐและภาคเอกชน โดยกลุ่มภาครัฐได้ให้ความสำคัญทั้งภาคราชการและรัฐวิสาหกิจ

#### ● ลักษณะของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้น 93,283 ราย เป็นบุคคลธรรมดา 91,981 ราย หรือ ร้อยละ 98.60 และเป็นนิติบุคคล 1,302 ราย หรือร้อยละ 1.40

สำหรับลูกค้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวนนายจ้าง 591 ราย สมาชิก 179,487 ราย จำนวนกองทุน 33 กองทุน

สำหรับลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ลูกค้าหลักเป็นกลุ่มสถาบันซึ่งมีทั้งภาครัฐ ภาคเอกชน และสหกรณ์ออมทรัพย์ จำนวนกองทุน 15 กองทุน ส่วนที่เหลือเป็นลูกค้าบุคคลธรรมดา จำนวน 13 กองทุน

### จำนวนและมูลค่ากองทุนรวม (ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554)

	กั๊ระบบ		บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	
	จำนวนกองทุน	ล้านบาท	จำนวนกองทุน	ล้านบาท
1. กองทุนรวมในประเทศ	819	1,318,860	64	34,266
2. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	365	329,835	33	12,494
3. กองทุนรวมต่างประเทศ	9	8,886	2	6,742
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	106	258,923	18	18,848
5. กองทุนรวมวายุภักษ์* หนึ่ง*	1*	166,252	1*	83,126
<b>ส่วนแบ่งตลาด</b>				<b>7.44%</b>

\*บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ร่วมกันบริหาร



Apart from managing provident funds to maximize return to members, the Company also focuses on the stability, time of service and convenience to employers, fund committees and members. Consequentially, the Company has the expertise and experience in master fund management in order to meet the requirement of the provident fund members who wish to choose their own investment plan (employee's choice) by themselves. The Company provides sub fund investing in money market, fixed income, equity and community both in local and overseas, including gold and Islamic investment. MFC provides alternatives for provident fund members to obtain fund information 24 hours use internet and automated telephone.

### Private Fund Management

At the end of 2011, there were 28 private funds under management of the Company with net assets totaling Baht 27,335 million. The Company was ranked fifth among the 23 licensed private fund managers. Its market share was 8.64% of the private funds as a whole, equivalent to Baht 316,516 million.

6 new private funds were set up in 2011 with the net asset value at Baht 1,141.64 million. At the end of year 2011, the Company was trusted to act as management company for 22 funds, in total, of either new or existing customers continually.

In this year, the company encouraged and promoted the private wealth management, this is to reflect the investors' need.

### Marketing

• **Target Clients** The Company recognizes the importance of the unitholders of the mutual funds, both individuals and institutions. In respect of individual, the Company focused on the investors who seek the new choice of investment other than saving.

Target institutional clients are both, private and government sectors, the latter shall include governmental authorities and state enterprises.

#### • Clients' Profiles

As of 31 December 2011, there were 93,283 unitholders holding investment units of the mutual funds under the management of the Company. 91,981 persons of which, equivalent to 98.60%, were natural persons and the other 1,302 persons were juristic persons, equivalent to 1.40%.

As of 31 December 2011, there were 33 provident funds under management of the Company covering 179,487 funds members and 591 employers.

As of 31 December 2011, the major clients are institution being private and government sector and saving cooperatives totaling 15 private funds, The rest is individual totaling 13 private Funds

Number and Size of Mutual Funds (as of 30 December 2011) were as follows:

	Industry As a whole		MFC Asset Management Public Company Limited	
	No. of Funds	THB Million	No. of Funds	THB Million
1. Local Fund	819	1,318,860	64	34,266
2. Foreign Investment Fund	365	329,835	33	12,494
3. Country Fund	9	8,886	2	6,742
4. Property Fund	106	258,923	18	18,848
5. Vayupak Fund 1*	1*	166,252	1*	83,126
<b>Market Share</b>				<b>7.44%</b>

\*Co-manager between MFC Asset Management Public Company Limited and Krung Thai Asset Management Public Company Limited

จำนวนและมูลค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)

	กั๊วระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	467	33
จำนวนสมาชิก (ราย)	2,455,554	179,487
จำนวนนายจ้าง (ราย)	12,049	591
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	615,259	85,768
<b>ส่วนแบ่งตลาด</b>		<b>13.94%</b>

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนและมูลค่ากองทุนส่วนบุคคล (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)

	กั๊วระบบ	บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนกองทุน (กองทุน)	1,687	28
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	316,516	27,335
<b>ส่วนแบ่งตลาด</b>		<b>8.64%</b>

ที่มา : สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

## Number and Size of Provident Funds (as of 31 December 2011)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	467	33
Number of Members	2,455,554	179,487
Number of Employers	12,049	591
Size of Fund (Million Baht)	615,259	85,768
<b>Market Share</b>		<b>13.94%</b>

Sources : AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

## Number and Size of Private Funds (as of 31 December 2011)

	Industry	MFC Asset Management Public Company Limited
Number of Funds	1,687	28
Size of Fund (Million Baht)	316,516	27,335
<b>Market Share</b>		<b>8.64%</b>

Sources : AIMC and MFC Asset Management Public Company Limited

## การวิจัยและการพัฒนา

ฝ่ายวิศวกรรมการเงินมีหน้าที่หลักในการวิเคราะห์วิจัยสถานการณ์ด้านการตลาดและความต้องการของผู้ลงทุนในประเทศและต่างประเทศ ทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล โดยออกแบบกองทุนรูปแบบใหม่ที่เหมาะสมกับการลงทุนและความต้องการของผู้ลงทุนในปัจจุบัน โดยใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมทางการเงินสมัยใหม่ในการจัดทำ Model และตรวจสอบผลการลงทุน เพื่อให้การจัดตั้งกองทุนมีความชัดเจนและมีโอกาสที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดแก่ผู้ลงทุน นอกจากนี้ ฝ่ายวิจัยและกลยุทธ์ได้พัฒนาเครื่องมือในการลงทุนร่วมกับฝ่ายบริหารกองทุน เพื่อเป็นข้อมูลสำคัญประการหนึ่งในการบริหารจัดการกองทุน รวมทั้งการจัดทำ Wealth Management ซึ่งเป็นเครื่องมือการจัดสรรเงินลงทุนให้ได้ประโยชน์สูงสุด โดยเผยแพร่ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนมากขึ้น ปัจจุบันบริษัทได้พัฒนารูปแบบของกองทุนที่ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ (FIF) มากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ในต่างประเทศเพื่อสร้างความแตกต่าง อีกทั้งบริษัทยังได้ศึกษาแนวทางการจัดตั้งกองทุน โครงสร้างพื้นฐาน (INFRASTRUCTURE FUND) ทั้งของภาครัฐและภาคเอกชน เพื่อให้เป็นอีกทางเลือกหนึ่งของผู้ลงทุน

ในปี 2554 ที่ผ่านมา บริษัทได้พัฒนารูปแบบการลงทุนใหม่หลายรูปแบบและพัฒนา Model ต่างๆ เพื่อการบริหารกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล โดยมีได้มีค่าใช้จ่ายหลักใดๆ เพิ่มเติม ยกเว้นค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ทั้งนี้ ในด้านบุคลากร บริษัทได้เน้นการพัฒนาศักยภาพเจ้าหน้าที่ทุกฝ่ายของบริษัท โดยส่งเสริมให้เข้ารับการอบรมต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพื่อเพิ่มความรู้และประสิทธิภาพในการทำงานให้เกิดประโยชน์ทั้งต่อบริษัทและลูกค้า นอกจากนี้ สายบริหารกองทุนได้มีการจัดทำ Wealth Journal เป็นประจำทุกเดือน ซึ่งจะประกอบด้วยภาวะตลาดทั้งภายในประเทศและในต่างประเทศ เพื่อให้ฝ่ายวางแผนการลงทุนส่วนบุคคลได้มีข้อมูลในการแนะนำลูกค้า

ภายหลังการปรับผังองค์กรใหม่ เมื่อ 25 สิงหาคม 2554 ฝ่ายวางแผนกลยุทธ์ได้ มีส่วนร่วมกับฝ่ายวิศวกรรมการเงิน ฝ่ายบริหารกองทุน และฝ่ายวางแผนการลงทุนส่วนบุคคล ในการสนับสนุนข้อมูล การพัฒนารูปแบบกองทุน และช่วงเวลาที่เหมาะสมในการเสนอขายกองทุน

## Research and Development

The core responsibilities of the Financial Engineering Department are to analyze market situation, demand from domestic and international investors, both individual and institutions, as well as structure new funds that suit investors' investment needs. Equipped with technology and innovation, our customized financial models are implemented from running the simulation to monitoring fund performance. Moreover, the Research and Strategic Department and the Fund Management Department have collaborated in developing investment tools to enhance fund management, including Wealth Management for optimal asset allocation and have made this readily available to our unit holders. Presently, the Company has enhanced the selection of domestic and foreign investment funds (FIF), especially foreign real estate funds, to differentiate our products. In addition, the Company has also studied in order to set up Infrastructure fund which are both government related and private institution to diversify investments into various sectors, which has been well received by investors.

In 2011, the Company applied various investment styles and techniques, as well as developed financial models to support the management of mutual funds, provident funds and private funds without extra costs, except employee compensation. The Company has focused on developing and enhancing employee knowledge and capabilities throughout the organization by encouraging employees to attend various training programs both in and outside Thailand in order to enhance the services we provide to our customers. In addition, the Fund Management Division prepares a monthly Wealth Journal, which includes market outlook for both domestic and international markets as well as recommendations on asset allocation, and distributes to our sales teams as information in advising customers.

After the change in the organization chart on 25 August 2011, Strategic Planning Department has participated with Financial Engineering Department, Fund Management Department and Investment Planner-Retail Department, for the information support to funds set up development and suitable IPO period.

# ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

## ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำนักงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่ชั้น จี และชั้น 21 - 23 อาคาร คอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขต คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่าจากกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลัมน์ ทั้งนี้ค่าเช่าในปี 2554 ที่จ่าย ให้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เดอะคอลัมน์ จำนวน 23,620,585 บาท

สำนักงานสาขา 1 สาขา คือ สาขาแจ้งวัฒนะ ที่ได้จัดตั้ง เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551 ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99 หมู่ที่ 2 อาคาร เซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ ชั้น 4 ห้อง 440/1 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบล บางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี โดยเช่าพื้นที่จากบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ในปี 2554 จำนวน 317,805.57 บาท

บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยเช่าช่วงจากบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ค่าเช่าในปี 2554 จำนวนเงิน 399,100 บาท

บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด มีที่ทำการสำนักงานตั้ง อยู่ที่ชั้น 21 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โดยเช่า ช่วงจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และจะเริ่มชำระค่าเช่าครั้งแรกในเดือน กรกฎาคม 2553 ค่าเช่า ในปี 2554 จำนวนเงิน 399,100 บาท

บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด มีที่ทำการสำนักงานเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) โดยไม่มีการจ่ายค่าเช่า

## เงินลงทุนในหลักทรัพย์

นโยบายเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท เป็น ไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน.29/2549 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลัก เกณฑ์ในการป้องกัน และที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติมในปี 2551 ที่ สน. 21/2551 เรื่องการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผล ประโยชน์ในการจัดการกองทุนและหลักเกณฑ์ในการป้องกัน (ฉบับที่ 2)

## นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทในเครือ

บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท เอ็มเอฟซี เรียลตี้ จำกัด) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2535 ด้วยทุน จดทะเบียน 100,000 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 10,000 หุ้น โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนที่ชำระแล้ว วัตถุประสงค์ในการจัด ตั้งเพื่อเข้าลงทุนโดยถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น "บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด" เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2536 พร้อม กับเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยได้เรียกชำระร้อย ละ 25 ของมูลค่าหุ้น คิดเป็นจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ย 50,007,500 หุ้น

คณะกรรมการของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด มีทั้งสิ้น 3 คน ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) อย่างไรก็ตามได้มีการกำหนด ค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหารของบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่อย่างใด

นอกเหนือจากการลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามประกาศ ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในปัจจุบัน บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ลงทุนในบริษัท 4 บริษัท กล่าว คือ

1. บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด จดทะเบียนเมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2551 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุน ที่ชำระแล้ว 25% ของทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์ หลักในการประกอบกิจการเป็นที่ปรึกษาและดำเนินการด้าน อสังหาริมทรัพย์

2. บริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด จดทะเบียนเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2551 โดยบริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 49 ของทุนที่ชำระแล้ว 25% ของทุนจดทะเบียน 35 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักใน การประกอบกิจการให้คำแนะนำเกี่ยวกับการติดต่อสินค้าเข้า สินค้าออก และบริการเกี่ยวกับการจัดการ (บริษัทนี้ได้จดทะเบียน เลิกบริษัท และอยู่ในระหว่างการชำระบัญชี)



# Business Assets

## Premises and Equipment

The Office of the Company, located at No. 199, Column Tower G Floor and 21<sup>st</sup>-23<sup>rd</sup> Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub- district, Klongtoey District, Bangkok 10110, has been leased from the Column Property Fund. In 2011, the rental paid to the Column Property Fund was Baht 23,620,585.

The Company has 1 branch, the Changwattana Branch, established on 27<sup>th</sup> November 2008, located at Central Plaza, Changwattana Branch 4<sup>th</sup> Floor (#440/1), 99 Moo 2 Chaengwattana Road, Bangtalad Sub-district, Pakred District, Nonthaburi Province. Such Premises has been leased from Central Pattana Public Company Limited. The rental and utility fees paid to Central Pattana Public Company Limited in 2011 were Baht 317,805.57.

MF Holdings Company Limited shares the Company's office without having to pay any rental.

MFC Real Estate Asset Management Company Limited shares its office with the Company's location, which has been leased from the Company with the rental. The rental at the end of 2011 was Baht 399,100.

MFC Advisory Company Limited had its office at 199 Column Tower 21<sup>st</sup> Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110, which has been leased from the Company with the rental, as from July 2009. The said rental at the end of 2011 was at Baht 399,100.

MFC ESCO Company Limited shares its office with the Company's location without any cost.

## Investment in Securities

The Company's policy on securities investment is in compliance with notification of the Office of Securities and Exchange Commission No. Sor Nor 29/2549 Re: The Transaction may cause the Conflict of Interest in fund management and protection measure and its amendment in 2008 which is Sor Nor 21/2551 Re: The Transaction may cause the Conflict of Interest in fund management and protection measure (no.2).

## Investment Policy in Subsidiary Companies

MF Holdings Company Limited (formerly MFC Realty Company Limited) was founded on 15<sup>th</sup> January 1992 with a registered capital of Baht 100,000 (10,000 shares). It is 99.99% of the paid up capital owned by MFC Asset Management Public Company Limited. Its objectives were to engage in holding company business. It was renamed to read as "MF Holdings Company Limited" on 1<sup>st</sup> February 1993. At the same time, it increased its registered capital to Baht 2,000 million which was partially paid-up 25 percent of registered capital. The Company has 50,007,500 shares.

The Board of Directors of MF Holdings Company Limited consists of 3 directors, all of whom are executives of MFC Asset Management Public Company Limited. However, there is no remuneration for such directors.

In addition to investing in securities pursuant to the notifications of the Office of Securities and Exchange Commission, currently MF Holdings Company Limited has invested in 4 companies as follows:

1. MFC Real Estate Asset Management Company Limited, registered on 21<sup>st</sup> May 2008 with the registered capital of Baht 1 million which was partially paid-up 25 percent of the registered capital. This company has its objectives in providing consulting services and engaging in relation to real estate business. MF Holdings Company Limited holds 100% of the total issued shares.

2. Thai EXIM International Company Limited, registered on 27<sup>th</sup> May 2008 with the registered capital of Baht 35 million which was partially paid-up 25 percent of the registered capital. This company has its objectives in providing consulting services in relation to the import and export of goods as well as providing managing services. MF Holdings Company Limited holds 49% of the total issued shares. (This Company has already registered for dissolving and now it is on the process of liquidation)

3. บริษัท ที่ปรึกษา เอ็มเอฟซี จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เอ็มเอฟซี แอดไวซอรี จำกัด) จดทะเบียนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2552 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 60% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการเกี่ยวกับการให้คำปรึกษา แนะนำ หรือให้ความช่วยเหลือในการดำเนินการจัดการทางธุรกิจ เช่น การวางแผนการจัดองค์กร การให้คำปรึกษาด้านการเงิน บริการรับเป็นที่ปรึกษา และให้คำแนะนำด้านพาณิชย์กรรม อุตสาหกรรม การผลิต การตลาด

4. บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด จดทะเบียนเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2553 โดย บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว 25% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบกิจการให้คำปรึกษาทางธุรกิจและการจัดการเกี่ยวกับพลังงาน การประหยัดพลังงานและการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพตลอดจนการวิเคราะห์การใช้พลังงานและจัดทำแผนการประหยัดพลังงาน

3. MFC Advisory Company Limited, registered on 30<sup>th</sup> June 2552 with the registered capital of Baht 20 million which was partially paid-up 60 percent of the registered capital. This company has its objectives in providing consultancy services and supporting services for business management such as planning of organisation structure, financial advisory service, giving advice regarding commerce, industry, production and marketing. MF Holding Company Limited holds 100% of the total issued shares.

4. MFC ESCO Company Limited, registered on 17<sup>th</sup> March 2010 with the registered capital of Baht 20 million which was partially paid-up 25 percent of the registered capital. This company has its objectives in providing consultancy services regarding energy management, energy saving, effective use of energy, including analysis of energy usage and arrangement of energy saving plan. MF Holding Company Limited holds 100% of the total issued shares.

## โครงการในอนาคต

บริษัทยังคงมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานโดยรวม โดยเฉพาะการนำระบบคอมพิวเตอร์และเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัยมาบริหารงาน และให้บริการการนำเครื่องมือทางด้านการจัดการใหม่ๆ เข้ามาช่วยในการบริหารและพัฒนาความสามารถในการแข่งขันขององค์กร และการให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัท โดยจัดตั้งฝ่ายบริหารความเสี่ยงขึ้นโดยเฉพาะ เพื่อศึกษาและวิเคราะห์ความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งหามาตรการในการป้องกันความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นแก่บริษัทและผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง นอกเหนือจากการปรับปรุงระบบงานและขั้นตอนการทำงานให้มีความคล่องตัว ชัดเจน มีคู่มือการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐานสำหรับทุกฝ่ายงาน ควบคู่ไปกับการยึดหลักการบริหารตามแนวทางกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายที่จะพัฒนากองทุนประเภทใหม่ๆ และมีรูปแบบที่หลากหลายมากขึ้นโดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงช่วยกลั่นกรองและวิเคราะห์ระดับความเสี่ยงของกองทุนนั้นๆ พร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลให้ลูกค้าทราบ เพื่อประกอบการตัดสินใจเลือกลงทุนได้ตามความต้องการ อีกทั้งปรับปรุงคุณภาพบริการด้านต่างๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ลูกค้า

สำหรับแนวทางการดำเนินงานในปี 2555 บริษัทมีนโยบายขยายตลาดในเชิงรุก เน้นการให้ความสำคัญต่อลูกค้าเป็นอันดับแรก โดยออกกองทุนเน้นที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า ประทับใจกับผลตอบแทนที่ดี และมีจุดเด่นที่น่าสนใจ นอกจากนี้ บริษัทเน้นการจัด Wealth Management ให้ลูกค้าสามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนระหว่างกองทุนประเภทต่างๆ ได้ตามจังหวะการลงทุนที่เหมาะสมและรวดเร็วทันต่อสถานการณ์ รวมทั้งกองทุนอสังหาริมทรัพย์ด้วย และเพิ่มการอำนวยความสะดวกในการซื้อขายกองทุนผ่านระบบ Smart Access ในส่วนของลูกค้าบุคคลธรรมดาจะมีกองทุนที่หลากหลายรูปแบบ และระดับความเสี่ยงให้ลูกค้าได้เลือกลงทุน รวมทั้งมีรายการส่งเสริมการขายเพื่อเป็นการตอบแทนลูกค้าที่ได้ไว้วางใจให้บริษัทบริหารการลงทุน ในส่วนลูกค้าสถาบัน จะเน้นทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ซึ่งจะออกแบบกองทุนตามความเหมาะสมกับลูกค้าแต่ละราย

นอกจากนี้ บริษัทเน้นการพัฒนาและจัดตั้งกองทุนรูปแบบใหม่ เช่น กองทุนคุ้มครองเงินต้น กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อสร้างผลตอบแทนที่แตกต่างให้ลูกค้าได้เลือกลงทุน

## Future Plan

The Company will continue to focus on enhancing operational efficiency and effectiveness for fund management and customer service. To accomplish this, the Company uses the most efficient and modern technologies to enhance operations management and competitiveness. Emphasis is placed on management of business risks by particularly setting up Risk Management Department to study and analyze those risks. Also, it centered on development of preventive measures in order to protect the Company and its stakeholders. Improvements in flexibility and clarity of operational systems and procedures have been adopted together with updating operational manuals in accordance with the SET's 15 principles of Good Corporate Governance.

The Company plans to design and launch new varieties of funds, by this the Risk Management Department will help to consider and analyze risk level of each fund and to disclose those analysis to the customers for supporting them when making investment as their choices. The quality of services rendered will also be enhanced to add value for the customers.

For 2012, the Company has a policy to further aggressively expand the market with primary focus on the customers. The customers' requirement shall be highlighted by launching funds that meet the customers' investment needs, can create attractive returns and are of interest to the customers. Furthermore, the Company intends to engage in Wealth Management to allow customers to invest and switch among the various funds, including property funds, to suit the investment environment. In order to facilitate, MFC will provide convenience in trading of funds through the Smart Access system. With individual investors, we are offering a variety of funds with different levels of risks. Moreover, we will be launching promotional campaigns as a way of showing our customers for entrusting us with their investments. As for institutional investors, we will focus on both governmental and private sectors and will customize funds to the investors' individual needs.

In addition, the Company will focus on the development and establishment of new funds such as Capital Protected fund, Infrastructure fund to create more attractive returns for the customers.

## ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทมิได้ถูกฟ้อง หรือมีคดีความที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ คดีที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ



## Legal Dispute

At end of year 2011, the Company did not be sued in any court or there was no any legal dispute either which may affect the asset of the Company or its subsidiaries over 5% of shareholder's equity or which material affects the operation of the Company or its subsidiaries.

# โครงสร้างเงินทุน

## หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 บริษัทมีทุนจดทะเบียน และเรียกชำระแล้ว จำนวน 120 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 120 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทและไม่ได้มีการเพิ่มทุนในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

## ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรก เรียงตามลำดับ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 ตามทะเบียนผู้ถือหุ้น มีดังต่อไปนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น/กลุ่มผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
1. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	29,903,500	24.920
2. ธนาคารออมสิน	29,400,000	24.500
3. กระทรวงการคลัง	20,000,000	16.667
4. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SINGAPORE BRANCH	4,433,500	3.695
5. นายสอง วัชรศรีโรจน์	4,305,000	3.588
6. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,964,300	3.304
7. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, LONDON BRANCH	2,900,000	2.417
8. น.ส.ลักษณา จริยวัฒน์สกุล	2,750,000	2.292
9. กองทุนเปิด อเบอร์ดีนโกรท	2,563,000	2.136
10. CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD-UBS AG LONDON BRANCH-NRBS IPB CLIENT SEG	2,418,700	2.016

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราผลกำไร ซึ่งโดยปกติเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะบริษัท ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต (รวมเงินปันผลระหว่างกาลที่ประกาศแล้ว สำหรับรอบระยะเวลานั้น)

สำหรับบริษัทย่อยนั้น ไม่ได้กำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลไว้อย่างแน่นอน

# Capital Structure

## Share Capital

The Company's registered and paid up capital was Baht 120 million as at 30 December 2011, divided into 120 million ordinary shares at a par value of Baht 1 per share. The Company has not increased its capital over the past 5 years.

## Shareholders

Top ten major shareholders as at 30 December 2011 are as Followings :

Name	Number of Shares	% of Total Shares
1. COUNTRY GROUP SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	29,903,500	24.920
2. GOVERNMENT SAVINGS BANK	29,400,000	24.500
3. MINISTRY OF FINANCE	20,000,000	16.667
4. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SINGAPORE BRANCH	4,433,500	3.695
5. MR. SONG WATCHARASRIROJ	4,305,000	3.588
6. THAI NVDR COMPANY LIMITED	3,964,300	3.304
7. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, LONDON BRANCH	2,900,000	2.417
8. MISS LAKSANA JARIYAWATSAKUL	2,750,000	2.292
9. ABERDEEN GROWTH FUND	2,563,000	2.136
10. CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD-UBS AG LONDON BRANCH-NRBS IPB CLIENT SEG	2,418,700	2.016

## Dividend Payment Policy

The Company has a policy to pay dividends in proportion to its profits. Subject to investment plan of the Company including the necessity and other appropriate plan in the future, normally the minimum pay-out ratio is 50 per cent of net profit after tax (including interim dividends for the period).

Its subsidiary does not have a definite dividend policy.

# วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยม ของบริษัท

## วิสัยทัศน์ (Vision)

"เป็นบริษัทจัดการบริหารความมั่งคั่ง 3 อันดับแรกในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นธุรกิจที่สร้างการเติบโตและรายได้ที่ยั่งยืนให้กับบริษัท"

## การกิจ (Mission)

"ให้บริการด้านการบริหารความมั่งคั่ง โดยทีมงานบุคลากรมืออาชีพ และระบบงานที่ได้รับการพัฒนาอย่างต่อเนื่องตามมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าและสังคม"

## ค่านิยม (Core Value)

### 1. การให้ความสำคัญกับลูกค้า (Customer Oriented)

ลูกค้า คือ คนสำคัญที่สุดเสมอ ดังนั้น เราจึงมุ่งมั่นที่จะนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า เพื่อให้เกิดความพึงพอใจสูงสุด เพราะเราเชื่อว่าความพอใจและความมั่นใจของลูกค้าที่มีให้จะเป็นตัวผลักดันให้องค์กรประสบความสำเร็จ

### 2. ความเป็นมืออาชีพ (Professionalism)

เราดำเนินงานโดยทีมงานที่มีความรู้ ความสามารถ ความรับผิดชอบ มีหลักการและคุณธรรมในการปฏิบัติงาน ภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

### 3. ความพร้อมในการปรับตัว (Change Catalyst)

เราพร้อมที่จะปรับตัว หรือเป็นผู้นำด้านการเปลี่ยนแปลงโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นหลัก เพื่อความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม และพัฒนาองค์กรให้มีความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

### 4. คำมั่นสัญญา (Commitment)

เรายึดถือในข้อตกลงและคำมั่นสัญญาที่ให้ไว้กับบริษัท เพื่อนร่วมงาน ลูกค้า ผู้ถือหุ้นอย่างเคร่งครัด และมั่นคง ปฏิบัติตามคำมั่นสัญญาให้เกิดผลสำเร็จ

### 5. ความร่วมมือเพื่อชัยชนะ (Winning Team Spirit)

เราปรารถนาอย่างแรงกล้าที่จะชนะ ด้วยความร่วมมือร่วมใจกันของพนักงานทุกคน และทุกฝ่ายในองค์กร เพื่อไปถึงเป้าหมายที่วางไว้

# The Company's Vision Mission and Core Values

## Vision:

"To be among the top 3 leading wealth management companies in Thailand and focus on sustainable growth and revenue of the Company."

## Mission:

"To provide wealth management services by a professional team with continually updated systems in accordance with international standard in order to satisfy the customer and society."

## Core Value:

### 1. Customer Oriented

As the customer are always the most important persons, the Company, therefore, provides the customers with the best services and satisfaction as the top priority. The Company believes that the customers' satisfaction and trust shall encourage the Company to achieve its goal.

### 2. Professionalism

The Company performs its duties by a knowledgeable, responsible, capable and ethical team in every aspect of the business under the transparent principle of Corporate Governance with the responsibility to the society.

### 3. Change Catalyst

The Company is ready to adjust or to be a leader in changing by taking into account the benefit of its customers at the first priority in order to be a leading company in the asset management industry and to develop its organization for a constant and sustainable progress.

### 4. Commitment

The Company takes a commitment to fulfill our promise given to all stakeholders namely companies, employees, customers and shareholders.

### 5. Winning Team Spirit

In order to achieve the Company's target, the Company strongly intent to be success by best cooperation of every employee and every department within the organization.

## โครงสร้างการจัดการ

คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 14 ท่าน ได้แก่ประธานกรรมการ 1 ท่าน กรรมการ 12 ท่าน และกรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน นอกจากนี้ยังมีที่ปรึกษาคณะกรรมการอีก 2 ท่าน คณะกรรมการจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบาย และทิศทางการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้งกำกับ

ดูแลให้ฝ่ายจัดการ ภายใต้การนำของกรรมการผู้จัดการดำเนินธุรกิจตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการได้แต่งตั้งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท และเลขานุการคณะกรรมการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท และที่ปรึกษาคณะกรรมการ รวมทั้งเลขานุการคณะกรรมการ ในปี 2554 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)
2.	นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	กรรมการ
3.	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	กรรมการ
4.	นายยงยุทธ ตะริโย	กรรมการ
5.	นายสดายุทธ เตชะอุบล	กรรมการ
6.	พล. ต.อ. อดุลย์ แสงสิงแก้ว	กรรมการ
7.	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	กรรมการ
8.	นายโชคชัย อักษรนันท์	กรรมการอิสระ
9.	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการอิสระ
10.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการอิสระ
11.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 พ.ค. 54)
12.	นายสุวิชัย ไรจนวนิช	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.ค. 54)
13.	นายธีรภัทร สุตะบุตร	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 มิ.ย. 54)
14.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการผู้จัดการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 54)
15.	นายกรพจน์ อัครนิวิจิตร	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท (ดำรงตำแหน่งถึง 21 มี.ค. 55)
16.	นายเสรี จินตนเสรี	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 21 มี.ค. 54)
17.	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการบริษัท/เลขานุการคณะกรรมการ

กรรมการครบวาระ/ลาออกระหว่างปี 2554

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)*
2.	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	กรรมการ*
3.	นายยงยุทธ ตะริโย	กรรมการ*
4.	นายสดายุทธ เตชะอุบล	กรรมการ*
5.	นายโชคชัย อักษรนันท์	กรรมการอิสระ*
6.	นายสุรเกียรติ์ จักรธรานนท์	กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งถึง 3 พ.ค. 54)**

\* ครบวาระและได้รับตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง เมื่อวันที่ 21 เม.ย. 2554

\*\* ลาออก



# Management Structure

The Company's Board of Directors consists of 14 members. One of which is acting as the Chairman of the Board of Directors, another one of which is acting as the President, and the other 12 members are acting as the director. In addition, there are two advisors to the Board of Directors. The meeting of the Board of Directors shall be convened once a month. This is to determine policy and business direction, as well as supervise and monitor

the Management Committee under the control of the President and ensure that such Management Committee efficiently complies with the business guidelines as stipulated. The Board of Directors has also appointed the First Executive Vice President, the Company Secretary and Legal Service Department, to be as Company Secretary and Secretary to the Board.

The members of Board of Directors and its Advisors including the Secretary to the Board in 2011 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board (Independent Director)
2.	Mr. Lersuk Chuladesa	Director
3.	Mr. Vachara Tuntariyanond	Director
4.	Mr. Yongyuth Tariyo	Director
5.	Mr. Sadawut Taechaubol	Director
6.	Pol.Gen. Adul Sangsingkeo	Director
7.	Mrs. Yajai Pattanasukwasun	Director
8.	Mr. Chokchai Aksaranan	Independent Director
9.	Mr. Krit Umpote	Independent Director
10.	Mr. Boonchai Chokwatana	Independent Director
11.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director (Since 11 May 2011)
12.	Mr. Suwit Rojanavanich	Director (Since 11 Jul 2011)
13.	Mr. Teepat Sutabutra	Independent Director (Since 10 Jun 2011)
14.	Miss Prapa Puranachote	President (Since 3 Mar 2011)
15.	Mr. Goanpot Asvinvichit	Advisor to the Board of Directors (Until 21 Mar 2012)
16.	Mr. Seri Chintanaseri	Advisor to the Board of Directors (Since 21 Mar 2011)
17.	Mrs. Rachitporn Manawes	Company Secretary / Secretary to the Board of Directors

Directors who were retired by rotation/ resigned in 2011

No.	Name	Position
1.	Mr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board (Independent director)*
2.	Mr. Vachara Tuntariyanond	Director*
3.	Mr. Yongyuth Tariyo	Director*
4.	Mr. Sadawut Taechaubol	Director*
5.	Mr. Chokchai Aksaranan	Independent Director*
6.	Mr. Surathian Chakthranont	Independent Director (Until 3 May 2011)**

\* retired by rotation and re-elected as of 21 Apr 2011

\*\* resigned

ตามข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ซึ่งในปีแรกและปีที่สองให้ใช้วิธีจับสลากออก ส่วนปีต่อๆ ไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้เสียงข้างมาก ยกเว้นกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการจะเป็นผู้เลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและไม่มีคุณสมบัติต้องห้ามเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป โดยมติกรรมการดังกล่าวจะต้องไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลือ และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งเพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

#### การลงนามแทนบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจผูกพันบริษัท พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท อนึ่ง ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2554 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ได้แก่ นายณรงค์ชัย อัครเศรณี ประธานกรรมการ หรือนางสาวประภา ปุณฺณโชติ กรรมการผู้จัดการ คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราบริษัท หรือ นายยงยุทธ ตะริโย นายเลอศักดิ์ จุลเทศ นายวัชรာ ตันตริยานนท์ นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์ สองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท ทั้งนี้ไม่มีข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารในปี 2554 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ		ตำแหน่ง
1.	นายวัชรา	ตันตริยานนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายยงยุทธ	ตะริโย	กรรมการบริหาร
3.	นายสดายุ	เดชะอุบล	กรรมการบริหาร
4.	นางญาใจ	พัฒนสุขสวัสดิ์	กรรมการบริหาร
5.	นายสุรพล	ขวัญใจเจริญญา	กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 23 มิ.ย. 54)
6.	นางสาวประภา	ปุณฺณโชติ	กรรมการผู้จัดการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 54)
7.	นางรจิตพร	มนะเวส	เลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 86

## คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ ดังนี้

1. **คณะกรรมการบริหาร** ประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวน 5 ท่าน และกรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน คณะกรรมการบริหารจะมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่พิจารณา ทบทวน และกลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ เพื่อให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

2. **คณะกรรมการตรวจสอบ** ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี ผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

With reference to the Company's Articles of Association, it states that one - third of the directors shall vacate in proportion. The Directors vacating from office in the first and second years after the registration of the Company shall be selected by drawing lots. In subsequent years, the Director who has held office longest shall vacate. The Directors shall be elected at the meeting of the shareholders with majority vote. However, in the case of a vacancy in the Board of Directors for reasons other than by rotation, the Board of Directors shall elect a person who properly qualifies and is not being under any of the prohibitions to be the substitute director at the next meeting of the Board of Directors. The resolution of the Board of Directors thereunder shall be made by a vote of not less than three-fourth of the number of the remaining Directors. The substitute Director shall hold office only for the remaining term of office of the Director whom he or she replaces.

#### Authorized Signatures to Bind the Company

According to the Company's Articles of Association, the Board of Directors has specified the name of authorized Directors together with affixing the Company seal. As end of 31 December 2011 the Company' authorized Directors shall be either Mr. Narongchai Akrasanee as Chairman of the Board or Miss Prapa Puranachote as the President is authorized to sign on behalf of the Company and affix the Company seal. Alternatively, two of the following Directors: Mr. Yongyuth Tariyo, Mr. Lersuk Chuladesa, Mr. Vachara Tuntariyanond, Mrs. Yajai Pattanasukwasun may co-sign and affix the Company seal. There is no limit to the authority of the Directors.

The members of the Executive Committee in 2011 are as follows:

No.	Name		Position
1.	Mr. Vachara	Tuntariyanond	Chairman of the Executive Committee
2.	Mr. Yongyuth	Tariyo	Member
3.	Mr. Sadawut	Taechaubol	Member
4.	Mrs. Yajai	Pattanasukwasun	Member
5.	Mr. Surabhon	Kwunchaithunya	Member (Since 23 Jun 2011)
6.	Miss Prapa	Puranachote	President (Since 3 Mar 2011)
7.	Mrs. Rachitporn	Manawes	Secretary to the Executive Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Executive Committee in topic of Corporate Governance in page 87

### The Board of Directors has appointed sub-committees as follows:

**1. The Executive Committee.** The members of Executive Committee comprise of 5 Directors and another member is the Presidents. The meeting of the Executive Committee shall be convened once a month in order to consider, revise and scrutinize policy including other important matters to verify prior to submit the same to the Board of Directors and to carry out tasks assigned by the Board of Directors. The First Executive Vice President of the Company Secretary and Legal Service Department serves as the Secretary to the Executive Committee.

**2. The Audit Committee.** The composition of Audit Committee shall be 3 Independent Directors. In this regard, the Senior Vice President of the Internal and IT Audit Department serves as the Secretary to the Audit Committee.

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการตรวจสอบในปี 2554 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ		ตำแหน่ง
1.	นายโชคชัย	อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2.	นายกริช	อัมโภชน์	กรรมการตรวจสอบ
3.	นายบุญชัย	โชควัฒนา	กรรมการตรวจสอบ
4.	นายอภิรักษ์	พุ่มกลิ่น	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการตรวจสอบ โปรดดูรายละเอียดใน หัวข้อการกำกับ ดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 88

**3. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน** ประกอบด้วย กรรมการ 3 ท่าน ได้แก่ กรรมการอิสระของบริษัท 3 ท่าน เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความโปร่งใสในการดำเนินงาน ความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย และไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี นับตั้งแต่วันแต่งตั้ง โดยในปี 2554 มีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการ สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนในปี 2554 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ		ตำแหน่ง
1.	นายโชคชัย	อักษรนันท์	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 21 เม.ย. 54)
2.	นายบุญชัย	โชควัฒนา	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3.	นายกริช	อัมโภชน์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
4.	นางสาวสุพิกา	สมไทย	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 19 ก.ย. 54)
5.	นายดุสิต	นันทะนาคร	ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.พ. 54)
6.	นายสุนทร	พจน์ธนาศ	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 8 ก.ย. 54)

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โปรดดูรายละเอียด ในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 90

**4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง** ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน และมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี โดยมีผู้ช่วย กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในปี 2554 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ		ตำแหน่ง
1.	นายยงยุทธ	ตะริโย	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 26 พ.ค. 54)
2.	นางสาวชลธิชา	จิตราอาภรณ์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 30 มิ.ย. 54)
3.	นางสาวประภา	ปยุตโชติ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 54)
4.	นางพัฒนรัชต์	บรรพโต	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 เม.ย. 54)
5.	นายสุรเกียรติ์	จักรธรรณท์	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (กรรมการอิสระ) (ดำรงตำแหน่งถึง 3 พ.ค. 54)
6.	นายสุนทร	พจน์ธนาศ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 8 ก.ย. 54)
7.	นายศุภกร	สุนทรกิจ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 มี.ค. 54)
8.	นายเจริญชัย	เล็งศิริวัฒน์	เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

The members of the Audit Committee in 2011 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Audit Committee
2.	Mr. Krit Umpote	Member
3.	Mr. Boonchai Chokwatana	Member
4.	Mr. Aphirak Poomklin	Secretary to the Audit Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Audit Committee in topic of Corporate Governance in page 89

### 3. The Nomination and Remuneration Committee.

The Nomination and Remuneration Committee consists of 3 Independent Directors to ensure Good Corporate Governance Principle, transparency and fairness to all parties, and to prevent any possible conflict of interest. The term of office shall be 2 years commencing from the date of the appointment. In 2011 the First Senior Vice President of the Human Resource Department serves the Secretary to the Nomination and Remuneration Committee.

The members of the Nomination and Remuneration Committee in 2011 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chokchai Aksaranan	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (Since 21 Apr 2011)
2.	Mr. Boonchai Chokwatana	Member
3.	Mr. Krit Umpote	Member
4.	Miss Supika Somthai	Secretary to the Nomination and Remuneration Committee (Since 19 Sep 2011)
5.	Mr. Dusit Nontanakorn	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (Until 1 Feb 2011)
6.	Mr. Soontorn Pojthanamas	Secretary to the Nomination and Remuneration Committee (Until 8 Sep 2011)

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee in topic of Corporate Governance in page 91

**4. The Risk Management Committee.** The Risk Management Committee consists of 4 members. The term of office shall be 2 years. The Executive Vice President of Risk Management Department serves as the Secretary to the Risk Management Committee.

The members of the Risk Management Committee in 2011 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Yongyuth Tariyo	Chairman of the Risk Management Committee (Since 26 May 2011)
2.	Miss Chonticha Chitraporn	Member (Since 30 Jun 2011)
3.	Miss Prapa Puranachote	Member (Since 3 Mar 2011)
4.	Mrs. Pannarat Bhanpato	Member (Since 1 Apr 2011)
5.	Mr. Surathian Chakthranont	Chairman of the Risk Management Committee (Independent Director) (Until 3 May 2011)
6.	Mr. Soontorn Pojthanamas	Member (Until 8 Sep 2011)
7.	Mr. Supakorn Soontornkit	Member (Until 31 Mar 2011)
8.	Mr. Chareonchai Lengsiriwat	Secretary to the Risk Management Committee

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อการ กำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 94

5. คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วย กรรมการ 4 ท่าน และมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายเลขานุการบริษัท และกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้เพื่อควบคุมดูแลให้ การปฏิบัติงานของบริษัทสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการ ที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รายนามผู้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในปี 2554 ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล	ประธานคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2.	นายสุวิทย์ โรจนวานิช	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 22 ก.ย. 54)
3.	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 22 ก.ย. 54)
4.	นางสาวประภา ปุณณโชติ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 54)
5.	นายสุนทร พจน์ธนาศ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 8 ก.ย. 54)
6.	นายศุภกร สุนทรกิจ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 31 มี.ค. 54)
7.	นางรจิตพร มนะเวส	เลขานุการคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปรดดูรายละเอียด ในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้าที่ 96

#### คำตอบแทน

คำตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร

ในปี 2554 บริษัทจ่ายคำตอบแทนแก่คณะกรรมการ บริษัท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

#### คำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2554 คำตอบแทนของคณะกรรมการและคณะกรรมการบริหารที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม คำตอบแทนรายเดือน บำเหน็จ และโบนัส เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	คำตอบแทน รายเดือน	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัสประจำปี 2553 (บาท)	รวม
1	นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการ	510,000.00	80,000.00	160,000.00	341,694.91	1,091,694.91
2	นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	กรรมการ	314,500.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	685,347.46
3	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	กรรมการ	340,000.00	80,000.00	120,000.00	128,135.60	1,068,135.60
		ประธานกรรมการบริหาร	400,000.00				
4	นายยงยุทธ ตะริโย	กรรมการ	289,000.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	891,097.46
		กรรมการบริหาร	231,250.00				
5	นายสตาบุร เตชะอุบล	กรรมการ	263,500.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	834,347.46
		กรรมการบริหาร	200,000.00				
6	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการ	204,000.00	80,000.00	80,000.00	-	514,000.00
		กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 พฤษภาคม 2554)	150,000.00				
7	พล.ต.อ.อดุลย์ แสงสิงแก้ว	กรรมการ	297,500.00	80,000.00	120,000.00	42,711.87	540,211.87
8	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	กรรมการ	289,000.00	80,000.00	120,000.00	142,372.88	862,622.88
		กรรมการบริหาร	231,250.00				
9	นายสุวิทย์ โรจนวานิช	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 กรกฎาคม 2554)	127,500.00	60,000.00	60,000.00	-	247,500.00
10	นายโชคชัย อักษรนันท์	กรรมการ	314,500.00	80,000.00	120,000.00	14,237.29	528,737.29
11	นายกริช อัมโภชน	กรรมการ	314,500.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	685,347.46
12	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการ	170,000.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	540,847.46



Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Risk Management Committee in topic of Corporate Governance in page 95

#### 5. The Good Corporate Governance Committee.

The Good Corporate Governance Committee consists of 4 members. The term of office shall be 2 years. The First Executive Vice President of the Company Secretary and Legal Service Department serves as the Secretary to the Good Corporate Governance Committee.

The members of the Good Corporate Governance Committee in 2011 are as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Chairman of the Corporate Governance Committee
2.	Mr. Suwit Rojanavanich	Member (Since 22 Sep 2011)
3.	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Member (Since 22 Sep 2011)
4.	Miss Prapa Puranachote	Member (Since 3 Mar 2011)
5.	Mr. Soontorn Pojthanamas	Member (Until 8 Sep 2011)
6.	Mr. Supakorn Soontornkit	Member (Until 31 Mar 2011)
7.	Mrs. Rachitporn Manawes	Secretary to the Good Corporate Governance Committee

Please see details of the Authorities, Duties, and Responsibilities of the Good Corporate Governance Committee in topic of the Good Corporate Governance in page 97

#### Remuneration

##### Remuneration for Directors and Executive Officers

In 2011, the Company paid the remuneration to the Board of Directors as following detail;

#### Board of Directors Remuneration

In 2011, the Company paid remuneration to Board of Directors and Executive Committee of the Company, allowances and bonuses as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Monthly Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2010 (Baht)	Total
1	Mr. Narongchai Akrasanee	Chairman of the Board of Directors	510,000.00	80,000.00	160,000.00	341,694.91	1,091,694.91
2	Mr. Lersuk Chuldesa	Director	314,500.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	685,347.46
3	Mr. Vachara Tuntariyanond	Director	340,000.00	80,000.00	120,000.00	128,135.60	1,068,135.60
		Chairman of the Executive Committee	400,000.00				
4	Mr. Yongyuth Tariyo	Director	289,000.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	891,097.46
		Executive Director	231,250.00				
5	Mr. Sadawut Taechaubol	Director	263,500.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	834,347.46
		Executive Director	200,000.00				
6	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director	204,000.00	80,000.00	80,000.00	-	514,000.00
		Executive Director (Since 11 May 2011)	150,000.00				
7	Pol.Gen.Adul Sangsingkeo	Director	297,500.00	80,000.00	120,000.00	42,711.87	540,211.87
8	Mrs. Yajai Pattanasukwasun	Director	289,000.00	80,000.00	120,000.00	142,372.88	862,622.88
		Executive Director	231,250.00				
9	Mr. Suwit Rojanavanich	Director (Since 11 Jul 2011)	127,500.00	60,000.00	60,000.00	-	247,500.00
10	Mr. Chokchai Aksananunt	Director	314,500.00	80,000.00	120,000.00	14,237.29	528,737.29
11	Mr. Krit Umpote	Director	314,500.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	685,347.46
12	Mr. Boonchai Chockwatana	Director	170,000.00	80,000.00	120,000.00	170,847.46	540,847.46

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	ค่าตอบแทน รายเดือน	บำเหน็จ กรรมการ (บาท/ปี)	โบนัสประจำปี 2553 (บาท)	รวม
13	นายธีรภัทร สุตะบุตร	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 มิถุนายน 2554)	178,500.00	70,000.00	70,000.00	-	318,500.00
14	นางสาวประภา ปุณณโชติ	กรรมการ กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มีนาคม 2554)	263,500.00 212,500.00	80,000.00	100,000.00	-	656,000.00
15	นายสุรเชียร จักรธรรานนท์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 3 พฤษภาคม 2554)	85,000.00	-	40,000.00	170,847.46	295,847.46
16	นายกรพจน์ อัครวินิจิตร	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 21 มีนาคม 2555)	187,000.00	-	120,000.00	170,847.46	477,847.46
17	นายเสรี จินตนเสรี	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 21 มีนาคม 2554)	399,500.00	-	100,000.00	-	499,500.00
18	นายบี เตชะอุบล	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งระหว่าง 20 เมษายน 2553 - 30 สิงหาคม 2553)	-	-	-	56,949.14	56,949.14
19	นายพิชิต อัคราทิตย์	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 17 ธันวาคม 2553)	-	-	-	170,847.46	170,847.46
20	นายวิศิษฐ์ วงศ์รวมลาภ	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 25 มีนาคม 2553)	-	-	-	28,474.59	28,474.59
21	นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เมษายน 2553)	-	-	-	56,949.14	56,949.14
22	นายเบน เตชะอุบล	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 20 เมษายน 2553)	-	-	-	56,949.14	56,949.14
23	นายอดิสร ธนนันท์นราพล	กรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 30 ตุลาคม 2553)	-	-	-	142,372.88	142,372.88
24	นางนงลักษณ์ วีระเมธิกุล	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ (ดำรงตำแหน่งถึง 30 พฤศจิกายน 2553)	-	-	-	142,372.88	142,372.88
รวม			5,972,500.00	1,090,000.00	1,810,000.00	2,520,000.00	11,392,500.00

ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้ทรงคุณวุฒิภายนอกที่ดำรงตำแหน่งในอนุกรรมการชุดต่างๆ มีดังนี้  
ค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2554 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัสประจำปี 2553 (บาท)	รวม
1	นายโชคชัย อักษรนันท์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	310,000.00	-	-	310,000.00
2	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการตรวจสอบ	231,250.00	-	-	231,250.00
3	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการตรวจสอบ	181,250.00	-	-	181,250.00
รวม			722,500.00	-	-	722,500.00

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Monthly Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2010 (Baht)	Total
13	Mr. Teepat Sutabutra	Director (Since 10 Jun 2011)	178,500.00	70,000.00	70,000.00	-	318,500.00
14	Ms. Prapa Puranachote	Director Executive Director (Since 3 Mar 2011)	263,500.00 212,500.00	80,000.00	100,000.00	-	656,000.00
15	Mr. Surathian Chakthranont	Director (Until 3 May 2011)	85,000.00	-	40,000.00	170,847.46	295,847.46
16	Mr. Goanpot Asvinvichit	Advisor to the Board of Director (Until 21 Mar 2012)	187,000.00	-	120,000.00	170,847.46	477,847.46
17	Mr. Seri Chintanaseri	Advisor to the Board of Director (Since 21 Mar 2011)	399,500.00	-	100,000.00	-	499,500.00
18	Mr. Bee Taechaubol	Director (During as of 20 Apr - 30 Aug 2010)	-	-	-	56,949.14	56,949.14
19	Mr. Pichit Akrathit	Director (Until 17 Dec 2010)	-	-	-	170,847.46	170,847.46
20	Mr. Visit Vongruamlarp	Director (Until 25 Mar 2010)	-	-	-	28,474.59	28,474.59
21	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Director (Until 20 Apr 2010)	-	-	-	56,949.14	56,949.14
22	Mr. Ben Teachaubol	Director (Until 20 Apr 2010)	-	-	-	56,949.14	56,949.14
23	Mr. Adison Thananan-narapool	Director (Until 30 Oct 2010)	-	-	-	142,372.88	142,372.88
24	Mrs. Nongluck Virameteekul	Advisor to the Board of Director (Until 20 Nov 2010)	-	-	-	142,372.88	142,372.88
<b>Total</b>			<b>5,972,500.00</b>	<b>1,090,000.00</b>	<b>1,810,000.00</b>	<b>2,520,000.00</b>	<b>11,392,500.00</b>

### Remuneration of the Directors of the Sub-committee as follows

### Remuneration of the Audit Committee

In 2011, the Company paid remuneration to the Audit Committee; meeting allowance as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2010 (Baht)	Total
1	Mr. Chokchai Aksananunt	Chairman of the Audit Committee	310,000.00	-	-	310,000.00
2	Mr. Krit Umpote	Audit Committee	231,250.00	-	-	231,250.00
3	Mr. Boonchai Chockwatana	Audit Committee	181,250.00	-	-	181,250.00
<b>Total</b>			<b>722,500.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>722,500.00</b>

### ค่าตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ในปี 2554 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัสประจำปี 2553 (บาท)	รวม
1	นายโชคชัย อักษรนันท์	ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 21 เม.ย. 54)	176,000.00	-	-	176,000.00
2	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	112,000.00	-	-	112,000.00
3	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	219,500.00	-	-	219,500.00
4	นายวัชร ทันตริยานนท์	กรรมการ (ประชุมพิเศษ)	79,000.00	-	-	79,000.00
5	นายสตาวุธ เตชะอุบล	กรรมการ (ประชุมพิเศษ)	79,000.00	-	-	79,000.00
6	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	กรรมการ (ประชุมพิเศษ)	54,000.00	-	-	54,000.00
7	นายยงยุทธ ตะริโย	กรรมการ (ประชุมพิเศษ)	25,000.00	-	-	25,000.00
8	นายดุสิต นนทะนาคร	ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.พ. 54)	88,000.00	-	-	88,000.00
รวม			832,500.00	-	-	832,500.00

### ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2554 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัสประจำปี 2553 (บาท)	รวม
1	นายสุรเชียร จักรธรานนท์	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งถึง 3 พ.ค. 54)	22,000.00	-	-	22,000.00
2	นายยงยุทธ ตะริโย	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 26 พ.ค. 54)	132,000.00	-	-	132,000.00
3	นางสาวชลธิชา จิตราอาภรณ์	กรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 30 มิ.ย. 54)	82,500.00	-	-	82,500.00
รวม			236,500.00	-	-	236,500.00

### ค่าตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2554 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ได้รับในรูปค่าเบี้ยประชุม เป็นดังนี้

อันดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	โบนัสประจำปี 2553 (บาท)	รวม
1	นายจักรกฤตย์ พาราพันธกุล	ประธานคณะกรรมการด้านการ กำกับดูแลกิจการที่ดี	66,000.00	-	-	66,000.00
2	นายสุวิชัย โรจนวานิช	กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 22 ก.ย. 54)	33,000.00	-	-	33,000.00
3	นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 22 ก.ย. 54)	33,000.00	-	-	33,000.00
รวม			132,000.00	-	-	132,000.00

## Remuneration of the Nomination and Remuneration Committee

In 2011, the Company paid remuneration to the Nomination and Remuneration Committee; meeting allowance as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2010 (Baht)	Total
1	Mr. Chokchai Aksananunt	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (Since 21 Apr 11)	176,000.00	-	-	176,000.00
2	Mr. Boonchai Chockwatana	Director of the Nomination and Remuneration Committee	112,000.00	-	-	112,000.00
3	Mr. Krit Umpote	Director of the Nomination and Remuneration Committee	219,500.00	-	-	219,500.00
4	Mr. Vachara Tuntariyanond	Director (Additional Meeting)	79,000.00	-	-	79,000.00
5	Mr. Sadawut Taechaubol	Director (Additional Meeting)	79,000.00	-	-	79,000.00
6	Mrs. Yajai Pattanasukwasun	Director (Additional Meeting)	54,000.00	-	-	54,000.00
7	Mr. Yongyuth Tariyo	Director (Additional Meeting)	25,000.00	-	-	25,000.00
8	Mr. Dusit Nontanakorn	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee (Until 1 Feb 2011)	88,000.00	-	-	88,000.00
<b>Total</b>			<b>832,500.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>832,500.00</b>

## Remuneration of the Risk Management Committee

In 2011, the Company paid remuneration to the Risk Management Committee; meeting allowance as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2010 (Baht)	Total
1	Mr. Surathian Chakthranont	Chairman of the Risk Management Committee (Until 3 May 2011)	22,000.00	-	-	22,000.00
2	Mr. Yongyuth Tariyo	Chairman of the Risk Management Committee (Since 26 May 2011)	132,000.00	-	-	132,000.00
3	Miss Chonticha Chitraporn	Director of the Risk Management Committee (Since 30 Jun 2011)	82,500.00	-	-	82,500.00
<b>Total</b>			<b>236,500.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>236,500.00</b>

## Remuneration of the Good Corporate Governance Committee

In 2011, the Company paid remuneration to the Good Corporate Governance Committee; meeting allowance as shown in the accompanying table

No.	Name	Position	Meeting Allowance	Annual Allowance (Baht/Year)	Bonus For 2010 (Baht)	Total
1	Mr. Chakkrit Parapuntakul	Chairman of the Good Corporate Governance Committee	66,000.00	-	-	66,000.00
2	Mr. Suwit Rojanavanich	Director of the Good Corporate Governance Committee (Since 22 Sep 2011)	33,000.00	-	-	33,000.00
3	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director of the Good Corporate Governance Committee (Since 22 Sep 2011)	33,000.00	-	-	33,000.00
<b>Total</b>			<b>132,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>132,000.00</b>

**คำตอบแทนผู้บริหาร :** คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน

**คำตอบแทนอื่น**

ไม่มี

**คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี**

**1. คำตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)**

ในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 780,000.00 บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนรวม - บาท

**2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)**

ในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

**Executive Officers Remuneration**

The Executive Officers Remuneration shall comply with the rules and policies as stipulated by the Board of Directors, which shall be consistent with the Company performance and each Executive Officer performance.

**Other Remuneration**

-None-

**Remuneration for Auditors****1. Audit Fee**

In 2011, the Company and its subsidiaries paid the following audit fees:

- The Company's auditor, totaling Baht 780,000 in the previous financial year.
- The auditor's audit firm, individual or firms relating to the auditor and audit firm, totaling Baht - in the previous financial year.

**2. Non-Audit Fee**

In 2011, the Company and its subsidiaries paid other non-audit fee as the following details;

- The Company's auditor, totaling Baht - in the previous financial year, and future payments arising from agreed but unfinished services in the previous financial year totaling Baht-.
- The auditor's audit firm, individual or firms relating to the audit and audit firm, totaling Baht - in the previous financial year, and future payments arising from agreed but unfinished services in the previous financial year totaling Baht-.



## การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งประกอบด้วย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยยึดมั่นในอุดมการณ์ซึ่งได้ถือปฏิบัติสืบเนื่องกันมาเป็นเวลานานภายใต้กรอบจรรยาบรรณ ที่มีการพัฒนาให้เหมาะสมกับความเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคม เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบการบริหารกิจการที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และเป็นพื้นฐานในการขยายธุรกิจให้เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายโดยถือแนวทางปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ในรายงานประจำปี แบบ 56-1 และเว็บไซต์ของบริษัท เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย และหลากหลายช่องทางมากขึ้น

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีกรอบนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างสม่ำเสมอทุกปี เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปัจจุบันนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทมี ดังนี้

### 1. สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทให้ความสำคัญเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น สิทธิในการได้รับข้อมูลบริษัท สิทธิในการออกเสียง สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม และสิทธิที่จะได้รับการอำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น และสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายในหรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก โดยบริษัทได้กำหนดสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ดังนี้

#### ผู้ถือหุ้น

1. สิทธิที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ
  - 1.1 สิทธิในการออกเสียงและแสดงความคิดเห็น
  - 1.2 สิทธิในการมีส่วนร่วมในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
  - 1.3 สิทธิในการคัดเลือกรวมกรรมการบริษัท
  - 1.4 สิทธิในการได้รับเงินปันผลและผลตอบแทนอื่นๆ
  - 1.5 สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้

2. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุม และสารสนเทศเกี่ยวกับสถานที่ เวลา วาระ และเรื่องที่ต้องพิจารณา และประกาศผ่าน Website ของบริษัทล่วงหน้าเป็นเวลา 21 วัน รวมทั้งประกาศแจ้งการจัดประชุมในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ

3. การจัดการประชุมจะเป็นไปตามวิธีการจัดประชุมที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งรวมถึงเอกสารการเชิญประชุม การมอบฉันทะ การลงคะแนนเสียง และรายงานการประชุม ฯลฯ

4. วาระที่สำคัญต้องนำเสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย

4.1 การอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการ โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอแต่งตั้ง เช่น อายุ การศึกษา ความรู้ ประสบการณ์ในธุรกิจ เป็นต้น

4.2 การอนุมัติเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน และกรรมการผู้จัดการ

4.3 การอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน

4.4 การอนุมัติงบดุลและงบกำไรขาดทุน

4.5 การอนุมัติการจ่ายเงินปันผล หรือผลตอบแทนอื่นๆ

4.6 ประเด็นสำคัญอื่นๆ เช่น การเพิ่มทุน การรวมกิจการ เป็นต้น (ถ้ามี)

5. ผู้ถือหุ้นสามารถรับรู้ ข้อมูล ข่าวสาร ของบริษัทได้จากสื่อต่างๆ ที่บริษัทจัดให้ รวมถึง สามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้ตามที่ต้องการ

# Corporate Governance

The major shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited consist of Ministry of Finance, the Government Savings Bank and Country Group Securities Public Company Limited. The Company is the only asset management company in Thailand listed on the Stock Exchange of Thailand (SET). Therefore, the Company emphasizes the importance of observing and practicing Good Corporate Governance. Then, it has also insisted in such doctrine continually under the scope of business ethics, which are developed properly to reflect all economic and social alterations. This, in turn, contributes to the effectiveness and efficiency of management systems, and to be as a fundamental of business expansion for continuous growth as well as to boosts up the shareholders', investors' and stakeholders' trust based upon the Good Corporate Governance Principles as defined by the Stock Exchange of Thailand. The Company's information regarding its shareholders, investors and stakeholders is also disclosed via various alternative channels, such as annual report form 56-1 from and the Company's website, in order to facilitate information to be accessible easier for stakeholders' by more variety methods.

The Board of Directors has assigned the Corporate Governance Committees to regularly review the Corporate Governance Policy every year. This is to ensure that the Company complies with the Good Corporate Governance principles for the listed companies. Currently, the Company's Corporate Governance Policy is as follows:

## 1. The Rights and Equitability of Shareholders and other Stakeholders

The Company emphasizes the rights of the shareholders, namely right to receive the Company's information, their voting right, equitable treatment and right to receive the facilitation in attending the shareholders' meeting etc. This shall include the right of all other stakeholders whether external or internal stakeholders. The Company has specified the right and equitability of shareholders and stakeholders as follows:

### Shareholder

1. Rights which the shareholders are entitled to receive;

1.1 Right to vote and express opinion;

1.2 Right to participate in any material change;

1.3 Right to nominate the Director;

1.4 Right to receive the dividend and other consideration;

1.5 Right to receive information with transparent and examinable.

2. The Company holds the annual general shareholders meeting within 4 months after the end of year. The shareholders shall receive the invitation letter and information of place, time, agenda and other matter, as well as publicise those information via the Company's website at least 21 days in advance before the meeting date. Additionally, the detail of the annual general shareholders meeting as such shall be published, at least, in one newspaper.

3. The meeting shall be organized in compliance with the meeting organization stipulated in the Company's Article of Association including the invitation document, proxy, voting and minutes etc.

4. The significant agendas which shall be approved by the shareholders meeting comprise of the following matters;

4.1 Approval of nominating Directors having his/her details such as age, education, knowledge, business experience etc;

4.2 Approval of the principles of remuneration of Directors, other committees appointed by the Board of Directors and the President;

4.3 Approval of appointing the Company auditors and fixing the audit fee;

4.4 Approval of adopting the audited balance sheet and income statements;

4.5 Approval of dividend payment and other consideration;

4.6 Other important matters, such as capital increase, merger etc. (if any)

5. The shareholders are able to receive information of the Company from other medium provided by the Company including to request for further information from the Company.

ในปี 2554 บริษัทได้มีการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 37 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2554 เวลา 15.30 น. ณ ห้องประชุมของบริษัท อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น 23 เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 ซึ่งเป็นที่ตั้งสำนักงานของบริษัท โดยมีกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุม จำนวน 11 ท่าน ซึ่งรวมถึง ประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการผู้จัดการ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท และคณะจัดการของบริษัทได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงกัน รวมทั้งจัดให้มีผู้ตรวจการ (Inspector) ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนของผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมและตอบข้อซักถาม ซึ่งได้แก่นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และที่ปรึกษากฎหมายอิสระภายนอก จากบริษัท นอร์ตัน โรส (ไทยแลนด์) จำกัด เข้าร่วมประชุม ในฐานะผู้สังเกตการณ์ ได้แก่ นายชลิตติ เนื่องจางค์ และ นายรัฐพล โสภณธรรมกิจ

ในวันประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 37 การประชุมดำเนินไปตามลำดับตามระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงวิธีลงคะแนนเสียงและสิทธิของผู้ถือหุ้นไว้อย่างชัดเจน ระหว่างการประชุม ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท และแสดงความคิดเห็น ตลอดจนข้อเสนอแนะต่างๆ ก่อนการออกเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระการประชุม

ภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุม ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมายได้จัดทำรายงานการประชุม โดยบันทึกสาระสำคัญอย่างชัดเจนเกี่ยวกับรายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมประชุม รวมถึงประเด็นซักถามต่างๆ และข้อคิดเห็นโดยสรุป ทั้งนี้มติที่ประชุมบันทึกแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง และจัดเก็บรายงานการประชุมพร้อมทั้งได้นำรายงานการประชุมดังกล่าวเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ทุกฝ่ายสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

### ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายเพื่อประโยชน์ร่วมกันอย่างยั่งยืน โดยคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลให้มีระบบการบริหารจัดการที่เชื่อมั่นได้ว่าบริษัทรับรู้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น ผู้มีส่วนได้เสียภายใน ซึ่งได้แก่ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก ซึ่ง ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ ภาครัฐ และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียประสงค์ติดต่อหรือร้องเรียนสามารถติดต่อผ่านฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย โทรศัพท์ 0-2649-2130-33, 0-2649-2136 หรือติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ [CompanySecretary@mfcfund.com](mailto:CompanySecretary@mfcfund.com)

บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายและที่ได้กำหนดแนวทางไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนในหลักบรรษัทภิบาล และจรรยาบรรณของบริษัทเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับการดูแลอย่างดี

### ลูกค้า

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะให้ลูกค้าได้รับประโยชน์สูงสุดทั้งด้านคุณภาพและบริการ และมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาความสัมพันธ์ที่ยั่งยืน รักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน และผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดให้มีหน่วยงานรับผิดชอบในการให้ข้อเสนอแนะ คำปรึกษา การลงทุน เพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุดในการบริการดังนี้

1. ให้ความสำคัญในการให้บริการและมีความรับผิดชอบต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
2. จัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ ระมัดระวังเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ
3. รักษาความลับของลูกค้า และดูแลไม่ให้ผู้หนึ่งผู้ใดนำความลับของลูกค้าไปหาผลประโยชน์ส่วนตน และผู้ที่เกี่ยวข้อง
4. มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้า

### คู่ค้าและเจ้าหนี้

1. ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญา จรรยาบรรณบริษัท และคำมั่นที่ให้ไว้กับคู่ธุรกิจ และได้ปฏิบัติตามข้อตกลงทางกฎหมาย รวมถึงเงื่อนไขการใช้เงิน การชำระคืน และข้อตกลงและหน้าที่ที่พึงมีอื่นๆ ต่อผู้ลงทุนและเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด

2. รายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และเป็นไปตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### พนักงาน

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารทรัพยากรบุคคลมาโดยตลอด และมุ่งมั่นที่จะให้พนักงานทุกคนมีความภาคภูมิใจและเชื่อมั่นในองค์กร ปีที่ผ่านมาบริษัทได้จัดทำโครงการต่างๆ เพื่อสนับสนุนบรรยากาศการทำงานร่วมกัน เพื่อสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ และรองรับการขยายธุรกิจตามวิสัยทัศน์บริษัท โดยยังคงส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรให้พนักงานเปิดใจรับฟัง กล้าคิด กล้าแสดงออก และใฝ่เรียนรู้อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

1. กำหนดวิธีการทำงานที่เป็นธรรมและเท่าเทียมกัน
2. ให้ความมั่นคงและก้าวหน้าในการทำงาน รวมถึงการจัดให้มีการฝึกอบรม การให้ความรู้และพัฒนาพนักงาน

In 2011, the Company held the 37<sup>th</sup> annual general meeting of shareholders on April 21, 2011, at 15:30 pm. at the Company's conference room, 23<sup>rd</sup> Floor, Column Tower, 199 Rachadapisek Road, Klongtoey Sub-district, Klongtoey District, Bangkok 10110, where the Company's office is located. 11 Members of the Board of Directors attended the meeting, including the Chairman of the Board, the Chairman of the Audit Committee, Chairman of the Risk Management Committee, the President, Advisor to the Board and the Company's Management Committee. In addition, in order to give further information and answer the question from shareholders, there were also the inspectors comprising of the representative from ANS Audit Co., Ltd., Mr. Prawit Wiwanthanant as the auditor and external independent legal advisor from Norton Rose (Thailand) Co., Ltd. Mr. Chalitti Nuangchamnon and Mr. Ratapon Soponthammakit as the observers attending the meeting.

On the 37<sup>th</sup> annual general meeting date, the meeting was conducted as schedule in the agenda stipulated in the invitation letter. Before commencing the meeting, the Chairman stated clearly to the meeting the procedure to vote and rights of shareholders. During the meeting, the Chairman gave equal opportunities for shareholders to enquire and examine the Company's operations and express their opinions, as well as make suggestions before casting their vote on each agenda.

Upon completion of the meeting, the Company Secretary and Legal Service Department prepared minute of the meeting which has clearly recorded all principal information including a list of attending Directors, questions-answers and opinion in brief by showing either approved, disapproved or abstained votes for resolutions of each agenda and also kept and publicised the said minute via the Company's website at [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) within 14 days from the meeting date in order to examinable and comply with the Good Corporate Governance Principles

#### **Other Stakeholders**

The Company has executed its business by strongly insisting in responsibility to all relevant party for mutually sustained benefits. The Board of Directors also pays their attention to supervise management system in order to ensure that the Company already recognized the rights of all stakeholders, not only internal, which includes Executives and employees of the Company and of its subsidiaries, but also external, which includes shareholders, customers, competitors, creditors, Governmental sectors and other related agencies. In case where any stakeholder would like to contact or appeal, he/she is able to contact to the Company Secretary and Legal Service Department; tel 0-2649-2130-33, 0-2649-2136 or email to: [CompanySecretary@mfcfund.com](mailto:CompanySecretary@mfcfund.com)

The Company has complied with relevant laws and regulations, both expressing by the laws and guiding clearly in writing by the Company's Corporate Governance Principle and ethics to ensure that all stakeholders' rights are well protected.

#### **Customers**

The Company intends to offer its clients the best benefits either in aspect of qualities or services. The Company also aims for developing and maintaining a sustainable relationship with customers, maintaining a confidentiality of its clients and preventing anyone from abusing customers' confidential information for seeking benefits of one or others. Additionally, the Company has organized a specific unit to provide customers suggestions and investing advices so as to ensure that the customers would be extremely pleased in its services by operating as follows;

1. To provide equitable and responsible service to each and all of its customers;
2. To manage any investment with integrity and due care as a professional business operator;
3. To protect customers' confidential information and prevent the abuse of customers' confidential information or seeking benefits of one or others; and
4. To organize a unit to receive customer's complaints.

#### **Partners and Creditors**

1. Strictly comply with all contractual conditions, business ethics, commitments giving to business partners, legal agreements, as well as conditions of payment, repayment, and other conditions to investors and creditors.
2. Report financial and general information in an accurate, complete, timely and transparent basis and in line with regulations set forth by Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission.

#### **Employees**

The Company has continually recognized an importance of human resources management and intended to encourage all employees to be confident and proud of their organization. During last year, the Company had organized various projects to promote a good cooperative atmosphere for new creation as well as supporting business expansion reflecting to the Company's vision, whereas; the Company had also supported corporate culture by encouraging its staffs to open their mind in hearing, thinking, doing and yearning to know continually as follows;

1. Establish a fairness and equitable standard for recruitment;
2. Provide stability and career advancement, including training courses, learning opportunities and personal development for employees;

3. ให้ผลตอบแทนและจัดสวัสดิการที่เหมาะสม รุ่งเรือง และทัดเทียมกับบริษัทที่อยู่ในธุรกิจเดียวกันและสถาบันการเงินทั่วไป
4. มีหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลื่อนตำแหน่งพนักงานด้วยความสุจริตและเป็นธรรม โดยพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสม
5. จัดให้มีสภาพแวดล้อมในการปฏิบัติงานที่ดี
6. สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพนักงานรวมถึงเคารพต่อความเป็นปัจเจกชนและศักดิ์ศรีของบุคคล
7. เผยแพร่ข้อพึงปฏิบัติทางจริยธรรมแก่พนักงานทุกคน และดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ วินัย และจริยธรรมที่กำหนด

#### คู่แข่ง

บริษัทปฏิบัติตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต โดยยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ภายใต้กรอบของกฎหมาย และจรรยาบรรณ ดังนี้

1. ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ผิดกฎหมาย
2. ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวร้าย หรือกระทำการใดๆ โดยปราศจากความจริงและไม่เป็นธรรม

#### หน่วยงานของรัฐ

ปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

#### สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก ในการรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างจริงจังและต่อเนื่อง รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนาศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน ดังนี้

1. ส่งเสริมการดำเนินงานใดๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม
2. ไม่กระทำการใดๆ ที่จะมีส่วนเสียหายต่อชื่อเสียงของประเทศ ทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม
3. ไม่ให้ความร่วมมือหรือสนับสนุนบุคคลใดๆ ที่ทำธุรกิจ ผิดกฎหมาย หรือเป็นภัยต่อสังคมและ ความมั่นคงของประเทศ

4. ปลุกฝังจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมส่วนรวมให้เกิดขึ้นในบริษัทและพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง
5. ปฏิบัติหรือควบคุมให้มีการปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

#### ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทกำหนดให้การเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทแก่นักลงทุนทั้งที่เป็นผู้ถือหุ้นและผู้สนใจจะถือหุ้นในอนาคตเป็นอำนาจของประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ โดยมอบหมายให้ “สายกลยุทธ์องค์กร” เป็นผู้รับผิดชอบงานด้าน “ผู้ลงทุนสัมพันธ์” (Investor Relations) ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูล ชี้แจง และตอบคำถามแก่ผู้ถือหุ้น และ “สายการขายและการตลาด” (ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ) ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูลข่าวสารชี้แจง และตอบคำถามแก่ลูกค้า โดยนักลงทุนสามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2649-2130-33, 0-2649-2136 หรือติดต่อผ่านอีเมลได้ที่ [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่างๆ ดังนี้

1. ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. หนังสือรายงานประจำปี
3. เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)
4. บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์ โดยผ่าน Contact Center : ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2649-2000 กด 0
5. ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น 0-2649-2130-33, 0-2649-2136
6. หนังสือพิมพ์
7. จดหมายข่าวรายไตรมาส
8. การจัดสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน

ทั้งนี้บริษัทได้เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ ความเคลื่อนไหวทางธุรกิจ ความคืบหน้าของการดำเนินงาน และกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท รวมทั้งให้ข้อมูลและอำนวยความสะดวกแก่สื่อมวลชนอย่างต่อเนื่อง สรุปได้ดังนี้

	ปี 2553	ปี 2554
1. ข่าวประชาสัมพันธ์ และภาพข่าว	77 ครั้ง	65 ครั้ง
2. สัมภาษณ์	49 ครั้ง	61 ครั้ง
3. การจัดงานแถลงข่าว	3 ครั้ง	5 ครั้ง
4. การประเมินผลความคิดเห็นของสื่อมวลชนต่อบริษัท	1 ครั้ง	- ครั้ง



3. Give suitable and motivational remunerations and welfare, comparable to the companies either in the same business or of general financial institutes;

4. Establish procedures regarding appointments, transfers, or promotions of each employee in good faith and fairness based on knowledge, ability and suitability;

5. Provide a proper working environment;

6. Develop good relations with employees with regard to employee's individuality and human dignity; and

7. Publicize ethical guidelines to all employees and ensuring they comply with all rules, regulations, disciplines and ethics as stipulated.

#### **Competitors**

The Company operates in line with the good-faith competition and strictly performs fair business under the framework of laws and ethics as follows;

1. Not acquire the competitor's confidential information by fraud or illegal means.

2. Not discredit the competitor's reputation by slanderous activities, or perform any action without truth and fair treatment.

#### **Governmental Entities**

The Company is in compliance with rules, regulations, and restrictions of related governmental entities, such as, the Ministry of Finance, Bank of Thailand, Stock Exchange of Thailand, Anti-Money Laundering office, and the office of Securities and Exchange Commission.

#### **Society and Environment**

For the purpose of developing its sustainable business, the Company has adhered to operate its business under the ethic and Good Corporate Governance Principle together with being responsible for the society and environment. The Company has emphasized in the environment conservation seriously and continually including support all activities which promote social quality particularly increasing education opportunity and youth's potential as well as donations for public purpose as follows;

1. Encourage any undertakings which are beneficial to the community and society at large;

2. Not engage in any activities which will adversely affect the reputation of the country, natural resources, and environment;

3. Not cooperate with or support any persons who engage in illegal activities or are danger to society and national stability;

4. Continually implant a conscience of social responsibility in the Company and to its employees at all levels; and

5. Practice or ensure a strict compliance with related laws.

#### **Relation with Investors**

The Company has specified that the distribution of Company's information to investors, both shareholders and prospective shareholders, shall be the authority of the Chairman and President. In this regard, the Company assigned the "Corporate Strategy Division" to be responsible for "Investor Relations" duty acting as a center for the shareholders in providing information, explaining, and answering all enquiries, while "Sales and Market Division" (Business Support Department) shall be a center for the general customers in providing information, explaining and answering enquiries. The investors can contact the Investor Relation unit by calling to 0-2649-2130-33, 0-2649-2136 or E-mailing to: [Company\\_Secretary@mfcfund.com](mailto:Company_Secretary@mfcfund.com)

The Company discloses both financial and non-financial information such as information about the Company, progress reports, economic analyzed report, annual report, and other articles to shareholders and various stakeholders through its publication and the medium as follows;

1. Communication systems of the Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission;
2. the Company's Annual Report;
3. Website : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ;
4. By telephone information service; via Contact Center : (662) 649-2000 # 0;
5. MFC Shareholders Service Center: (662) 649-2130-33, 0-2649-2136;
6. Newspapers;
7. Quarterly newsletter; and
8. Investment seminars

The Company has publicized public relations news, business news, progress on the Company's projects and other activities, as well as given information and accommodated the mass media continually. The activities can be summed up as follows:

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>
1. Public Relations News	77	65
2. Interview	49	61
3. Press Conferences	3	5
4. Evaluating media opinion towards the Company	1	-

สำหรับกิจกรรมในปี 2554 เจ้าหน้าที่ระดับสูงของบริษัท รวมถึงหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้ให้ข้อมูลในโอกาสต่างๆ ได้แก่ การเข้าพบสัมภาษณ์ จำนวน 3 ครั้ง และการประชุมทางโทรศัพท์ ตลอดจนการนัดพบนักวิเคราะห์หลักทรัพย์กลุ่มย่อยปีละ 2 ครั้ง

## 2. โครงสร้าง บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหาร

### คณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ ความสามารถเป็นที่ยอมรับในระดับประเทศ เป็นผู้มีความซื่อสัตย์ในการกำหนดนโยบายของบริษัท โดยร่วมกับผู้บริหารระดับสูงวางแผนการดำเนินงานทั้งระยะสั้น ระยะยาว ตลอดจนกำหนดนโยบายการเงิน การบริหารความเสี่ยง และภาพรวมองค์กร มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลตรวจสอบ และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูงให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้อย่างเป็นอิสระ

ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 14 คน ประกอบด้วย กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 13 คน และกรรมการบริษัทที่มาจากฝ่ายบริหารจำนวน 1 คน คือ กรรมการผู้จัดการ และมีกรรมการที่มีคุณสมบัติเป็นอิสระตามหลักเกณฑ์ของบริษัท ซึ่งได้กำหนดไว้เข้มงวดกว่าประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 5 คน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่า บริษัทมีการดำเนินงานและกลั่นกรองอย่างรอบคอบ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ

### การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ในปี 2554 ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการมิได้เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ ทั้งนี้ เพื่อดูแลผลประโยชน์ของทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรมและเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและหน้าที่ในการบริหารงานออกจากกัน ประกอบกับโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการอิสระมากกว่ากรรมการที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหาร

### การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 14 คน ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	1 คน
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	8 คน
กรรมการอิสระ*	5 คน คิดเป็นจำนวน

เกิน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ

**กรรมการอิสระ** หมายถึง กรรมการที่เป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกลุ่มของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยอาจเป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรองของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ แต่ไม่มีอำนาจในการบริหาร

### คุณสมบัติ

1.1 ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (นับรวมบุคคลที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ตาม พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535)

1.2 ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ จากบริษัทหรือบริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี

1.3 ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่จะทำให้ขาดความเป็นอิสระ

1.4 ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

1.5 พร้อมทั้งจะใช้ดุลยพินิจของตนเองอย่างเป็นอิสระ และในกรณีที่จำเป็นเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท พร้อมทั้งจะคัดค้านการกระทำของกรรมการอื่นๆหรือของฝ่ายจัดการ



For activities held in 2011, the Company's senior executives officers as well as the Investor Relations unit provided information on various occasions, including 3 interviewing sessions and a telephone conference, as well as meeting with small analyst groups twice a year.

## 2. Structure, Role, Duty and Responsibility of the Board of Directors, Sub Committees and Executives

### The Board of Directors

The Board of Directors consists of experts being acceptable in national level and also having an important role in stipulating the Company's policies. In doing so, the Board of Directors have to work closely with the senior Executives to fix operating plans for both short and long term as well as a policy on finance, risk management and organization's image. Additionally, they also have a significant role in supervising and assessing the Company's and Senior Executives' performances to be in line of plans, independently.

Currently, the Company has 14 Directors comprising of 13 non-Executive Directors and 1 Executive Director, as the President. Additionally, the Company also has 5 Independent Directors qualified as the Company's rules and qualification which is more intensive than the rule set forth by the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

Additionally, in order to ensure shareholders that the Company has performed and scrutinized judiciously, the Board of Directors has nominated various sub-committees, including the Executive Committee, the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Risk Management Committee and the Good Corporate Governance Committee, to deal with special topics before submitting to the Board for consideration and acknowledgement.

### Combination or Separation of Position

In the year 2011 the Chairman of the Board was an Independent Director, who was not the same person as the President. This is intends to protect the interests of all parties in a fair manner and to differentiate between the duty of specifying policies and the managing duties. Besides, the structure of the Board consists of non-Executive Directors and Independent Directors more than Executive Director, which in turn. This structure constitutes a balance of power and a review of management.

### Balance of the Directors who are not the Executive

The Board of Directors consists of 14 members, as follows:

One director who is an executive officer;

Eight Directors who are not Executive Directors; and

Five Independent Directors being over the requirement of one third of all Directors.

**Independent Directors** are Directors who work independently and without any influence from major shareholders or groups of major shareholders. Independent Directors may be Authorized Directors as shown in the Company's affidavit issued by Department of Business Development, Ministry of Commerce but have no administrative authority.

### Qualifications

1.1 Holding less than 1 percent of the total voting shares of the Company, its subsidiaries, group of companies, and is not a person who may have a conflict of interest (including connected persons under Article 258 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535);

1.2 Taking no part in the management of the Company, as well as not being an employee, staff, or paid consultant in the Company or its subsidiaries or its joint venture companies, and is not a person who may have conflict of interest; provided that he/she must not share any benefits or interests of the aforementioned natures for at least two year.

1.3 Having neither direct nor indirect business relationship, benefits nor interest in the finance or management of the Company or any of its subsidiaries companies or its joint venture companies, and not being a person who may cause conflicts in a manner which may be lost the independent;

1.4 Not being a close relative of the Executives or major shareholders of the Company or any of its subsidiary companies, its joint venture companies or being a person who may have conflict of interest and is not an appointed nominee acting on behalf of the Board or major shareholders.

1.5 Being ready to exercise full independent discretion and, if necessary in order to protect the benefits of the Company, being ready to protest against other Directors or Management Committee.

1.6 สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการของบริษัท เพื่อตัดสินใจในกิจกรรมที่สำคัญของบริษัท

1.7 มีความรู้และประสบการณ์ที่เหมาะสม หรือเป็นผู้มีศักยภาพสูงและเป็นที่ยอมรับ

1.8 ไม่เป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.9 ไม่เคยต้องคำพิพากษาว่าได้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ กฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์ กฎหมายว่าด้วยการประกาศวินาศภัย กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจการเงินในทำนองเดียวกัน ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น ทั้งนี้ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต

1.10 ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

#### **ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ**

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน และเป็นไปตามข้อกำหนดและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบในภาพรวมดังนี้

1. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือนหลังจากวันสิ้นปี โดยกรรมการบริษัททุกท่านควรเข้าประชุมด้วยทุกครั้ง ยกเว้นมีเหตุจำเป็น
2. กำหนดทิศทาง นโยบาย และกลยุทธ์การดำเนินงาน และควบคุมดูแลให้การดำเนินงาน เป็นไปตาม กฎ ระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ตลอดจนนโยบาย กลยุทธ์การดำเนินงาน และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนดไว้
3. พิจารณาแผนการดำเนินงานระยะยาว แผนงานและงบประมาณประจำปี งบการเงินรายปี รายงานประจำปี และการดำเนินงานอื่นๆ ที่สำคัญ
4. กำหนดเกณฑ์วัดผลการดำเนินงานบริษัทและติดตามผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ ให้เป็นไปตามแผนงานที่กำหนด
5. กำหนดขอบเขตงาน การปรับเปลี่ยนระบบงาน ตลอดจนการปรับโครงสร้างองค์กร

6. พิจารณาการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

7. พิจารณาการแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง โดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ

8. กำหนดนโยบาย แต่งตั้ง ถอดถอน คณะอนุกรรมการ และผู้ปฏิบัติงานให้กับคณะกรรมการ

9. แต่งตั้งบุคคลทดแทนกรรมการที่ออกก่อนวาระ

10. พิจารณาแต่งตั้งถอดถอน กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส รวมทั้งอนุมัติอัตราเงินเดือนค่าตอบแทน หรือประโยชน์อื่นๆ แก่บุคคลดังกล่าว

11. ประเมินผลงานของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงโดยมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเสนอแนะ

12. พิจารณานุมัติงบประมาณเดือน การขึ้นเงินเดือน โบนัส ประจำปีและผลประโยชน์อื่นของพนักงานบริษัท

13. พิจารณานุมัตินโยบายการลงทุน และนโยบายการบริหารเงินของบริษัท

14. จัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อช่วยดูแลกิจการต่างๆ ของคณะกรรมการ และช่วยให้คณะกรรมการและบริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องต่างๆ

15. กำหนดวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณที่ดีที่กรรมการฝ่ายจัดการ และพนักงานทุกคนพึงปฏิบัติ

16. เปิดเผยมการเป็นกรรมการ หรือการถือหุ้น หรือการมีส่วนได้เสียอย่างอื่นในธุรกรรมที่บริษัทไปลงทุนหรือประกอบธุรกิจ โดยเปิดเผยเป็นการทั่วไปหรือเปิดเผยในการประชุมนั้นๆ

17. ดำเนินการอื่นใดเพื่อให้บรรลุนโยบาย เป้าหมาย และวัตถุประสงค์ของบริษัท

#### **การประชุมของคณะกรรมการบริษัท**

บริษัทถือเป็นหน้าที่สำคัญในฐานะกรรมการบริษัทที่ต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเพื่อรับทราบและร่วมกันตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการมีกำหนดการประชุมโดยปกติทุกเดือน และอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจนไว้ล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ทั้งนี้ เลขานุการคณะกรรมการได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าเฉลี่ย 5 วันทำการ เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง

1.6 Being ready to attend the Board of Directors meeting to make any decisions on the Company's important activities;

1.7 Being academically qualified and equipping with proper experiences or being recognized for their high potentialities and to be well-known;

1.8 Not being a person in the lists made by the Stock Exchange of Thailand stating that such persons are inappropriate to serve as an Executive according to regulations of the Stock Exchange of Thailand;

1.9 Never be under any court or judgments regarding convicting or violating to the Securities and Exchange laws, laws governing the investment business, securities brokering, or credit fanciers, or commercial banking laws, or life or non-life insurance laws, or money laundering laws, or any other financial laws of a similar nature, whether Thai or foreign, in accused of committing wrongful acts relating to trading in shares or the perpetration of deceptions, embezzlement, or corruption;

1.10 Having no other impediments or impairments to expressing opinions independently concerning the operations of the Company

#### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

The authorities and duties of the Board of Directors shall comply with the principles as specified in the Public Company laws and the related rules and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Stock Exchange of Thailand. The Board of Directors shall be responsible in overview as follows;

1. To hold the annually general shareholders meeting within 4 months after the end of year. Unless there is necessary, the Directors have to present in the meeting in whole;

2. To determine the Company's direction, policy and strategy in compliance with the relevant rules and regulations as well as those which were specified by the resolution of the shareholders' meeting;

3. To consider the long term business plan, corporate strategy and annual Budget, annual financial statement, annual report and other significant matters;

4. To specify the Company's key performance indicator and monitor the performance of the Executives to be in accordance with the specified business plan continually;

5. To specify the scope of work, adjustment of working system including reorganization;

6. To appoint the auditor as recommended by the Audit Committee and propose to the shareholders' meeting;

7. To appoint the President and Senior Executives as recommended by the Remuneration and Nomination Committee;

8. To appoint, and remove member of the following sub-committee and person being as operating officers assigned by the Board of Directors as well as to specify the policies for those sub-committees and the operating officers;

9. To appoint the new Director in replacement of the Director who resigns by rotation;

10. To appoint, and remove President, Senior Executive Vice President and First Executive Vice President including approval of salary or other remuneration and benefits;

11. To evaluate the performance of President and Senior Executive as recommended by the Nomination and Remuneration Committee;

12. To approve the budget of salary, increase of salary, annual bonus and other interests of the employees;

13. To approve the investment policy and financial management policy of the Company;

14. To provide assignment of the Company Secretary in order to supervise all business of the Board of Director and to assist the Board of Director and the Company to comply with the relevant laws and regulations;

15. To arrange the provision of the ethics for Directors, management officers and employee as the internal guideline; and

16. To disclose information regarding Directors and director's shareholding including stakeholding in any transaction invested by the Company. This disclosure shall be in general or in the meeting; and

17. To execute any action for achieving the Company's policies, targets and objectives.

#### **The Meeting of Board of Directors**

One of the important duties for acting as Directors is to attend the Board of Directors meeting regularly for the purpose of acknowledge and mutually making a decision in connection with the Company's business. The Board of Directors' meeting shall normally held on a monthly basis, and extraordinary meetings may be held additionally as necessary. In this regard, clear meeting agendas are prepared in advance including the agenda to regularly monitor operational performances. The Board's Secretary circulates the invitation letter together with the meeting agendas and relevant documents on average 5 working days in advance, so as to allow the Board members be able to study all information before attending the meeting. Normally each meeting lasts about 2 hours.

ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียง โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมและ/หรือไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีก หนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

โดยในปี 2554 ที่ผ่านมา คณะกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 13 ครั้ง และกรรมการเข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอตลอดปี รวมทั้งได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการโดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมอย่างน้อย 1-2 ครั้งต่อปี เมื่อสิ้นสุดการประชุม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ทำหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการเป็นผู้มีหน้าที่จัดทำรายงานการประชุม และจัดส่งให้ประธานกรรมการบริษัททลงลายมือชื่อพิจารณารับรองความถูกต้อง โดยเสนอให้ที่ประชุมรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป ทั้งนี้ กรรมการสามารถแสดงความคิดเห็น ขอแก้ไข เพิ่มเติมรายงานการประชุมให้มีความละเอียดถูกต้องมากที่สุด

รายงานการประชุมที่ได้รับการรับรองแล้ว จะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบในรูปแบบของเอกสารชั้นความลับของบริษัท ณ ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย โดยจัดเก็บในรูปแบบเอกสารอิเล็กทรอนิกส์พร้อมกับเอกสารแนบประกอบวาระการประชุมต่างๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง และพร้อมที่จะให้คณะกรรมการ และผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

สำหรับรายละเอียดจำนวนการเข้าประชุมของคณะกรรมการตลอดปี 2554 แยกตามรายบุคคล ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการ	การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ			หมายเหตุ
		การเข้าร่วมประชุม	จำนวน (ครั้ง)	รวม	
1	นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	13	13	13/13	
2	นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	12	13	12/13	
3	นายวัชรดา ตันตริยานนท์	13	13	13/13	
4	นายยงยุทธ ตะริโย	10	13	10/13	
5	นายสดาวุธ เตชะอุบล	11	13	11/13	
6	พล.ต.อ. อุดุลย์ แสงสิงแก้ว	12	13	12/13	
7	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	10	13	10/13	
8	นายโชคชัย อักษรนันท์	13	13	13/13	
9	นายกริช อัมโภชน	13	13	13/13	
10	นายบุญชัย โชควัฒนา	8	13	8/13	
11	นางสาวประภา ปุณณโชติ	10	10	10/10	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 54)
12	นายสุรพล ขวัญใจัญญา	7	8	7/8	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 พ.ค. 54)
13	นายสุวิทย์ ไรจนวนิช	5	6	5/6	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.ค. 54)
14	นายธีรภัทร สุตะบุตร	7	7	7/7	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 มิ.ย. 54)
15	นายสุรเกียรติ์ จักรธรานนท์	5	5	5/5	(ดำรงตำแหน่งถึง 3 พ.ค. 54)

In consideration each agenda, Chairman of the Board of Directors, as Chairman of the meeting, provides opportunities for Directors to express their opinion independently. The resolution of each agenda shall be passed by a majority vote; provided that one Director shall have one vote. The Directors shall be prohibited from attending the meeting and/or voting in the agendas of which they have interests or benefits. In case of tie vote, the Chairman of the meeting shall have a casting vote.

In 2011, the Board held 13 ordinary meetings which were attended by board members regularly throughout the year. In addition, the Board of Directors' meeting without the attendance of the executives was held 1-2 times per year. Written minutes were produced at the end of the meeting by the Secretary, served by the First Executive Vice President of the Company Secretary and Legal Service Department, and submitted to certify by the Chairman. The certified minute shall be proposed for adopting by the Directors in the 1st agenda of the next meeting. Nevertheless, the Directors may express their opinions as well as asking for amendment the minutes for more completion and accuracy.

The adopted minute and its attachments shall be kept systematically as confidential document and in an electronic form as the Company's confidential documents at the Company Secretary and Legal Service Department for the benefit of Directors' and stakeholders' in search, references and readiness for examinations.

The 2011 Board Meeting Attendance records of each individual member is presented in the accompanying table

No.	List of the Board of Directors	Board Attendance Record			Remark
		Attendance	Number	Total	
1	Mr. Narongchai Akrasanee	13	13	13/13	
2	Mr. Lersuk Chuladesa	12	13	12/13	
3	Mr. Vatchara Tuntariyanond	13	13	13/13	
4	Mr. Yongyuth Tariyo	10	13	10/13	
5	Mr. Sadawut Taechaubol	11	13	11/13	
6	Pol.Gen. Adul Sangsingkeo	12	13	12/13	
7	Mrs. Yajai Pattanasukwasun	10	13	10/13	
8	Mr. Chokchai Aksaranan	13	13	13/13	
9	Mr. Krit Umpote	13	13	13/13	
10	Mr. Boonchai Chokwatana	8	13	8/13	
11	Ms. Prapa Puranachote	10	10	10/10	Since 3 Mar 11
12	Mr. Surabhon Kwunchaithunya	7	8	7/8	Since 11 May 11
13	Mr. Suwit Rojanavanich	5	6	5/6	Since 11 Jul 11
14	Mr. Teepat Sutabudra	7	7	7/7	Since 10 Jun 11
15	Mr. Surathian Chakthranont	5	5	5/5	Until 3 May 11

**คณะกรรมการ**

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการเพื่อช่วยกำกับดูแลกิจการของบริษัท ดังนี้

**คณะกรรมการบริหาร**

คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวน 5 คน และกรรมการผู้จัดการ 1 คน โดยมีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำหน้าที่พิจารณาทบทวน กลั่นกรองนโยบายและเรื่องสำคัญต่างๆ เพื่อให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการ หรือดำเนินการในเรื่องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2554 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร 16 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหารแต่ละคนดังต่อไปนี้

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร						
ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการบริหาร		การเข้าร่วมประชุม		รวม	หมายเหตุ
			(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ประชุม		
1	นายวัชร	ตันตริยานนท์	16	16	16/16	
2	นายยงยุทธ	ตะริโย	11	16	11/16	
3	นายสดายุธ	เดชะอุบล	12	16	12/16	
4	นางญาใจ	พัฒนสุขสวัสดิ์	14	16	14/16	
5	นายสุรพล	ขวัญใจธัญญา	8	8	8/8	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 พ.ค. 54)
6	นางสาวประภา	ปริญโชติ	12	12	12/12	(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 54)

**ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ**

1. พิจารณากลั่นกรองงานด้านนโยบาย ซึ่งรวมถึงแผนงานการบริหารความเสี่ยง และงบประมาณ ฯลฯ รวมทั้งติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามแผนงาน และกลยุทธ์ตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด และเป็นไปตามกฎระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
2. พิจารณาและให้ความเห็นชอบการจัดตั้งโครงการลงทุนต่างๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
3. พิจารณาและอนุมัติการกระทำและนิติกรรมใดที่ไม่ใช่เป็นเรื่องธุรกิจปกติของบริษัทในวงเงินตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด (20 ล้านบาท)
4. ทบทวนผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับงบประมาณที่จัดทำทุกเดือนก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
5. พิจารณาการปรับเปลี่ยนระบบงาน การกำหนดขอบเขตงานตลอดจนการปรับโครงสร้างองค์กรก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
6. เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

**คณะกรรมการตรวจสอบ**

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีจำนวน 3 ท่านโดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบมีกำหนดการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง หรือมากกว่าเมื่อมีความจำเป็น

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท 4 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละคน ดังต่อไปนี้

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร						
ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการบริหาร		การเข้าร่วมประชุม		รวม	หมายเหตุ
			(ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ประชุม		
1	นายโชคชัย	อักษรนันท์	13	14	13/14	
2	นายกริช	อัมโภชน์	14	14	14/14	
3	นายบุญชัย	โชควัฒนา	11	14	11/14	

**Sub-Committees**

The Board of Directors appointed sub-committees to assist in the supervision of the Company's businesses, as follows:-

**Executive Committee**

The members of Executive Committee comprise of 5 Directors and another member is the Presidents. The meeting of the Executive Committee shall be convened once a month in order to consider, revise and scrutinize policy including other important matters to verify prior to submit the same to the Board of Directors and to carry out tasks assigned by the Board of Directors. The First Executive Vice President of the Company Secretary and Legal Service Department serves as the Secretary to the Executive Committee.

In 2011, the meeting of Executive Committee was held in total of 16 meetings. The attendance details of the Executive Committee's members are as follows;

List of the Executive Committee			Attendance Record			Remark
No.	Member		Attendance	Number	Total	
1	Mr. Vatchara	Tuntariyanond	16	16	16/16	
2	Mr. Yongyuth	Tariyo	11	16	11/16	
3	Mr. Sadawut	Taechaubol	12	16	12/16	
4	Mrs. Yajai	Pattanasukwasun	14	16	14/16	
5	Mr. Surabhon	Kwunchaithunya	8	8	8/8	Since 11 May 11
6	Ms. Prapa	Puranachote	12	12	12/12	Since 3 Mar 11

**Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

1. To consider the Company's policies, including business plans, risk management plans and budget etc., as well as ensure the compliance with the plan and strategies set by the Board of Directors including rules and regulations stipulated by the relevant governmental authorities;

2. To consider and verify the setting up of funds, as assigned by the Board of Directors;

3. To consider and verify any and juristic acts or transactions which do not fall within the scope of normal business of the Company within the financial budget set by the Board of Directors (Baht 20 millions);

4. To review the operational performance against monthly targeted budget before proposing to the Board of Directors;

5. To review the change of operational system, the scope of work, as well as the restructure of organization before proposing to the Board of Directors; and

6. To consider any other businesses as assigned by the Board of Directors.

**Audit Committee**

In accordance with the Good Corporate Governance, the Audit Committee of MFC Asset Management Plc. shall be appointed by the Board of Directors. Each member of the Audit Committee is an Independent Director who meets the qualification of the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission. Currently, there are 3 members in the Audit Committee. The Senior Vice President of the Internal and IT Audit Department serves as the Secretary. The meeting of the Audit Committee shall be held once a month or more as deemed necessary.

In 2011 the Audit Committee held the meeting and reported to the Board of Directors there were in totaling 14 meetings, 2 meetings with Executives and 4 meetings with the auditor of the Company. The attendance details of the Audit Committee's members attending the meeting are as follows;

List of the Audit			Attendance Record			Remark
No.	Committee Directors		Attendance	Number	Total	
1	Mr. Chockchai	Aksaranan	13	14	13/14	
2	Mr. Krit	Umpote	14	14	14/14	
3	Mr. Boonchai	Chokwatana	11	14	11/14	



โดยในปี 2554 ผลงานของคณะกรรมการตรวจสอบสรุปได้ดังนี้

1. พิจารณารายงานการตรวจสอบหน่วยงานต่างๆ รวมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และรายงานการติดตามผลการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะจากการตรวจสอบ

2. สอบทานและดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง

3. พิจารณารายงานงบการเงิน และเงินลงทุนของบริษัท และบริษัทย่อย

4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัท โดยพิจารณาทั้งความเป็นอิสระและผลงานของผู้สอบบัญชี

5. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วม เพื่อพิจารณาประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการรับรองงบการเงินของผู้สอบบัญชี

6. ประชุมร่วมกับผู้บริหารของบริษัทเพื่อหารือ ประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท การประสานงานและความร่วมมือในการปฏิบัติงาน ของคณะกรรมการตรวจสอบและผู้บริหาร

#### **ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ**

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทให้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วนเพียงพอ และเชื่อถือได้

2. ดูแลและสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบ รวมถึงพิจารณาให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ

3. ดูแลและสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงการพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วม อย่างน้อยปีละครั้ง

5. พิจารณารายงานที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด

6. จัดทำรายงานกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท โดยในรายงานต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยเป็นไปตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

7. ในกรณีพ้นตำแหน่งก่อนครบวาระ กรรมการตรวจสอบอาจแจ้งเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก็ได้

8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ

#### **คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน**

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วย กรรมการอิสระจำนวน 3 คน ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินการพิจารณาการสรรหากรรมการอิสระ บุคลากรระดับสูง รวมถึงค่าตอบแทนของพนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการ และบุคคลที่กรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใสตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปัจจุบันผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

โดยในปี 2554 มีการประชุม 15 ครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาการจ่ายเงินโบนัสพนักงานประจำปี 2554 และการปรับเงินเดือนพนักงานประจำปี 2555 ในภาพรวมทั้งบริษัท ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

2. พิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน การจ่ายเงินโบนัสประจำปี 2554 และการปรับเงินเดือนประจำปี 2555 ของผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

3. พิจารณาการจ่ายเงินชดเชยผู้บริหารระดับสูง ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

4. พิจารณาการเปลี่ยนแปลงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

5. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้ที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้จัดการ แทนกรรมการผู้จัดการที่ครบวาระ

The matters considered and done by the Audit Committee in 2011 are as follows:

1. To consider and audit the operation of each department including the compliance with rules and regulations set forth by Internal and IT Audit Department as well as report the result of such audit and provide suggestion in connection therewith;

2. To review and ensure that there is an appropriate internal control and audit system including the disclosure of information being compliance with the laws and relevant regulations;

3. To consider the financial statements and investment budget of the Company and its subsidiary companies;

4. To consider and propose the appointment and remuneration of the Company's auditor(s) to the extend of the independence and performance of such auditor(s);

5. To meet with the auditor(s) without the attendance of the Company's Executives in order to consider any matters in connection with the auditor's approval of the Company's financial statements; and

6. To meet with the Company's Executives in order to consider any matters regarding the operation of the Company and the cooperation between the Audit Committee and the Executives.

#### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

1. To verify and review financial report of the Company and the funds under the Company's management to accuracy, ensure completion, accuracy, adequacy and trustworthy disclosure;

2. To monitor and verify the effectiveness of the internal control and internal auditing systems including to consider the independence of the auditing unit as well as to approve the appointment, transfer and dismissal of the Head of Internal and IT Audit Department;

3. To ensure and verify the Company's compliance with the Securities and Exchange laws, and related regulations set by the Stock Exchange of Thailand or laws relating to the Company businesses;

4. To consider and propose the appointment and remuneration of the Company's auditors to the extend of the independence and performance of such auditors and to meet with the auditors without the attendance of the Company's Executives at least once a year;

5. To review the connected transaction or any other transaction that may cause the conflict of interest in order to comply with the rules and regulations prescribed by laws;

6. To provide the Corporate Governance report of the Audit Committee, which shall have detail, at least, according to a minimum standard set by the Stock Exchange of Thailand or the Office of Securities and Exchange Commission and publicise the said report in the Company's annual report;

7. In case of ceasing from his position before retirement term, the Audit Committee members may report a reason of those to the Stock Exchange of Thailand and the Office of Securities and Exchange Commission; and

8. To execute any other actions assigned by the Company's Board of Directors and also approved by the Audit Committee.

#### **Nomination and Remuneration Committee:**

The Nomination and Remuneration Committee comprise of 3 Independent Directors. This committee shall consider the nomination of Independent Directors, senior officers including the remuneration of officers, Executives and Directors as well as other persons worked for the Company as assigned by the Board of Directors according to the Good Corporate Governance Principle. Currently, the First Senior Vice President of the Human Resource Department serves as the Secretary.

In 2011, there were 15 meetings held to discuss the following matters:

1. To consider the employee bonus payment for 2011 and salary adjustments for 2012 before proposing the same to the Board for approval;

2. To evaluate and review performance, bonus payment for 2011, and salary adjustments for 2012 for the Senior Executives, which shall mean the President and the First Executive Vice President before proposing to the Board of Directors for approval;

3. To consider severance payment to be paid to Senior Executives before proposing to the Board of Directors for approval;

4. To review the changing of position of the Senior Executives before proposing the same to the Board for approval;

5. To nominate, recruit and propose qualified candidates who should be appointed to act as the President in replacement of the one who retired by rotation;

6. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระเพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 37 เดือนเมษายน 2554

7. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ลาออก

8. พิจารณาคำตอบแทนกรรมการบริษัทและบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายให้ปฏิบัติงาน

9. พิจารณาหลักเกณฑ์และวิธีการประเมินผลการทำงานตามสมรรถนะ (Competency) ของกรรมการผู้จัดการ

10. พิจารณาการติดตามผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการตาม KPI เกี่ยวกับการปฏิบัติงานตามข้อสั่งเกตของสำนักงาน ก.ล.ด.

11. พิจารณาการแต่งตั้งเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน

#### **ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ**

1. กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ในการสรรหาและกำหนดคำตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ตลอดจนเปิดเผยนโยบายและรายละเอียดของกระบวนการสรรหาในรายงานประจำปี

2. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระหรือกรณีอื่น เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแล้วแต่กรณี

3. สรรหา คัดเลือก และเสนอผู้สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้จัดการ รวมถึงการให้ความเห็นในการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

4. กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ วิธีการเกี่ยวกับการจ่ายคำตอบแทนกรรมการ ซึ่งหมายถึง กรรมการบริษัท กรรมการอิสระ และกรรมการในชุดย่อยต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท รวมถึงการจ่ายคำตอบแทนผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ตลอดจนผลประโยชน์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

5. ประเมินผลงานกรรมการผู้จัดการให้ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ ตลอดจนให้สอดคล้องกับผลประโยชน์ของของบริษัท ทั้งนี้ อาจพิจารณาถึงระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

6. นำเสนอแผนสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา รวมทั้งดูแลให้บริษัทมีแผนสืบทอดตำแหน่งสำหรับผู้บริหารระดับสูงอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งหมายถึง รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส รวมถึงในตำแหน่งที่มีความสำคัญต่อธุรกิจของบริษัท

7. พิจารณากลับกรองและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย บรรจุ ถอดถอนพนักงานในระดับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ซึ่งหมายถึง กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส

8. พิจารณากลับกรองโครงสร้างคำตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ ของพนักงาน เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ

\*“ผู้บริหารระดับสูง” หมายความว่า กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายแรกต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา และผู้บริหารรายที่สี่ทุกรายโดยไม่รวมถึงผู้จัดการฝ่ายบัญชีหรือการเงิน หากตำแหน่งนั้นไม่ได้อยู่ในระดับเดียวกันกับผู้บริหารรายที่สี่ สำหรับบริษัท ถือว่าผู้บริหารระดับสูงของบริษัทมีทั้งหมด 11 ราย กล่าวคือ กรรมการผู้จัดการ (1), ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (3), และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (7) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

\*\* “คำตอบแทนกรรมการ” หมายความว่ารวมถึงกรรมการในคณะกรรมการต่างๆ ที่ได้รับการแต่งตั้งและได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบโดยตรงจากคณะกรรมการบริษัท

#### **คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง**

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งและมอบหมายให้ทำหน้าที่ดูแลจัดการด้านการบริหารความเสี่ยงอันเกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น ความเสี่ยงด้านการลงทุน การปฏิบัติงาน การปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องรวมถึงความเสี่ยงด้านชื่อเสียงของบริษัทเป็นต้น โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

โดยในปี 2554 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมทั้งสิ้น 7 ครั้ง เพื่อพิจารณากลับกรอง และติดตามการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ประจำปี 2554 ซึ่งพบว่าความเสี่ยงในทุกด้านอยู่ภายในกรอบที่กำหนดไว้ ดังนี้

6. To nominate, recruit and propose qualified candidates who should be appointed to act as the Independent Directors in replacement of those who retired by rotation before proposing the same to consideration of the Board of Directors and the shareholder meeting at the 37<sup>th</sup> Annual General Meeting of shareholders on April 2011;

7. To nominate, recruit and propose qualified candidates who should be appointed to act as Independent Directors in replacement of those who resigned;

8. To consider remuneration to be paid to the Directors of the Company as well as other persons assigned by the Board of Directors;

9. To consider the regulations and procedure for evaluating competency of the President;

10. To monitor working performance of the President according to Key Performance Indicator according to remarks of the Office of Securities and Exchange Commission; and

11. To consider the appointment of the Secretary to the Nomination and Remuneration Committee.

#### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

1. To set policies and regulations regarding Nomination and Remuneration of the Board of Directors and Senior Executives, which shall mean the President, Senior Executives Vice President and First Executive Vice President;

2. To nominate, recruit, and propose qualified candidates who should be appointed to act as the Independent Directors in replacement of the directors who retired by rotation or other reasons for submitting to the consideration of the Board or shareholders as the case maybe;

3. To nominate, recruit and propose qualified candidates who should be appointed to act as President, as well as advise the Board of Directors on the appointment of other Senior Executives, which shall mean Senior Executives Vice President and First Executive Vice President, for submitting to the consideration of the Board;

4. To set policies, regulations, and procedures concerning remuneration of Directors which shall mean the Company's directors, Independent Directors and other committee members who works for the Company as assigned directly by the Board of Directors. This shall include the remuneration of the Senior Executives; President, Senior Executives Vice President and First Executive Vice President as well as other relevant benefits proposed to the Board of Directors for approval;

5. To evaluate the performance of the President in order that the President shall be paid the remuneration proper to his/her duties and responsibilities as well as to be in line with the operational performance of the Company. In this regard, the comparable positions in the same business may also be considered. Such evaluation shall be proposed to the Board of Directors for approval;

6. To propose the succession plan for the position of the President to the Board of Directors for approval as well as to ensure that the Company has the succession plan for the position of other Senior Executives which shall mean Senior Executives Vice President, and First Executive Vice President and other position important to the Company's business;

7. To scrutinize and advise to the Board of Directors regarding the appointment, relocation, recruitment and dismissal of Senior Executives; President, Senior Executives Vice President, and First Executive Vice President; and

8. To scrutinize the structure of remuneration and other related benefits for employees before submitting the same to the Board of Directors for approval.

**\*Senior Executives\*\*** means the President and the first four positions of Executives following the President, which also include up to the forth Executive in each level as such but exclude the Accounting and Financial Manager unless it would be in the same level as the said first four position. The Company assumed that currently it has 11 Senior Executives, namely the President, 3 First Executive Vice President, 7 Executive Vice President (as of 31 December 2011).

**\*\*Remuneration for Director** shall mean the members of all sub-committees appointed as authorised the authorities, duties and responsibilities directly by the Board of Directors.

#### **Risk Management Committee**

The Risk Management Committee consists of 3 Directors appointed and authorized to monitor and supervise the risk management arising from the Company's business operation; such as, investment risk, operation risk, legal risk and reputational risk etc., to which the Executive Vice President of The Risk Management Department served the as Secretary.

In 2011, the Risk Management Committee's meeting was held a total of 7 meetings for considering and monitoring various risk managements for the year 2011, and found that the Company's risks in all aspect were under the scope of specified framework as follows;

1. ด้านกรอบ นโยบาย และแผนการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย

- พิจารณาปรับปรุงทบทวนบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และ Risk Manager ให้มีความเหมาะสมและชัดเจนมากยิ่งขึ้น รวมทั้งเห็นชอบให้นำเสนอเพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

- พิจารณาให้แนวทางและกลั่นกรองกรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) ที่เหมาะสมแก่การดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยครอบคลุมทั้งความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ทางธุรกิจ (Business Strategic Risk) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk) และความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk) ในการทำธุรกรรมด้านต่างๆ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างเหมาะสมภายใต้ความเสี่ยงที่น้อยที่สุด

- พิจารณาเห็นชอบกลยุทธ์ แผนงาน และทรัพยากรที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว

## 2. ความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk)

อนุมัตินโยบาย กรอบแนวทาง และเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุน (Investment Risk) และการปฏิบัติงาน (Operational Risk) ให้มีประสิทธิภาพ เหมาะสมกับลักษณะและขนาดความเสี่ยงแต่ละด้านของธุรกรรมที่บริษัทดำเนินการ ได้แก่

- Risk Limit และหลักเกณฑ์ในการกำหนดวงเงินลงทุนในตราสารหนี้เอกชน (ผู้ออกนิติบุคคลไทย)

- พิจารณากรอบแนวทางการประเมินความเสี่ยงของการออกกองทุนใหม่ (Product Risk Assessment)

- พิจารณาความเสี่ยงและแนวทางดำเนินการของกองทุนเอนเนอร์จี ฟันด์

ติดตามและควบคุมความเสี่ยงของกองทุน (Investment Risk) อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ความเสี่ยงของกองทุนอยู่ในระดับ Risk Limit ที่กำหนดไว้ โดยครอบคลุม

- ความเสี่ยงด้านตลาด
- ความเสี่ยงด้านเครดิต
- ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ติดตามดูแลให้มีการพัฒนาระบบงาน และเครื่องมือการบริหารความเสี่ยง เพื่อติดตาม ประเมิน และควบคุมความเสี่ยงของกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท ได้แก่ ระบบงาน Fund Performance และระบบควบคุมความเสี่ยงของกองทุน (Bond Issuer Limit, Duration และ Credit Rating ของกองทุน และ FIF VaR)

## 3. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk)

ติดตามดูแลความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk) โดยให้มีการประเมินความเสี่ยงและกำหนดแนวทางแก้ไขความเสี่ยงของ 3 ระบบงานที่สำคัญ ได้แก่ ระบบการจัดตั้งกองทุน ระบบการปฏิบัติในการรับลูกค้าเพื่อป้องกันการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และระบบการปฏิบัติในการประเมินระดับความเสี่ยงในการลงทุน โดยครอบคลุมหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งสิ้น 9 หน่วยงาน ดังนี้ ฝ่ายวิศวกรรมการเงิน สายบริหารกองทุน ฝ่ายวางแผนการลงทุนส่วนบุคคล ฝ่าย Private Wealth ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ ฝ่ายสื่อสารการตลาดและประชาสัมพันธ์ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ฝ่ายบริหารความเสี่ยง และฝ่ายเทคโนโลยีและสารสนเทศ โดยผลสรุปพบว่า มีประเด็นความเสี่ยงสูงอยู่บ้างบางประเด็น ซึ่งได้มีการกำหนดแนวทางและแผนการจัดการเพื่อลดความเสี่ยงไว้ให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องดำเนินการแก้ไขเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

พิจารณาความเสี่ยงและมอบข้อเสนอแนะเกี่ยวกับ

- การเปลี่ยนระบบซื้อขายหน่วยลงทุนและระบบทะเบียนกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของบริษัท โดยขอให้เน้นความสำคัญเรื่อง การรักษาความปลอดภัยของระบบงานและข้อมูลบริษัท รวมถึงประสิทธิภาพของระบบงานเป็นสำคัญ

- ผลการตรวจสอบระบบเทคโนโลยีสารสนเทศโดย Deloitte โดยมีข้อเสนอแนะว่าในการปฏิบัติงานต่างๆ ของฝ่าย IT ควรดำเนินการจัดทำการบันทึกข้อมูลให้เป็นระบบและมีลายลักษณ์อักษรที่ชัดเจน เพื่อให้กรณีที่มีคนลาออกจะได้สามารถควบคุมและตรวจสอบได้

- ผลการแก้ไขปรับปรุงตามประเด็นข้อสังเกตของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเร่งดำเนินการแก้ไขปรับปรุง พร้อมรายงานว่าประเด็นใดบ้างที่แก้ไขแล้วเสร็จเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ประเด็นใดที่ยังอยู่ระหว่างการปรับปรุง ซึ่งต้องมั่นใจว่าหากสำนักงาน ก.ล.ต. เข้ามาตรวจสอบซ้ำอีกครั้ง ประเด็นดังกล่าวจะต้องไม่เกิดขึ้นอีก

## 4. ด้านการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management)

พิจารณาให้ความเห็นและควบคุมให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management : BCM) ได้แก่

- การปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Second Site) ที่ บริษัท เมโทรซิสเต็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ถนนศรีนครินทร์ จาก Cold Site ไปเป็น Warm Site โดยติดตั้งและทดสอบระบบแล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2554 ทำให้บริษัทสามารถกู้คืนการปฏิบัติงานในการดำเนินธุรกรรมหลักของหน่วยงานใน Critical Business Function ได้ตามปกติหลังจากเกิดเหตุภายในระยะเวลาประมาณ 3 ชั่วโมง

1. Framework, policies and risk management plans consist of the following;

- To consider and adjust role and duties of the Risk Management Committee and Risk Manager for more appropriation and clearness before proposing to the Board for approval;

- To give a guidance and scrutinize the scope of appropriate risk management policies for the Company's business operation, which covered all transaction risks; business strategic risk, operational risk and investment risk, for operating business appropriately with the least risk;

- To approve strategies, working plans and resource for risk management in accordance with the overall risk management policies of the Company in either short or long term;

## 2. Investment Risk

To approve policies, scope of guideline and managing equipment for investment risk and operational risk to be effective and proper to nature and size of risks in each dimension of the Company's transactions as follows;

- Risk limit and regulations for specifying investment amount in fixed income securities issued by Thai juristic person;

- Considering the scope of product risk assessment for establishment of new funds;

- Considering risks and operation guideline of Energy Fund;

To monitor and control investment risk of the funds continually covered the following;

- Marketing risk
- Credit risk
- Foreign exchange risk

To monitor the development of system and risk management equipment as well as risks of funds under the Company's management including but not limited to fund performance system, risk-limit system (Bond Issuer Limit, Duration and Funds' credit rating and FIF VaR);

## 3. Operational Risk

To monitor the operational risk by exercising the risk assessment and specifying resolution of the 3 risks of working system namely; fund-setting up system, customer reception system for protection a money-laundering and funding terrorist related activities and risk assessment system for investment, which cover 9 related departments, such as, Financial Engineering Department-Fund Management Division, Investment Planner Department, Private Wealth Department, Business Support Department, Marketing Corporation and Corporate PR Department, Compliance Department, Risk Management Department and Information Technology Department. Overall, it can be found that there still have risk covering some matters which the guideline and managing plans here been issued and assigned to related department to solve and relieve the risk as such;

To consider risks and propose suggestion regarding the following;

- Change of investment unit purchasing system and mutual fund and private fund system of the Company with regard to a security registration of working system and Company's information as well as efficiency of working system at the first priority;

- Result of IT audit by which the committee suggested that the managing flow of IT Department should be recorded in systematic and written forms so that it can be monitored and inspected in case of resignation of any officer in department;

- Outcome of adjustment according to the remarks noted by the Securities and Exchange Commission by ensuring the related departments have urgently adjusted and reported the completion and also securing that the remarks as such shall not be re-noted by the SEC;

## 4. Business Continuity Management

To approve and monitor the business operation of the Company to be in line with business continuity management policy as follows;

- To improve and increase efficiency of the Company's second site at Metro-system Corporation Public Company Limited, Srinakarin Road from cold site to warm site. To do so, the Company has established and done a test run for all system completely since June 2011, which, in turn, enabled the Company be able to recover all critical business function in emergency case to normal level within, at least, 3 hours;



● การจัดเตรียมความพร้อมด้านแผนบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Plan) กรณีเหตุการณ์น้ำท่วม ในเขตพื้นที่กรุงเทพฯ (ช่วงเดือน ต.ค. - พ.ย. 54) โดยให้มีการจัดตั้งและทดสอบ Third Site ของบริษัทขึ้นที่หมู่บ้านนิชดาแอท อีสเทิร์นซีบอร์ด อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี เพื่อให้มั่นใจได้ว่าธุรกรรมหลักของบริษัทจะสามารถดำเนินต่อไปได้อย่างต่อเนื่องไม่หยุดชะงัก

#### **ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ**

1. กำหนดกรอบกลยุทธ์ แนวทางและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
2. กำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงเชิงปฏิบัติการที่สามารถสะท้อนและบรรลุตามกรอบ กลยุทธ์ได้อย่างครอบคลุมทั่วองค์กร
3. พิจารณาและอนุมัติแผนกลยุทธ์และแผนปฏิบัติการของฝ่ายบริหารความเสี่ยง
4. ติดตามและประเมินความเสี่ยงของบริษัทในปัจจุบัน และแนวโน้มความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกในอนาคต
5. รายงานสถานะความเสี่ยง และการจัดการความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท

#### **คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Committee)**

ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 คน ทำหน้าที่ควบคุมดูแลให้บริษัทดำเนินธุรกิจโดยให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลที่ดีของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน โดยมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโสฝ่ายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

โดยในปี 2554 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีการประชุม 3 ครั้ง เพื่อพิจารณาทบทวนนโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ให้มีความครบถ้วนถูกต้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้นำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ เพื่อให้บริษัทได้ใช้เป็นแนวทางปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท รวมทั้งได้พิจารณาทบทวนหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับ การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกับบริษัทจดทะเบียนอื่นที่อยู่ในระดับแนวหน้า ดังนี้

1. การทบทวนบทบาทอำนาจหน้าที่ของกรรมการและคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ

พิจารณาบทบาทอำนาจหน้าที่ของกรรมการและคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ของบริษัทเทียบกับบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ในระดับ 1 ใน 3 ของอุตสาหกรรม ซึ่งจากการเปรียบเทียบแล้วพบว่า การกำหนดบทบาทอำนาจหน้าที่ของกรรมการและคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ของบริษัทอยู่ในเกณฑ์ใกล้เคียงกับบริษัทจดทะเบียนในระดับแนวหน้า โดยแต่ละคณะกรรมการจะมี Charter ที่กำหนดอำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบที่พึงมีครบถ้วน ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใสและตรวจสอบได้

2. พิจารณาและทบทวนจรรยาบรรณและจริยธรรมทางธุรกิจ ของผู้บริหารและพนักงาน

พิจารณาทบทวนจรรยาบรรณและจริยธรรมทางธุรกิจ ของผู้บริหารและพนักงานโดยได้เปรียบเทียบกับบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ในระดับ 1 ใน 3 ของอุตสาหกรรม ซึ่งจากการพิจารณาเปรียบเทียบแล้ว เห็นว่าบริษัทได้กำหนดจรรยาบรรณและจริยธรรมทางธุรกิจ จรรยาบรรณของผู้บริหารและพนักงานที่ใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติอยู่ในปัจจุบันมีความเหมาะสม และสอดคล้องกับเกณฑ์มาตรฐานเดียวกันกับบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในระดับแนวหน้า ซึ่งครอบคลุมประเด็นที่สำคัญ ได้แก่

1. จริยธรรมทางธุรกิจ
2. มาตรฐานการปฏิบัติของผู้บริหารและพนักงาน
3. จรรยาบรรณการจัดการลงทุน (Code of Ethics)
4. หลักจริยธรรมของเจ้าหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงาน

(Code of Ethics of Compliance Officer)

3. การสำรวจความเหมาะสมของคู่มือการปฏิบัติงานที่ใช้ทำงานอยู่ในปัจจุบัน

โดยพิจารณาเทียบกับกฎเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดแล้ว เห็นว่าคู่มือการปฏิบัติงานที่บริษัทใช้งานอยู่ในปัจจุบันสามารถใช้อ้างอิงเป็นจริยธรรมที่ดีให้พนักงานถือปฏิบัติและเป็นแนวทางให้พนักงานได้ทราบและปฏิบัติงานให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด โดยครอบคลุมประเด็นที่สำคัญที่พึงมีอย่างครบถ้วน

4. การพิจารณากำหนดมาตรการป้องกันความผิดพลาดที่เกิดจากการปฏิบัติงาน

พิจารณาทบทวนมาตรการที่ฝ่ายจัดการได้กำหนดไว้เพิ่มเติม กล่าวคือ การพิจารณาลงโทษทางวินัย การแก้ไขข้อบังคับพนักงานส่วนที่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิด การปรับปรุงด้านกระบวนการทำงานให้มีความรัดกุมตรวจสอบได้ และการส่งเสริมวัฒนธรรมในการปฏิบัติงานให้ถูกต้องตามกฎหมาย (Compliance Culture) แก่ผู้ปฏิบัติงาน โดยได้กำชับให้มีการรวบรวมกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องไว้ด้วยกัน และปรับปรุงให้ทันสมัยอยู่ตลอดเวลา รวมทั้งให้กำหนดเป็นหน้าที่ของหน่วยงานที่รับผิดชอบในการให้การอบรมกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการทำงานให้แก่พนักงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงตรวจสอบว่าพนักงานได้รับทราบถึงกฎเกณฑ์อย่างทั่วถึง และถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด



- To provide the readiness of business continuity plan for emergency cases, particularly flooding within, around Bangkok area by establishing and test-run the Company's third site at Nichada at Eastern Seaboard Village, Sriraja District, Chonburi Province (during October - November 2011) to ensure that the Company's critical business function shall be continued conveniently.

#### **Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

1. To review and determine the Company's risk management strategies, guidelines and policies;

2. To set the direction of operational risk management, which reflect the nature of the organization and achieves as the strategic framework set forth throughout the organization;

3. To review and approve risk management strategies and operation plans of the Risk Management Department;

4. To monitor and assess current risks to the Company and the possible future risk that may arise from both internal and external factors; and

5. To report the risk status and the risk management to the Board of Directors.

#### **Good Corporate Governance Committee**

There are 4 members in this committee for supervising the Company to engage its business in compliance with the Good Corporate Governance Principle as stipulated by the Office of SEC and the Stock Exchange of Thailand in order to create the investors' trust. The First Senior Vice President of the Company Secretary and Legal Service Department is assigned to act as the Committee's Secretary.

In 2011, the Good Corporate Governance Committee's meeting was held 3 times in total for revising the Corporate Governance Policies of the Company to be complete and accurate as the Good Corporate Governance Principle stipulated by the Stock Exchange of Thailand and proposing the same to the Board for approval. The approved policies were became a practical guideline of the Company and were publicized in the 56-1 form together with provided in the Company's annual report. Additionally, the Committee also reviewed all regulation related to the Good Corporate Governance of the Company to ensure that they are in the same standard with the other leading listed companies, which involved with the following;

#### **1. Revision of Role, Authorities and Duties of Directors and Other Sub-Committee**

To revise of role, authorities and duties of the Directors and the other Company's sub-committees by comparing to the top-3 securities companies of the same industry, which can be found that the specified role, authorities and duties of the Director and other Company's sub-committees are similar to of the leading listed companies reflecting by each committee having its own charter for stipulating its appropriate authorities, duties and responsibilities to ensure that the Company's business can be run with accurate, transparent and examinable.

#### **2. Consideration and Revision of Business Ethics of Executives and Employees**

To consider and revise business ethics of the Executives and employees by comparing to the top-3 securities companies of the same industry, which can be found that currently the specified business ethic of the Company for its Executives and employees are appropriate and in the same standard of the leading listed companies, which covered the following critical topics;

1. Business ethics;

2. Code of conduct for Executives and employees;

3. Code of ethics for investment management;

4. Code of ethics of compliance officer;

#### **3. Survey of Appropriation in Current Operational Guideline**

Comparing to the regulations set by the Office of SEC, the current operational guideline of the Company covers all critical matter, as required, and is able to be as a good ethic for employees and to be a guideline for them to aware and act in accordance with the laws;

#### **4. Specification of Operational Error-Protected Strategies**

To revising strategies specified by the Management Committee additionally by considering disciplinary punishment, amending rule of employment in part of wrongful acts, adjusting working process to be cautious and examinable and encouraging compliance culture of the officers to be in line with the laws, which reflected by ensuring the collection of all relevant regulations, updating the same to be current, assigning responsible department to train work-related regulations to the Company's officers frequently and examining that all officer is aware and strictly comply with those regulations.

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

1. กำหนดขอบเขตและนโยบายการปฏิบัติงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท และนำเสนอต่อคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
2. ให้คำแนะนำ และดูแลให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
3. กำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
4. วิเคราะห์ ทบทวน และจัดทำแผนปรับปรุงระบบการบริหารจัดการที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน เพื่อพิจารณาปรับปรุงให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามเกณฑ์ขององค์การกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
5. ตรวจสอบและติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท
6. ปลุกฝังวัฒนธรรมให้พนักงานทั่วทั้งองค์กรมีจิตสำนึกในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความเข้าใจในเรื่องดังกล่าว และให้ความร่วมมือร่วมใจในการเสริมสร้างให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง
7. ศึกษาพัฒนาและทบทวนแนวทางปฏิบัติด้านการกำกับดูแลที่ดีของบริษัท โดยเปรียบเทียบกับแนวปฏิบัติของบริษัทชั้นนำในระดับสากล รวมทั้งโครงสร้าง หน้าที่ ความรับผิดชอบ ตลอดจนพิจารณาทบทวนและเสนอแนะหากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับข้อบังคับของคณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ ให้มีการพิจารณาปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำมาประยุกต์ใช้ในการปรับปรุงระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้ดียิ่งขึ้นต่อไป

### เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งนางรจิตพร มนะเวส ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส ให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท โดยมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

1. ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. ดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. จัดการประชุมกรรมการ ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ตามที่กฎหมายและข้อบังคับกำหนด จัดทำและเก็บรักษารายงานการประชุม รวมถึงประสานงานให้มีการปฏิบัติ ตามมติคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นอย่างมีประสิทธิภาพ
4. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล
5. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
6. ส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมหลักสูตรต่างๆ และให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่
7. ปฏิบัติภารกิจอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถและศักยภาพโดยสนับสนุนให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทเข้าร่วมในการอบรมหลักสูตร Directors Certification Program ("DCP"), หลักสูตร Directors Accreditation Programs ("DAP") และหลักสูตร Audit Committee Program ("ACP") จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association, "IOD") ปัจจุบันมีกรรมการและผู้บริหารระดับสูงที่ได้รับประกาศนียบัตรดังกล่าวข้างต้นดังนี้

**Scope, Authorities, Duties and Responsibilities**

1. To set the scope and policy of Good Corporate Governance of the Company and propose to the Board of Directors;

2. To advise and supervise the operation of the Board of Directors and sub-committee according to the regulations of the relevant regulatory authorities;

3. To supervise the Management Committee to operate its business as stipulated in regulations of the relevant regulator.

4. To analyze, revise and prepare the improvement plan for current management system to comply with the Good Corporate Governance Principle specified by the related regulatory authorities;

5. To examine and monitor the compliance with Corporate Governance Principles by relevant departments;

6. To encourage the employees to recognize, and aware of the Good Corporate Governance Principles as well as to cooperate with the Company in order that the Company is able to comply with the Good Corporate Governance Principles constantly; and

7. To study, develop and revise Good Corporate Governance practices of the company by comparing with leading international companies including the structure, duty and responsibility. In addition, if there are any changes regarding the rules and regulations of the Board of Directors and sub committees, they also consider, revise and propose the suggestion on those changes to the Board of Directors. This is to continually improve for applying in adjustment of the Company's Corporate Governance system.

**The Company Secretary**

The Board of Directors has appointed Mrs. Rachitporn Manawes, First Executive Vice President, to act as the Company Secretary. The duties and responsibilities shall be as follows;

1. To advise the Board of Directors regarding the related laws, rules and regulations;

2. To supervise the Company to comply with the laws, Article of Associate, relevant regulations and Good Corporate Governance Principle;

3. To organize the Board of Directors' meeting, the annual general meeting of shareholders meeting and the extraordinary meeting of shareholders as required by laws and the Article of Associate as well as to record and keep the minutes of the said meetings including monitoring the relevant parties to efficiently comply with the said resolutions of those meetings;

4. To supervise the disclosure of information and electronic filing to the relevant regulatory authorities;

5. To liaise and communicate with the shareholders and the relevant regulatory authorities;

6. To encourage the new Directors to attend the training course and give information, which are useful for rendering their service; and

7. To act any business as assigned by the Board of Directors.

The Company's encourages Directors and Executives to be knowledgeable and capable individuals by encouraging Directors and Senior Executives in the Company to enroll in the Directors Certification Program (DCP), Directors Accreditation Program (DAP) and Audit Committee Program (ACP), organized by the Thai Institute of Directors Association. Currently, the Directors and Senior Executives who have completed the above programs are:

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง	DCP รุ่นที่	DAP รุ่นที่	ACP รุ่นที่
1.	นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	ประธานกรรมการบริษัท	-	5/2003	-
2.	นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	กรรมการ	-	63/2007	-
3.	นายวัชรดา ดันตริยานนท์	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	-	94/2007	-
4.	นายยงยุทธ ตะริโย	กรรมการ และกรรมการบริหาร	28/2003	91/2011	-
5.	นายสดายุร เตชะอุบล	กรรมการ และกรรมการบริหาร	-	66/2007	-
6.	นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	กรรมการ และกรรมการบริหาร	43/2004	-	4/2005
7.	นายโชคชัย อักษรนันท์	กรรมการ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
8.	นายกริช อัมโภชน์	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	0/2002	-	AACP 3/2010
9.	นายบุญชัย โชควัฒนา	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	68/2005	3/2003	-
10.	นางสาวประภา ปุณฺณโชติ	กรรมการผู้จัดการ	148/2011	-	-
11.	นายสุรพล ขวัญใจบุญญา	กรรมการ และกรรมการบริหาร	44/2004	14/2004	-
12.	นายธีรภัทร สุตะบุตร	กรรมการ	148/2011	-	-
13.	นายเสรี จินตนาเสรี	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	65/2005	-	-
14.	นายกรพจน์ อัศวินวิจิตร	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	134/2010	72/2008	-
15.	นางพัฒนรัชต์ บรรพโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส (Fund Management)	-	44/2005	-
16.	นางรจิตพร มนะเวส	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส และเลขานุการบริษัท	CSP 4/2003	43/2005	EMT 2/2006
17.	นายทอมมี เตชะอุบล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (Business Development Division)	-	88/2011	-
18.	นายสุรเชียร จักรธรานนท์ (ดำรงตำแหน่งถึง 3 พ.ค. 54)	กรรมการและประธานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง		27/2004	6/2005
19.	นายสุนทร พจน์ธนาศ (ดำรงตำแหน่งถึง 8 ก.ย. 54)	รองกรรมการผู้จัดการสายปฏิบัติการ บริหารทั่วไป	49/2004	-	-
20.	นางไศภิดา ลูวิระพันธ์ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.ค. 54)	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (Private Equity)	-	44/2005	-
21.	นางอภิรติ ชัยรัตน์ (ดำรงตำแหน่งถึง 19 ส.ค. 54)	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (Financial Engineering Department)	-	41/2005	-

Name	Position	DCP	DAP	ACP
1. Mr. Narongchai Akrasanee	Chairman	-	5/2003	-
2. Mr. Lersuk Chuladesa	Director	-	63/2007	-
3. Mr. Vachara Tuntariyanond	Director and Chairman of the Executive Committee	-	94/2007	-
4. Mr. Yongyuth Tariyo	Director and Ex. com member	28/2003	91/2011	-
5. Mr. Sadawut Taechaubol	Director and Ex. com member	-	66/2007	-
6. Mrs. Yajai Pattanasukwasun	Director and Ex. com member	43/2004	-	4/2005
7. Mr. Chokchai Aksaranan	Director and Chairman of the Audit Committee	Refresh 1/2008	50/2006	22/2008
8. Mr. Krit Umpote	Director, member of Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee	0/2002	-	AACP 3/2010
9. Mr. Boonchai Chokwatana	Director, member of Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee	68/2005	3/2003	-
10. Miss Prapa Puranachote	President	148/2011	-	-
11. Mr. Surabhon Kwunchaithunya	Director and Ex. com member	44/2004	14/2004	-
12. Mr. Teepat Sutabutra	Director	148/2011	-	-
13. Mr. Seri Chintanaseri	Advisor to the Board of Directors	65/2005	-	-
14. Mr. Goanpot Asvinvichit	Advisor to the Board of Directors	134/2010	72/2008	-
15. Mrs. Pannarat Bhanpato	First Executive Vice President (Fund Management)	-	44/2005	-
16. Mrs. Rachitporn Manawes	First Executive Vice President and Company Secretary	CSP 4/2003	43/2005	EMT 2/2006
17. Mr. Tommy Taechaubol	Executive Vice President (Business Development Division)	-	88/2011	-
18. Mr. Surathian Chakthranont (Until 3 May 2011)	Director and Chairman of the Risk Management Committee	-	27/2004	6/2005
19. Mr. Soontorn Pojthanamas (Until 8 Sep 2011)	Senior Executive Vice President (Operation and General Administration)	49/2004	-	-
20. Mrs. Sopida Luveeraphan (Until 1 Jul 2011)	First Executive Vice President (Private Equity Department)	-	44/2005	-
21. Mrs. Apirati Chairat (Until 19 Aug 2011)	Executive Vice President (Financial Engineering Department)	-	41/2005	-

### 3. การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นด้านบุคลากร กระบวนการดำเนินงาน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ และเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่จะเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร

วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนดไว้มีดังนี้

#### การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินการประเมินระบบการควบคุมภายในดังกล่าวประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วน ได้แก่ องค์กร และสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม

#### การรายงานทางการเงิน

1. มีการรายงานผลการดำเนินงานด้านการเงินต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำ

2. คณะกรรมการตรวจสอบจะร่วมกับฝ่ายจัดการ ผู้สอบบัญชีและผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน และเทคโนโลยีสารสนเทศ ตรวจสอบภายในกิจการในทำการสอบทานงบการเงินระหว่างกาลหรือรายงานทางการเงินอื่นๆ ให้มีความถูกต้องและเพียงพอก่อนเผยแพร่ออกสู่สาธารณะชน

3. คณะกรรมการบริษัทโดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเปิดเผยผลการสอบทานรายงานทางการเงิน การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และการจัดการความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี

#### การบริหารความเสี่ยง

1. จัดให้มีโครงสร้างองค์กรที่มีการแบ่งแยกงานและหน้าที่อย่างเหมาะสม ไม่ขึ้นอยู่อยู่กับฝ่ายงานใดหรือบุคคลใดบุคคลหนึ่ง โดยแบ่งงานของบริษัทออกเป็น 6 หน่วยงานหลัก ได้แก่ สายกลยุทธ์องค์กร สายการขายและการตลาด สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สายพัฒนาธุรกิจ สายบริหารกองทุน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป ทั้งนี้ จะมีหน่วยงานกลางที่ดูแลในด้านการควบคุมภายใน 2 หน่วยงาน ได้แก่ ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้มีระบบสอบทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสม

2. มีคณะกรรมการนโยบายการลงทุน (Investment Policy Committee) ทำหน้าที่พิจารณากำหนดนโยบาย กลยุทธ์การลงทุนในภาพรวม และแนวทางหรือทิศทางในการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ ให้มีความเหมาะสมในการบริหารกองทุนต่างๆ

3. จัดทำขั้นตอนการทำงาน (Work Flow) และคู่มือปฏิบัติงาน (Work Manual) ซึ่งมีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานต่างๆ เป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วนทุกขั้นตอน

4. ทบทวน ปรับปรุง และพัฒนาระบบงานต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพและสะดวกในการใช้งานมากขึ้นอยู่เสมอ

5. ฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้และทักษะในการปฏิบัติงานที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับกฎหมาย ข้อกำหนด และจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องแก่พนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจ และรับทราบกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและนำไปปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง

6. มีการวางมาตรการเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องทางธุรกิจอันเกิดจากการชะงักงันของธุรกิจที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า เช่น การสูญเสียทรัพยากรบุคคล ไม่ว่าจะเป็นผู้บริหารคนสำคัญ หรือพนักงานในคราวละจำนวนมากๆ พร้อมๆ กัน เนื่องจากพนักงานยกทีมลาออก หรือเกิดอุบัติเหตุไว้ดังนี้

6.1 มุ่งเน้นการสร้างบรรยากาศการทำงานที่ดี การให้ค่าตอบแทนที่จูงใจและสวัสดิการที่ดี การปลูกฝังคุณธรรมความซื่อสัตย์ ความมีวินัย การสร้างจิตสำนึกและทัศนคติที่ดีต่อองค์กร ลูกค้าและเพื่อนร่วมงาน ส่งเสริมและพัฒนาการทำงานเป็นทีม การช่วยเหลือเกื้อกูลซึ่งกันและกันรวมทั้งการโยกย้ายสับเปลี่ยนพนักงานเพื่อให้เรียนรู้งานหลายๆ ด้านและพร้อมที่จะทำงานทดแทนกันได้

6.2 บริษัทได้วางกฎระเบียบในส่วนที่เกี่ยวกับการลาออกไว้ว่า หากพนักงานประสงค์ จะลาออกจะต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าอย่างน้อย 1 เดือน หากพนักงานไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่บริษัทได้กำหนดไว้ บริษัทอาจพิจารณาไม่จ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในส่วนที่บริษัทสมทบให้กับพนักงาน

6.3 ในกรณีที่บริษัท จัดกิจกรรมต่างๆ ซึ่งต้องมีการเดินทางไกล บริษัทจะกระจายพนักงานที่อยู่ในส่วนงานเดียวกันให้อยู่ในเที่ยวการเดินทางที่ต่างกันหรือพาหนะคนละคันเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง

6.4 ในกรณีที่เกิดปัญหาขึ้น บริษัทมีมาตรการแก้ปัญหา ดังนี้

1) บริษัทจะโยกย้ายพนักงานที่มีประสบการณ์จากหน่วยงานอื่นมาทำงานที่จำเป็นและเร่งด่วนแทนพนักงานเดิมโดยทันที

### 3. Internal Control and Risk Management

The Company recognizes the important role of the internal control and risk management system in supervising all aspects of work, including human resource, operation and information technology to be effective, lawful, in line with goals, and reducing risk or losses that may occur from internal and external factors.

The practice procedures regarding the internal control and risk management as stipulated by the Company are as follows;

#### Internal Control

The Board of Directors and the Management Committee jointly evaluated the internal control system of the Company in 5 material aspects; organization and environment, risk management, executive management control, information and communication system including monitoring system.

#### Financial Report

1. Providing the financial performance report to the Board of Directors, Executive Committee and Audit Committee regularly;

2. The Audit Committee, the Management Committee, the auditor and the Senior Vice President of the Internal Audit and IT Department shall jointly verify that the interim financial statement or other financial report are true and accurate before publishing to the public;

3. The Board of Directors represented by the Audit Committee shall disclose the report of financial statement review; compliance of regulations; and the risk management in the annual report.

#### Risk Management

1. Providing the separation between work and duty in the structure of organization properly and independently and dividing into 6 main divisions namely; Corporate Strategy Division, Sale and Marketing Division, Provident Fund Division, Business Development Division, Fund Management Division, Operation and General Administration Division. Therefore there are 2 departments as the center unit for internal controlling and monitoring; Internal and IT Audit Department and Compliance Department, which shall directly report to the Audit Committee for proper check and balance;

2. Establishing the Investment Policy Committee to be obliged to consider and set the policies, overall investment strategies and guideline or direction of investing in various instrument to be proper for fund management;

3. Preparing the work flow and work manual which always update regularly. This is to ensure that all operation shall be accurate and meet all requirements;

4. Reviewing, improving and developing all working systems to be regularly efficient and convenient for working;

5. Training the employees to have proper knowledge and skill for assigned work as well as organizing course relating to law, regulation and related ethics for the employees for their correct application of knowledge, understanding and acknowledgement of related regulations;

6. Setting the following measurements of business continuity management for supporting risk of business recession caused by unforeseen situation such as loss of human resource whether the key Executive officer or many employees at the same time by resigning of employees as a team or by accident;

6.1 focusing on creating good working environment such as arranging motivational salary and good welfare, cultivating moral, honesty, discipline as well as establishing the awareness and positive attitude towards organization, customers and colleagues including promoting and developing teamwork spirit, assisting each other and also rotating the employees for expanding their skill in various aspect and for replacement;

6.2 The Company laid down the rules of resigning that any employee, who desires to resign, shall inform the Company at least one month in advance. If such employee does not comply with this rule, the Company would consider not paying the contribution of provident fund in part of the Company to such employee;

6.3 In order to risk diversification, in case where the Company holds any activity which needs to travel, the Company shall distribute the employees who are in the same department by allocating them to travel in different trip or vehicle;

6.4 In case where there is any problem, the Company shall have the resolution procedure as follows;

1) The Company shall immediately rotate the experienced employee from other departments to work in replacement of the vacated employee;



2) บริษัทจะรับพนักงานใหม่แทนพนักงานเดิมอย่างเร่งด่วน โดยการสรรหาจากใบสมัครเดิมที่บริษัทมีอยู่ หรือผ่านบริษัทจัดหางาน หรือลงประกาศรับสมัคร

3) งานใดที่บริษัทไม่จำเป็นต้องดำเนินการเอง เนื่องจากมิได้มีการกำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องว่าเป็นหน้าที่ของบริษัทจัดการ บริษัทก็จะพิจารณาจัดจ้างบุคคลภายนอกให้ดำเนินการแทน

7. มีการกำหนดกฎ ระเบียบ วินัย ข้อบังคับให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติ เพื่อให้การทำงานเป็นไปอย่างถูกต้อง ไม่เกิดการทุจริตอันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท โดยได้จัดทำเป็นคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานให้กับผู้บริหารและพนักงานทุกคนรับทราบและถือปฏิบัติ

8. จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ควบคุมดูแลเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัทโดยเฉพาะ ซึ่งแบ่งหน้าที่ในการควบคุมภายในของบริษัทออกจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ อย่างชัดเจน

9. มีมาตรการป้องกันและแก้ไขปัญหของระบบคอมพิวเตอร์ โดยบริษัทได้กำหนดนโยบายรักษาความปลอดภัยทางด้านสารสนเทศดังนี้

9.1 การแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties)

9.2 การควบคุมการเข้าออกศูนย์คอมพิวเตอร์และการป้องกันความเสียหาย (Physical Security)

9.3 การรักษาความปลอดภัยของข้อมูล ระบบคอมพิวเตอร์ และระบบเครือข่าย (Information and Network Security)

9.4 การควบคุมการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระบบงานคอมพิวเตอร์ (Change Management)

9.5 การสำรองข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์ และการเตรียมพร้อมกรณีฉุกเฉิน (Backup and IT Continuity Plan)

9.6 การควบคุมการปฏิบัติงานประจำด้านคอมพิวเตอร์ (Computer Operation)

9.7 การควบคุมการใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่น (IT Outsourcing)

10. จัดทำแผนป้องกันและระงับอุบัติภัยสำหรับทุกหน่วยงานของบริษัท

## การตรวจสอบความเสี่ยง

1. มีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน มีการรายงานทางการเงิน ดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

2. มีฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายกำกับดูแลปฏิบัติงาน และฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ได้แก่ การให้บริการแก่ลูกค้า การปฏิบัติการกองทุน บัญชีและการเงิน ระบบคอมพิวเตอร์ การบริหารงาน การลงทุนและการดำเนินงานของบริษัทโดยรวมอย่างสม่ำเสมอ โดยควบคุมให้เป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่กำหนดทั้งของหน่วยงานราชการ และของบริษัท ตลอดจนดำเนินการประเมิน/วัดความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ นำเสนอแนวทางในการบริหารจัดการและป้องกันความเสี่ยงที่อาจขึ้น พร้อมทั้งพัฒนาระบบงานเพื่อส่งสัญญาณเตือน (Early warning system) กรณีที่ความเสี่ยงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น โดยจะมีการจัดทำรายงานการประเมินความเสี่ยงทั้งระดับบริษัทและระดับกองทุน เสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและผู้เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ จะทำการรายงานผลการตรวจสอบต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการตรวจสอบทันทีที่เกิดเหตุการณ์ที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ในปี 2554 จากเหตุการณ์อุทกภัยในเขตกรุงเทพมหานคร บริษัทได้เตรียมการด้านแผนบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Plan) ซึ่งได้มีการติดตาม วิเคราะห์ และประเมินสถานการณ์น้ำท่วมอย่างใกล้ชิด ตลอดจนการเตรียมการด้านพนักงานและศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง โดยมีการทบทวนแผนบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจของทุกส่วนงาน และประชุมซักซ้อมความเข้าใจในการปฏิบัติงานหากปรากฏเหตุการณ์ฉุกเฉินเกิดขึ้น ทั้งนี้มีการใช้นโยบายสลับกันมาปฏิบัติงานที่บริษัท การรวมพลพนักงานในส่วน Critical Business Unit ให้เข้ามาพักที่บริเวณใกล้เคียงกับสำนักงานใหญ่ เพื่อสร้างความพร้อมรองรับการปฏิบัติงานได้ตลอดเวลา ตลอดจนการให้การสนับสนุน จัดตั้ง และทดสอบการปฏิบัติงานที่ศูนย์ปฏิบัติงานสำรองอีกแห่ง (Third Site) ในหมู่บ้านนิชดา แอท อีสเทิร์นซีบอร์ด (Nichada at Eastern Seaboard) อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี รองรับกรณีหากศูนย์ปฏิบัติงานสำรองที่ 2 (Second Site) ประสบปัญหาไม่สามารถเข้าปฏิบัติงานได้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าธุรกรรมหลักของบริษัทจะสามารถดำเนินต่อไปได้อย่างต่อเนื่องไม่หยุดชะงัก และไม่มีผลกระทบใดๆ ต่อผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท'

2) The Company shall recruit the new employee in replacement of the vacant position urgently by selecting from the existing application or recruitment companies or publishing recruiting announcement;

3) The Company may hire the outsource service provider to do any work for it; provided that such work is not necessary to operate by the Company itself as not stipulated in the relevant regulation of management company;

7. Avoiding any fraud which may cause the damage to the Company, the Company has stipulated regulations, discipline and rules by prepared in form of the Compliance Manual and work rule for the Executive officers and employees to acknowledge and practice. The Executive officers and the employees shall comply with such rule and regulation in order to operate their work accurately.

8. The Risk Management Department was especially set to monitor and supervise the risk management to the Company. This department was segregated its duties of internal control from the Compliance Department and Internal and IT Audit Department;

9. Protecting and resolving the problems of computer system, the Company specified the measurement as security policies for information as follows;

- 9.1 Segregation of Duties;
- 9.2 Physical Security;
- 9.3 Information and Network Security;
- 9.4 Change management;
- 9.5 Backup and IT continuity plan;
- 9.6 Computer operation management;
- 9.7 IT outsourcing management

10. Preparing the accidental protection and suspension plan for every department of the Company.

### The Risk Based Audit

1. The Audit Committee is obliged to verify the internal audit and controlling system, prepare financial report, supervise and monitor all operation to comply with rule and regulation as well as disclosing the related transaction or any conflict of interest transaction.

2. The Internal and IT Audit Department, the Compliance Department and the Risk Management Department shall be obliged to audit and verify the operation in all aspects such as customer service, fund operation, account and finance, computer system, management, investment and overall operation of the Company regularly. They also control all operation to comply with rule and regulation as specified by relevant government agencies or the Company as well as assessing risk of all departments and propose the guideline of managing and protecting risk which may occur, including the development of early warning system. In case where the risk may incline, the Company shall prepare the risk assessment report both in the Company level and the fund level and propose to the Audit Committee and relevant parties. Furthermore the Internal and IT Audit Department shall propose the auditing report to the President and also the Audit Committee as soon as there will be any situation which may damage to the Company or the fund under its management.

In 2011, there was a disturbance due to flooding crisis happened around Bangkok area. The Company has prepared the business continuity plan, which followed, assessed and evaluated the flooding crisis closely for supporting either human resources or reserved working site. By the said plan, the Company has reviewed the business continuity plan of every unit and also organized the meeting for rehearsal understanding of operation in case of emergency. The Company has enabled the switching policy between working officers in charge at the office, aggregating officers of critical business units to reside at the place closed to the office for readiness as well as supporting to establish and test-run the operation at third site located at 'Nichada at Eastern Seaboard', Sriraja District, Chonburi Province, to support in case where the second site of the Company is unable to operate in order to ensure that critical business functions of the Company shall successively operation without any inconvenience and no any effect to the Company's stakeholders.

#### 4. จริยธรรมการธุรกิจ

บริษัทได้จัดทำข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน คู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) จรรยาบรรณการประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ และกฎระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน นอกเหนือจากคู่มือที่จัดทำโดยสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งได้แก่ จรรยาบรรณการจัดการลงทุนและมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการจัดการลงทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และจรรยาบรรณและหลักปฏิบัติวิชาชีพการวิเคราะห์ และการจัดการลงทุนของสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ให้พนักงานบริษัทยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งในการปฏิบัติต่อบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนสาธารณชนและสังคม โดยผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้ลงนามรับทราบและตกลงที่จะถือปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทได้ติดต่อสื่อสารกับพนักงานอย่างสม่ำเสมอ และติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวเป็นประจำ รวมทั้งได้มีการกำหนดบทลงโทษทางวินัยในกรณีที่มีการฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดมาตรฐานการปฏิบัติตนที่ดี 10 ประการ เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานของบริษัททุกคนยึดถือตลอดเวลาในการปฏิบัติงานในหน้าที่ มาตรฐานการปฏิบัติตนที่ดี 10 ประการ ได้แก่

(1) **ความซื่อสัตย์สุจริต (Integrity)** ในการปฏิบัติงาน พนักงานต้องปฏิบัติงานบนพื้นฐานของความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม ปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย ไม่ขัดต่อกฎหมายและศีลธรรมอันดี พนักงานทุกคนต้องยึดหลักความสำคัญและประโยชน์อันสูงสุดของกองทุนและลูกค้าพร้อมๆ กับผลประโยชน์ของบริษัท

(2) **ทักษะ ความระมัดระวังรอบคอบ และความขยันหมั่นเพียร (Skill, care and diligence)** พนักงานทุกคนต้องใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบ มีเหตุผลในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อกองทุน ลูกค้าและสังคม

(3) **หลักปฏิบัติทั่วไปในธุรกิจ (Market practice)** พนักงานทุกคนต้องปฏิบัติหน้าที่ตามมาตรฐานที่ยอมรับกันทั่วไป ซึ่งรวมทั้งการปฏิบัติตามระเบียบ หลักเกณฑ์หรือมาตรฐานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง

(4) **ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้า (Information about customers)** ในการให้บริการแก่ลูกค้า พนักงานต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าที่ครบถ้วนและเพียงพอ เพื่อทราบถึงสถานภาพและวัตถุประสงค์ของลูกค้า และสามารถให้คำแนะนำในบริการแต่ละประเภทให้แก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม และต้องรักษาความลับของลูกค้า

(5) **ข้อมูลสำหรับลูกค้า (Information for customers)** ในการตัดสินใจลงทุน ให้คำแนะนำหรือกระทำการใดๆ เพื่อประโยชน์ของลูกค้า บริษัทจะต้องมีข้อมูลที่ครบถ้วน เหมาะสม ทันเวลาและเสมอภาคกับลูกค้าทุกราย นอกจากนี้ บริษัทจะต้องให้มีการจัดเก็บข้อมูล เอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นหลักฐานสนับสนุนในการกระทำใดๆ ว่ามีความชัดเจน และโปร่งใส

(6) **ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of interest)** ในการดำเนินการใดๆ ของบริษัทอยู่บนพื้นฐานของการไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือมีพฤติกรรมให้สงสัยได้ว่าจะเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หากจะเกิดขึ้นโดยไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ บริษัทจะยึดหลักการเปิดเผยข้อมูลโดยเคร่งครัด

(7) **การเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า (Customer assets)** ในกรณีที่ต้องจัดเก็บทรัพย์สินของลูกค้า บริษัทจะจัดเก็บรักษาทรัพย์สินไว้ในสถานที่ที่ปลอดภัย มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม อีกทั้งมีการแยกทรัพย์สินของลูกค้าออกจากทรัพย์สินของบริษัท โดยสามารถระบุทรัพย์สินที่เป็นของลูกค้าแต่ละราย มีการแบ่งแยกหน้าที่อย่างชัดเจนระหว่างผู้บันทึกข้อมูลกับผู้จัดเก็บรักษา และมีการตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องอย่างสม่ำเสมอ

(8) **เงินทุน (Financial resources)** บริษัทในฐานะบริษัทจัดการลงทุนมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดำรงสภาพคล่องทางการเงินของกองทุนภายใต้การบริหารของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพียงพอที่จะรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากการลงทุน และไม่ก่อภาระผูกพันใดๆ แก่กองทุน

สำหรับการบริหารเงินทุนของบริษัท บริษัทจะต้องดำรงสภาพคล่องทางการเงินที่เพียงพอที่จะรับภาระผูกพันจากการดำเนินธุรกิจ การลงทุน ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และจัดให้มีเงินทุนและการบริหารเงินทุนที่ดี

(9) **การจัดองค์กรและการควบคุมภายใน (Internal organization)** บริษัทมีนโยบายในการจัดการและควบคุมการบริหารงานภายในของบริษัทที่ดี มีการจัดเก็บเอกสารหลักฐาน และการมอบหมายงานที่ชัดเจน นอกจากนี้ยังต้องจัดให้มีการฝึกอบรมและการกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติหน้าที่ตามระเบียบที่กำหนดไว้

(10) **ความสัมพันธ์กับองค์กรกำกับดูแล (Relations with regulators)** บริษัทให้ความร่วมมือต่อองค์กรกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และในกรณีที่คาดว่าจะต้องมีการเปิดเผยหรือชี้แจงใดๆ บริษัทจะรายงานต่อองค์กรกำกับดูแลในทันที

หลักการดังกล่าวข้างต้นได้กำหนดไว้สำหรับพนักงานของบริษัททุกคน เพื่อใช้ในการปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย พนักงานจะต้องปฏิบัติตามหลักการนี้รวมทั้งระเบียบ กฎเกณฑ์ที่กำหนดโดยองค์กรกำกับดูแล เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสมาคมวิชาชีพต่างๆ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดหลักจริยธรรมของเจ้าหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงาน (Code of Ethics of Compliance Officer) ไว้ดังนี้

1. ต้องตั้งมั่นอยู่ในความซื่อสัตย์สุจริต มีศีลธรรม ปราศจากอคติส่วนตัว และปฏิบัติหน้าที่ด้วยความขยันหมั่นเพียร เต็มความรู้ความสามารถ และมีความรับผิดชอบ

#### 4. Business Code of Conduct

The Company has issued working rules, a Compliance Manual, and Code of Conduct for securities business, and regulations on employee's securities trading in addition to the handbooks published by associations related with securities businesses, such as the Investment Management Code stipulated by the Association of Investment Management Companies, and the Code and Principles for Professional Analysts and Investment Management stipulated by the Securities Analysts Association. All of these are guidelines urging employees to conduct their duties with honestly integrity and equitable to the Company, all stakeholders, the public and society. The Company's Executives and concerned employees have signed in acknowledgement and agreed to comply with these guidelines. Regular communication between the Company and the employees has taken place to monitor compliance. In addition, the disciplinary punishment has set in case of any infringement or violation to those guidelines is appeared.

In this regard, the Company has defined 10 standard guidelines for Executives and employees to comply therewith at all times while performing duties as follows:

**(1) Integrity:** Employees shall perform their duties based upon honesty, good-faith, morality, equitable treatment to all parties, legally and good moral judgment. All employees shall always consider the importance and best benefit of funds together with its customers and the Company.

**(2) Skill, Care and Diligence :** Employees will exercise careful and justifiable judgment in their duties for the best benefits to the fund, customers, and society.

**(3) Market Practice :** Employees shall conduct their duties according to acceptable standards including regulations, criteria or relevant standards.

**(4) Information about Customers :** Employees shall have complete and adequate information about the customer in order to gain a clear understanding of the situation and objectives of the customer and provide appropriate advice about different types of service. Employees shall also keep confidential to the customer's confidential information.

**(5) Information for Customers :** The Company shall have complete, proper, timely and equal information before deciding to invest, offer advice, or act on the customer's behalf. Furthermore, the Company shall maintain data and relevant documents as evidence to support its transaction to be done clearly and transparently.

**(6) Conflicts of Interest :** Any action by the Company shall not cause conflicts of interest, or any events that may be cause conflicts of interest. In the event of unavoidable situation, the Company will strictly comply with the principle of information disclosure.

**(7) Customer Assets :** If the customer's assets need to be maintained, the Company shall store the assets in a safe place with adequate internal control systems. The customers' assets shall be separated from those of the Company and each of them shall be able to be specified. The duties of data recorder and keeper shall be separated clearly and shall be checked regularly for completeness and accuracy.

**(8) Financial Resources :** As an asset management company, the Company shall be responsible for maintaining the financial liquidity of the Funds under its management to be at an adequate level against the possible risks that may occur as a result of investment, as well as shall refrain from creating any encumbrances on the fund.

The Company's capital management shall be maintained adequately liquidity to cope with its business encumbrances, investment, and possible risk. The Company must provide a sufficient amount of capital and capable fund management.

**(9) Internal organization and control :** The Company has set a policy in good management and internal control of the Company, equipped with proper document keeping system and clear designation of duties. Moreover, it has organized training session for its employees and monitoring all performing duty to compliance with set rules and regulations.

**(10) Relations with Regulators :** The Company shall cooperate with all regulators. If any disclosures or explanations are expected, the Company will report such information to regulators immediately.

The aforementioned principles are applicable to each employee during the performance of their assigned responsibilities. Employees must follow all of the said principles as well as rules and regulations set by regulating bodies, such as the Office of Securities and Exchange Commission, Bank of Thailand, the Stock Exchange of Thailand, Anti-Money Laundering Office, and other related professional associations.

Moreover, the Company established a Code of Ethics for Compliance Officers as follows:

1) Be honest and trustworthy, free from individual bias, and working diligently, at their fullest capacities and with responsibility;

2. ต้องมีความจงรักภักดีต่อบริษัท แต่จะไม่กระทำความผิดกฎหมายหรือปฏิบัติตนผิดศีลธรรมอันดี

3. ต้องไม่เกี่ยวข้องกับการกระทำหรือกิจกรรมใดๆ อันจะนำไปสู่ความเสื่อมเสียเกียรติยศชื่อเสียงของบริษัท

4. ต้องไม่กระทำการใดๆ อันนำไปสู่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) กับกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท อันอาจนำไปสู่ความมีอคติ ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ด้วยจิตใจเป็นอิสระและความเที่ยงธรรมได้

5. ต้องไม่รับสิ่งของมีค่า หรือผลประโยชน์ใดๆ จากเพื่อนพนักงาน ลูกค้า คู่ค้าหรือคู่สัญญา ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการใช้ดุลยพินิจและการตัดสินใจในการปฏิบัติงาน หรือทำให้ความเป็นอิสระเที่ยงธรรมลดน้อยลง

6. ต้องรักษาความลับของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท ที่ล่วงรู้จากการทำงานในหน้าที่ และไม่นำความลับไปหาประโยชน์ส่วนตัวหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือกระทำการใดอันเป็นการขัดผลประโยชน์ของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท หรือขัดต่อกฎหมาย

7. ต้องรายงานข้อเท็จจริงที่มีนัยสำคัญจากการปฏิบัติงานต่อผู้บังคับบัญชา โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากการไม่รายงานข้อมูลนี้จะมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุน ลูกค้าและหรือบริษัท หรือเป็นการปิดกั้นการกระทำผิดกฎหมาย

8. ต้องเฝ้าหาความรู้และปรับปรุงวิธีการทำงานของตนให้มีความเชี่ยวชาญ มีประสิทธิภาพ และมีคุณภาพอย่างสม่ำเสมอ

## 5. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญกับเรื่องการเปิดเผยสารสนเทศ เนื่องจากเป็นเรื่องที่มีผลกระทบต่อตัดสินใจของผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสีย จึงมีความจำเป็นที่ต้องมีการควบคุม และกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงินและที่ไม่ใช่ทางการเงินให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีสาระสำคัญครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ยังได้จัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม

### ข้อมูลของบริษัท

ข้อมูลที่บริษัทกำหนดให้เปิดเผยเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รับทราบ และสามารถนำมาใช้พิจารณา วิเคราะห์และประเมินผลการดำเนินงานกิจการของบริษัทได้อย่างถี่ถ้วน มีดังนี้

#### 1. ข้อมูลทางการเงิน

●งบการเงิน ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียดตามมาตรฐานบัญชี ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

●คำอธิบายเชิงวิเคราะห์สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 2. ข้อมูลทั่วไปที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน

●ข้อมูลตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้เปิดเผย เช่น การเปิดเผยส่วนได้เสียของคณะกรรมการและผู้บริหาร การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายการระหว่างกันของบริษัท บริษัทในเครือ นิติบุคคลหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โครงสร้างการถือหุ้น องค์ประกอบของคณะกรรมการ หน้าที่ความรับผิดชอบคณะกรรมการชุดต่างๆ รวมถึงคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ปัจจัยความเสี่ยงและนโยบายเกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยง เป็นต้น

●ข้อมูลผลการดำเนินงานด้านอื่นๆ เช่น การระดมเงิน การบริหารจัดการกองทุน ผลการดำเนินงานของกองทุน ฯลฯ รวมทั้งข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนและการออม

●ข้อมูลสำคัญอื่นๆ ที่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ ควรรับรู้ เช่น การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในองค์กร จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ เป็นต้น

### การเปิดเผยข้อมูล

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไปที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน ได้แก่ สารสนเทศเกี่ยวกับบริษัท ผลการดำเนินงาน รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจ รายงานประจำปี และบทความต่างๆ เผยแพร่แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยจัดทำเป็นเอกสารเผยแพร่และผ่านทางสื่อต่างๆ ดังนี้

1. ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Portal) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2. หนังสือรายงานประจำปี

3. เว็บไซต์ : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

4. Contact Center : 0-2649-2000 กด 0

5. บริการเอ็มเอฟซี ออนไลน์ (MFC SMART Trade / MFC SMART Tele)

6. ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น MFC : 0-2649-2130-33, 0-2649-2136

7. หนังสือพิมพ์

8. จดหมายข่าวรายไตรมาส

9. การจัดการสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน



2) Be loyal to the Company and must not commit illegal or immoral acts;

3) Not engage in any action or activity that may damage the Company's reputation;

4) Refrain from involvement in any activities that may lead to a conflict of interest with the fund, customers, and/or the Company, which may lead to prejudice and/or inability to perform duties with independence and fairness;

5) Not accept valuables or any forms of benefit from colleagues, customers, business partners or contract parties, which might affect their discretion and decisions, or limit their freedom or fair judgment;

6) Keep confidential on information related to the fund, customers, and/or the Company that received from performing their duties and shall not seek benefit for themselves or others, or act in a way that against the interest of the fund, customers and/or the Company including the laws;

7) Immediately report significant fact derived from performing duties to their superiors, especially if failure to do so, the result will affect the operations of the fund, customers and/or the Company, and/or is concealing illegal actions; and

8) Always seek additional knowledge and improve their performance in order to gain expertise, efficiency, and quality.

## 5. Information Disclosure and Transparency

The Company has paid its attention to the importance of information disclosure because this issue would affect to investors' and stakeholders' decision. Therefore, there should be a measure in controlling and monitoring a disclosure procedure of information, both financial and non-financial, in accordance with law by revealing those information, either in Thai and English, with accuracy, sufficiency, reliability and timeliness via the 'SET Community Portal system' of the Stock Exchange of Thailand and the Company's website. In addition, the Investor Relationship unit has also been set up to be responsible for communicating equitably and fairly with institute investors, shareholders, analysts and other relevant governmental enterprises.

### The Company's Information

Information which the Company discloses to stakeholders for their acknowledgment and is able to be considered, analyzed and evaluated the Company's performance shall consist of the following contents;

#### 1. Financial Information

- Financial statement comprising of financial status information and performance having detail as stipulated in accordance with the accounting standard, the rules of the Stock Exchange of Thailand or the Office of Securities and Exchange Commission;

- The analytical explanation regarding to the cause of changing in financial status and performance.

#### 2. Non-Financial Information

- Any information as required to disclose by the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission such as interest of the Board of Directors and Executives, acquisition and disposal of asset, connected transaction between the Company, in subsidiaries and other related parties, shareholding structure and composition of the Board of Directors, duties and responsibilities of each sub-committees including remuneration of Directors and Executives, risk factors and policy of risk management etc;

- Other operating information such as fund raising, fund management, fund performance including investment and saving information;

- Other material information of any stakeholders as they think fit such as any material change in organization, business code of conduct etc.

## Information Disclosure

The Company discloses both financial and non-financial information such as information about the Company, progress reports, economic analyzed report, annual report, and other articles to shareholders and various stakeholders through its publication and other medium as follows;

1. Communication systems of the Stock Exchange of Thailand (SET Portal) and the Office of Securities and Exchange Commission;

2. Annual Report;

3. Website : [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com) ;

4. By telephone information service;

Contact center : (662) 649-2000 # 0;

5. MFC Online Service

(MFC SMART Trade/MFC SMART Tele);

6. MFC Shareholders Service

Center: (662) 649-2130-33, (662) 649-2136;

7. Newspapers;

8. Quarterly newsletter; and

9. Investment seminars

## พัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2554

ในปี 2554 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้มีส่วนผลักดันให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีแก่บริษัทในด้านต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้

### 1. ด้านนโยบายกำกับดูแลกิจการ

ดำเนินการปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่เป็นลายลักษณ์อักษร ตามแนวทางปฏิบัติที่ดีให้มีความครบถ้วนเหมาะสมยิ่งขึ้น

### 2. ด้านสิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- จัดให้มีช่องทางการส่งหนังสือเชิญประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนการประชุม 21 วัน
- จัดให้มีกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้น
- จัดให้มีการลงคะแนนเสียงเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล

### 3. ด้านสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

#### ต่อผู้ถือหุ้น

จัดทำแผนการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในตลอดจนการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ เพื่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้แก่

- การปรับปรุงระบบบริหารความเสี่ยงในด้านการลงทุนของกองทุนภายใต้การจัดการ รวมถึงการทบทวนและซักซ้อมแผนรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินด้านการจัดการกองทุน (Portfolio Contingency Plan)
- การปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง (Second Site) ที่บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ถนนศรีนครินทร์ จาก Cold Site ไปเป็น Warm Site โดยติดตั้งและทดสอบระบบแล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2554 ซึ่งการเพิ่มประสิทธิภาพดังกล่าวทำให้บริษัทสามารถ กู้คืนการปฏิบัติงานในการดำเนินธุรกรรมหลักของหน่วยงานใน Critical Business Function ได้ตามปกติหลังจากเกิดเหตุภายในระยะเวลาประมาณ 3 ชั่วโมง
- การจัดตั้งศูนย์ปฏิบัติงานสำรองที่ 3 (Third Site) ในหมู่บ้านนิชดา แอท อีสเทิร์นซีบอร์ด (Nichada at Eastern Seaboard) อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี พร้อมทำการทดสอบการเข้าถึงระบบงานและข้อมูลได้สำเร็จ เพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉินในเขตกรุงเทพมหานคร หากศูนย์ปฏิบัติงานสำรองที่ 2 (Second Site) ประสบปัญหาไม่สามารถเข้าปฏิบัติงานได้
- การจัดซักซ้อมแผนการเรียกคืนการดำเนินงาน (Recovery Plan) ณ ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง ทั้ง 2 แห่ง Second Site (บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ Third Site (หมู่บ้านนิชดา แอท อีสเทิร์นซีบอร์ด อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี) เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมรองรับเหตุการณ์ฉุกเฉินต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ตลอดเวลา ซึ่งผลการทดสอบปรากฏว่าสามารถผ่านการทดสอบได้อย่างเรียบร้อย

• จัดเตรียมระบบการจัดเก็บเอกสาร E-document การรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศรวมถึงการตรวจสอบทางด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ (IT Audit) ประจำปี

• มีระบบการจัดเก็บข้อมูลเพื่อจัดทำรายงานทางการเงินเป็นไปตามมาตรฐานและตรวจสอบได้โดยผู้ที่ทำหน้าที่อย่างอิสระ

#### ต่อลูกค้า

• นอกเหนือจากช่องทางการจัดจำหน่ายแบบทั่วไปและระบบ E-Trade แล้ว ในปี 2554 บริษัทได้เปิดบริการใหม่เพื่อเป็นการเพิ่มความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้น ได้แก่ ระบบ SMART-Trade, SMART-Tele และระบบ SMART-Fax

• การจัดทำแนวทางการลงมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่กองทุนลงทุนภายใต้การจัดการของบริษัท เพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นรายละลงทุน ประจำปี

#### ต่อพนักงาน

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อบุคลากร หน้าที่ 126

#### ต่อภาครัฐ

• ดำเนินการทำ Know Your Customer และ Customer Due Diligence (KYC และ CDD) อย่างต่อเนื่อง และปรับปรุงฐานข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

• การดำเนินการตาม พ.ร.บ. ว่าด้วยการกระทำความผิดเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์ พ.ศ. 2550 และพัฒนาศักยภาพของบุคลากรในการใช้ ICT อย่างเคร่งครัด

#### ต่อสังคม

บริษัทมุ่งสนับสนุนกิจกรรมเพื่อส่งเสริมคุณภาพของสังคมด้านต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการศึกษาและพัฒนา ศักยภาพของเยาวชน รวมทั้งการบริจาคเพื่อสาธารณประโยชน์อย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน ดังนี้

#### การสนับสนุนโครงการด้านวิชาการและการศึกษา

• บริจาคเงินเพื่อสนับสนุนในการจัดประชุมอภิปรายผลงานวิจัยด้านการบัญชีและการเงิน ประจำปี 2554 ของคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (The 2011 Chulalongkorn Accounting and Finance Symposium: 2011 CAFS)

• บริจาคเงินเพื่อสนับสนุนการจัดงานสัมมนาทางวิชาการของธนาคารแห่งประเทศไทย ประจำปี 2554 ในหัวข้อ "เศรษฐกิจไทยก้าวไกลไปกับเอเชีย"

#### การสนับสนุนกิจกรรมด้านการส่งเสริมศาสนา

• ศาสนาพุทธ ได้แก่ การร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ในการทอดกฐิน ทอดผ้าป่า อาทิต์ เช่น สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ ธนาคารออมสิน บมจ.หลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป เป็นต้น

• ศาสนาอิสลาม ได้แก่ การบริหารจัดการกองทุนเอ็มเอฟซีอิสลามมิกฟันด์ โดยค่าธรรมเนียมการจัดการลงทุนส่วนหนึ่งบริษัท จะนำไปบริจาคผ่านมูลนิธิ หรือองค์กรการกุศลเพื่อช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาสภายใต้คณะกรรมการศาสนาอิสลาม (Shariah Committee)



## Development of Good Corporate Governance for 2011

In 2011 the Good Corporate Governance Committee played a role in creating Good Corporate Governance for the Company in the following main areas:

### 1. Corporate Governance Policy

Created an improved, more complete and more appropriate written version of the Corporate Governance policy, in line with good practices;

### 2. Rights of Shareholders and Equitable Treatment of Shareholders

- Extended more channels in sending the invitation letter for shareholders' meeting via the Company's website 21 days prior to the meeting date;

- Arranged for Independent Directors to act as proxies on behalf of shareholders;

- Arranged for individual voting for Directors.

### 3. Right of Stakeholders

#### Shareholders

Providing plan to improve the internal controlling systems as well as a risk management in various aspects for good corporate governance, for example;

- To improve risk management system in an aspect of the investment of funds under the Company's management as well review and rehearsal of Portfolio Contingency Plan in an emergency situation;

- To improve and increase efficiency of the Company's second site at Metro System Corporation Public Company Limited, Srinakarin Road by upgrading from cold site to warm site. To do so, the Company has established and done a test run for all system completely since June 2011, which, in turn, enabled the Company be able to recover all operation of its critical business functions in emergency case to normal level within, at least, 3 hours;

- To set up the Company's third site at Nichada at Eastern Seaboard, Sriraja District, Chonburi Province together with completely exercising test run working and information system for supporting the occurrence of flooding crisis in Bangkok area in case that the Company's second site is unable to operate;

- To rehearse an operational recovery plan at both reserved site; the second site at Metro System Corporation Public Company Limited and the third site at Nichada at Eastern Seaboard, Sriraja District, Chonburi Province, for supporting any emergency situation may occurred, which the outcome was satisfying and passed smoothly;

- To prepare an e-document collecting system, security system of information technology and annual IT auditing;

- To provide information collecting system for preparation of financial report according to standard and to be examinable by an independent authority.

#### Customers

- Apart from general distribution channel and E-Trade system, in the 2011 the Company has increased the new service to accommodate the customers namely; SMART-Trade, SMART-Tele and SMART-Fax system;

- To arrange for guideline of voting at the shareholders' meeting of the company invested by the funds under the Company's management in order to present transparency and fairness to unitholders;

#### Employees

- Please see the detail in item Human Resources at page 127

#### Governmental Sector

- To produce 'Know Your Customer' (KYC) and 'Customer Due Diligence' (CDD) and also update the Company's data base regularly;

- To comply with the Malpractice Using Computers Act B.E. 2550 and improving the employees' potential in using ICT strictly.

#### Society

The Company has continually supported a social supported activity in several aspects especially increase in youth's potential and their educational opportunities as well as a donation for public purposes continually as follows;

#### Academic and Educational Supported Programs

- Donating subsidy for the 2011 Chulalongkorn Accounting and Finance Symposium: 2011 CAFS organized by the Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University;

- Donating subsidy for the 2011 seminar on 'Progress of Thai Economics and Asia' organized by Bank of Thailand;

#### Religious Supported Programs

- Buddhism supports, including cooperating with various organizations in merit making, such as Public Debt Management Office, Royal Thai Police, Government Savings Bank and Country Group Securities Public Company Limited;

- Islam supports, namely MFC Islamic Fund, which devotes a portion of the management fees for donations with a foundation or charitable organization to help underprivileged people under the Shariah Committee.

#### การสนับสนุนด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

• บริจาคเงินช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยร่วมกับหน่วยงานทั้งภาครัฐ และภาคเอกชน ได้แก่ สำนักงานกฤษฎีกา (ศป.) สำนักงานปลัดกระทรวงการคลัง สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง และร่วมบริจาคผ่านครอบครัวชาว 3 ของสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3

• บริจาคเงินสนับสนุนการแข่งขันกอล์ฟ เพื่อหารายได้มอบการกุศลและเพื่อเป็นสาธารณะประโยชน์ร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ได้แก่ ธนาคารออมสิน, สมาคมเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, สมาคมผู้ปกครองและครูโรงเรียนสาธิต มศว.ประสานมิตร

• บริจาคเงินสนับสนุนการแข่งขัน “Broker Badminton Championship 2011” เพื่อหารายได้มอบการกุศลและสาธารณะประโยชน์ ผ่านชมรมแบดมินตันของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

• ปลุกจิตสำนึกในการประหยัดพลังงาน และลดการใช้กระดาษ โดยจัดกิจกรรมรณรงค์การประหยัดพลังงานภายในบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

#### 4. ด้านความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

4.1 การเสนอให้คณะกรรมการบริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานตนเอง (Self Assessment) ประจำปี 2554 จากแบบฟอร์มของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผลคะแนนเฉลี่ยในแต่ละด้านเป็นดังนี้

• ด้านโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.53 จากคะแนนเต็ม 4

• ด้านบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.46 จากคะแนนเต็ม 4

• ด้านการประชุมคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.56 จากคะแนนเต็ม 4

• ด้านการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ ได้คะแนน 3.63 จากคะแนนเต็ม 4

• ด้านความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ ได้คะแนน 3.88 จากคะแนนเต็ม 4

• ด้านการพัฒนาตนเองของกรรมการและพัฒนาผู้บริหาร ได้คะแนน 3.25 จากคะแนนเต็ม 4

4.2 ฝ่ายจัดการจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงผู้บริหารที่รับผิดชอบในตำแหน่งเลขานุการบริษัท เป็นผู้สรุปข้อมูลที่จำเป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่

4.3 การจัดทำประกันภัย Professional Indemnity / Directors' & Officers' Insurance Liability

4.4 การจัดทำและปรับปรุงคู่มือบริหารงานในภาวะวิกฤติ

4.5 การทำและทบทวนแผนกลยุทธ์ โดยให้คณะกรรมการเข้ามามีส่วนร่วมในการจัดทำ แผนกลยุทธ์ รวมถึงการประเมินความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

#### ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญในเรื่องการจัดการเกี่ยวกับความขัดแย้งผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส หากมีรายการที่เกี่ยวข้องกัน จะต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างชัดเจนและทันเวลาเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท โดยรวมเป็นสำคัญ

บริษัทยังให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายใน ทั้งนี้เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานทุกด้านไม่ว่าจะเป็นด้านการปฏิบัติงาน การสื่อสาร และระบบสารสนเทศเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ และช่วยลดความเสี่ยงหรือความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กร โดยจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมการควบคุมภายในระดับบริหาร เช่น อำนาจการอนุมัติของผู้บริหาร การควบคุมภายในส่วนที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานภายในบริษัทและการดูแลทรัพย์สิน และการควบคุมภายในส่วนที่เกี่ยวกับระบบการเงินของบริษัท รวมทั้งมีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง และตรวจสอบภายในเพื่อตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบที่วางไว้ โดยมีความเป็นอิสระในการรายงานผลการตรวจสอบ และมีระบบการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดและประเมินความเสี่ยงของกิจการ กำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท มีระบบเตือนภัยรายการผิดปกติล่วงหน้า และมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงรับผิดชอบในเรื่องการควบคุมความเสี่ยงด้านต่างๆ นอกเหนือจากการตรวจสอบฝ่ายงานต่างๆ โดยฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ และฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในจะรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้จัดการพร้อมกัน

บริษัทกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายในไว้ในอำนาจดำเนินการของบริษัท มีบทลงโทษชัดเจนกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานนำข้อมูลภายในของบริษัท ไปเปิดเผยต่อสาธารณะหรือนำไปใช้ประโยชน์ส่วนตัว นอกจากนี้ ยังห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงเวลาที่กำหนด (Blackout Period) ซึ่งนอกจากจะรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นแล้ว ยังเป็นการป้องกันความขัดแย้งของผลประโยชน์อีกทางหนึ่งด้วย

**Social and Environmental Supported Programs**

- Donating subsidy for helping victims from flooding crisis by co-operating with either governmental or private sector, such as, The Prime Minister's office (via FROC), Office of Permanent Secretary Ministry of Finance, Public Debt Management office, Fiscal Policy office and Channel 3 Family Foundation;
- Donating subsidy to "Golf Competition Charity" for jointly supporting public charities and benefits with Government Saving Bank, the Thammasat Economics Association, Satit Prasarnmit Parent and Teacher Association;
- Donating subsidy to "Broker Badminton Championship 2011" for jointly supporting public charities and benefits with AIMC Badminton Club;
- Implanting internal saving energy inspiration in order to encourage creating the energy saving mind and reduce using of paper regularly.

**4. The Director Responsibilities:**

4.1 To Propose the Self Assessment for 2011 to the Board of Directors for completion according to the form applied from the Stock Exchange of Thailand and the outcomes of each assessed topic are as follows;

- Structure and qualification of the Board of Directors was scored 3.53 out of 4;
- Role and responsibilities of the Board of Directors was scored 3.46 out of 4;
- The Board of Directors meeting was scored 3.56 out of 4;
- Performance of the Board of Directors was scored 3.63 out of 4;
- Relationship with the management committee was scored 3.88 out of 4; and
- Self-development of Directors and executives' improvement were scored 3.25 out of 4.

4.2 The Management Committee procures documents and information, which are beneficial to new Directors' performing their duties. Additionally, the Executive acting as a Company Secretary shall summarise all necessary information for new Directors' performance.

4.3 To provide the Professional Indemnity/Directors' and Officers' Liability insurance.

4.4 To produce and improve the guideline of Business Contingency Plan for operating in emergency situation.

4.5 To prepare and review a corporate strategy plan by encouraging the Directors to participate into the preparation process as well as the assessment of strategic risk.

**Internal Control and Internal Audit System**

The Company strictly complies with the regulations of the Securities and Exchange Commission and of the Stock Exchange of Thailand. By this purpose, the Board of Directors recognized importance regarding management of a conflict of interest among stakeholders with due care, fairness and transparency. If there is a connected transaction, it shall be considered with due care and also to be reveal clearly and timely for the utmost benefit of the Company.

The Company recognizes the important role of an internal control system in supervising all aspects of work, including operation, communication, and information system to be effective, lawful in line with goals, and reducing risk or losses that may occur from internal and external factors. The Company has established the internal control system covered for internal control at management level, such as, the authorization of Executives; internal control for the Company's internal operations and custody of assets including internal controls involving the Company's financial systems, as well as setting up a responsible unit to monitor that the Company's operations are in line with laws and regulations, and to audit internally to ensure that those are also compliance with the laid out system. The auditing report of such unit shall be treated as independent opinion. There is a risk monitoring system designed to manage risk by calculating and assessing the risk to the business; The Risk Management Department shall be responsible for controlling various aspects of risk apart from risk assessment by the Internal and IT Audit Department and the Compliance Department. The Internal and IT Audit Department shall report the assessing result to the Audit Committee and the President simultaneously.

The Company specifies its policy on corporate governance regarding the use of inside information to be under only the authority of the Company and also set a clear penalty in case of Executives or employees' disclosure of inside information toward the public or for their personal use. In addition, the Company also prohibits securities trading during the Blackout period not only to protect shareholder's rights but also to prevent the conflict of interests.

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นชัดเจน โปร่งใส ไม่มีการถือหุ้นไขว้กันกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ จึงทำให้ไม่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์ นอกจากนี้ ยังแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจน ระหว่างคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้น จึงปราศจากปัญหาการก้าวล่วงหน้าที่ความรับผิดชอบ ในกรณีที่กรรมการบริษัทหรือผู้บริหารคนหนึ่งคนใดมีส่วนได้ส่วนเสียกับผลประโยชน์ในเรื่องที่กำลังพิจารณา ก็จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดออกเสียงเพื่อเป็นการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารเป็นไปอย่างยุติธรรม เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง บริษัทเปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ไว้ในรายงานประจำปีอย่างชัดเจน รวมทั้งเปิดเผยการถือหุ้นสามัญและหุ้นกู้ของบริษัท และบริษัทในเครือโดยคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน

## การควบคุมและการตรวจสอบภายใน

### 1. การควบคุมภายใน

บริษัทได้มีการกำหนดและพัฒนากระบวนการควบคุมภายใน ตามมาตรฐานสากลอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลทั้งด้านสภาพแวดล้อมภายใน การประเมินความเสี่ยง ระบบสารสนเทศ และการสื่อสาร และการติดตามประเมินผลอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสมกับแผนธุรกิจ แบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ การกำหนดจรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษร ระบบการกำกับดูแลที่ดี จัดทำระเบียบแนวปฏิบัติ คู่มืออำนาจดำเนินการที่เหมาะสมกับธุรกิจ ระบบคอมพิวเตอร์ที่พัฒนามีประสิทธิภาพและทันสมัย การประเมินการควบคุมภายในด้วยตนเองของหน่วยงานต่างๆ และปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมของธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างต่อเนื่อง

### 2. การตรวจสอบภายใน

การตรวจสอบภายในเป็นการปฏิบัติงานอิสระที่ทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินงานกิจกรรมต่างๆ ภายในองค์กร โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานทุกระดับขององค์กรสามารถปฏิบัติหน้าที่ของตนเองได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสนับสนุนให้มีการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพภายใต้ค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม ซึ่งเน้นนโยบายตรวจสอบอย่างสร้างสรรค์ในเชิงป้องกันตามมาตรฐานสากล และพัฒนาการตรวจสอบให้ทันสมัย และสอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท 4 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทและกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทให้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ และเชื่อถือได้

2. ดูแลและสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบ รวมถึงพิจารณาให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ

3. ดูแลและสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงการพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วม อย่างน้อยปีละครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด

6. จัดทำรายงานกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท โดยในรายงานต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยเป็นไปตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

7. ในกรณีพ้นตำแหน่งก่อนครบวาระ กรรมการตรวจสอบอาจแจ้งเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก็ได้

8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบัน มีความเหมาะสมและเพียงพอ รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย มีการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง

## การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน หน้าที่ 110

The Company has a clear and transparent structure of shareholding and there is no cross holding with a majority shareholder. This, in turn, leads to no conflict of interest to be occurred. Moreover, duties and responsibilities among the Board of Executive Committee, the Board of Directors and shareholders are separated obviously; therefore, no overlap of their duties and responsibilities happens in this case. If one of Directors or Executives has stake or share benefits in any agendas, such person shall not attend in the meeting or vote for those agendas, which is for a fair determination as to such agendas and the utmost benefit of shareholders. A clear structure of the Company's shareholding and the Company's Directors' holding of equities and bonds issued by the Company and/or its subsidiaries has been demonstrated completely in the annual report.

## Internal Control and Internal Audit

### 1. Internal Control

The Company has stipulated and developed its internal control system to be efficient and effective according to the international standard in various aspects, including internal environment, risk assessment, information and communication system and continually monitoring of assessment. For this purpose, the Company has organized its structure to be suitable for its business plans and separated duties and responsibilities of each organization clearly together with having systematic risk management system. Also, the Company has established a written business ethics, Good Corporate Governance system, the code of practice, a manual for suitable operating authority for business operation, an efficient and modern computer systems, a self-assessment of internal control for each unit which are developed to comply with gradual alteration of business condition.

### 2. Internal Audit

Internal Audit is an independent operation which has a duty on investigation and assessment of all activities within the organization. The purpose of internal audit is to ensure that all operators in each level performs their duties efficiently and to encourage an effective internal audit with an appropriate expenses by emphasizing on a creative inspection policy for protection pursuant to international standard, and development of investigation process to be modern and comply with a gradual alteration of business condition.

In 2011 the Audit Committee mutually held a total of 14 meetings with the Board of Directors and proposed its reports in those meeting. The Audit Committee also had 2 meetings with the Executives, and 4 meetings with the auditor of the Company.

Briefly, the Audit Committee had operated its duties and responsibilities within the scope, and responsibilities which were assigned by the Board of Directors as follows:

1. To verify financial reports of the company and the funds under the Company's management in order to ensure that the said reports to be true, accurate, sufficient and reliable;
2. To verify and ensure that the Company has sufficient and appropriate internal control and audit systems including to ensure the independence of the Internal Audit Department;
3. To verify that the Company complies with the Securities and Exchange laws and regulations stipulated by the Stock Exchange of Thailand, the Securities and Exchange Commission or laws relating to the Company's business;
4. To recruit and propose the appointment of the Company's auditor as well as consider the independence of auditor and attend the meeting with auditor without the Company's Executives at least once a year.
5. To consider and procure the disclosure of information of; person or juristic person who might have the conflict of interest and connected transaction;
6. To provide the report of the Audit Committee, which shall be publicized into the Company's annual report, having the detail, at least, according to minimum requirements set by the Stock Exchange of Thailand or the Office of Securities and Exchange Commission;
7. To report, as optional, to the Stock Exchange of Thailand and the Office of Securities and Exchange Commission as to the reasons of the Audit Committee member who retires before re-election;
8. To execute any action as assigned by the Board of Director and approved by the Audit Committee.

In conclusion, the Audit Committee had the opinion that the current internal control and internal audit systems are appropriate and sufficient. The Company's financial reports are accurate, and the Company complies with the applicable laws regarding the disclosure of information and connected transactions.

## Monitoring the Use of Inside Information

Please see the detail in topic of Internal Control and Internal Audit Systems, page 111.



# การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของไทยที่ก่อตั้งขึ้นมานานกว่า 36 ปี จึงมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในด้านความรู้และความสามารถในการบริหารกองทุนมายาวนาน ทรัพยากรบุคคลคือแกนหลักสำคัญในการผลักดันองค์กรและสังคมให้เติบโตแข็งแกร่งก้าวหน้าต่อไปได้ ซึ่งบริษัทตระหนักถึงคุณค่าของทรัพยากรบุคคลในเรื่องนี้

ในเชิงธุรกิจบริษัทมุ่งมั่นบริหารกองทุนเพื่อสร้างโอกาสที่ดีของผลตอบแทนกลับสู่ผู้ถือหน่วยลงทุน ลูกค้า และผู้ถือหุ้นของบริษัท ในเชิงสังคมบริษัทตระหนักอยู่เสมอว่า บริษัทเป็นส่วนหนึ่งของสังคมที่สามารถช่วยแบ่งเบาภาระรัฐบาล กว่า 20 ปีที่ผ่านมา บริษัทจึงมีกิจกรรมช่วยเหลือสังคมมาโดยตลอด ทั้งในด้านการศึกษา ศาสนา และสิ่งแวดล้อม เช่น การมอบทุนการศึกษา และอุปกรณ์กีฬาแก่เด็กด้อยโอกาสของโรงเรียนในถิ่นทุรกันดาร การบริจาคเงินช่วยเหลือ สิ่งของจำเป็น และเลี้ยงอาหารกลางวันแก่เด็กกำพร้า การมอบทุนการศึกษาระดับปริญญาโท การสร้างศูนย์พัฒนาเด็กเล็กในต่างจังหวัด พิธีทอดกฐินประจำปี และการปลูกป่า เป็นต้น

ด้วยเจตนารมณ์แน่วแน่ในการมุ่งทำกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อสังคม โดยเฉพาะอย่างยิ่งการถ่ายทอดองค์ความรู้ด้านการจัดการกองทุนอันเป็นธุรกิจที่ใช้ความรู้ความสามารถเฉพาะด้าน และประสบการณ์ยาวนาน ไปสู่บุคลากรคนรุ่นใหม่ จึงเป็นที่มาของแนวคิด “เอ็มเอฟซีสร้างสรรค์มันสมองไทย” โดยมีแนวทางในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมคือ “เอ็มเอฟซีมีความมุ่งมั่นที่จะตอบแทนสังคม โดยร่วมเป็นมันสมองในการคิด ริเริ่ม สร้างสรรค์ เพื่อช่วยเหลือและพัฒนาด้านการศึกษาและการฟื้นฟูสังคมไทยเพื่อความก้าวหน้าของประเทศ”

หลักปฏิบัติสำหรับดำเนินการความรับผิดชอบต่อสังคมของ เอ็มเอฟซี ได้แก่

## 1. การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทเป็นบริษัทจัดการลงทุนเพียงแห่งเดียวในประเทศไทย ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจึงได้ให้ความสำคัญกับจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพมาโดยตลอด ในปี 2539 บริษัทได้จัดตั้งสำนักงานตรวจสอบภายในขึ้น เพื่อการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลกิจการ และปี 2540 บริษัทได้ปรับปรุงจรรยาบรรณการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัท รวมทั้งจรรยาบรรณในการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานตามมาตรฐานของต่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยยึดมั่นในอุดมการณ์ที่ถือปฏิบัติ สืบเนื่องกันมาเป็นเวลานาน ภายใต้กรอบจรรยาบรรณ โดยได้มีการพัฒนาให้เหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคมมาโดยตลอด บนพื้นฐานของประโยชน์สุขอย่างสมดุล และยั่งยืนของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย เสริมสร้างให้บริษัทมีระบบการบริหารกิจการที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อขยายธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่องและสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายโดยถือแนวปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 2. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมีความเชื่อว่าการดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความมีคุณธรรม ซื่อสัตย์ มีความรู้ ความสามารถและปฏิบัติงานด้วยความระมัดระวังรอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญจะก่อให้เกิดความน่าเชื่อถือและไว้วางใจจากผู้มีประโยชน์ร่วมทุกฝ่าย การปฏิบัติงานในธุรกิจของบริษัทมีองค์ประกอบสำคัญ 2 ประการคือ การปฏิบัติงานด้วยจิตสำนึกที่ดี มีคุณธรรมอย่างเต็มศักยภาพและความสามารถ ซึ่งเป็นคุณสมบัติพื้นฐานของบุคลากรแต่ละคน และการปฏิบัติงานตามกฎหมายระเบียบที่เกี่ยวข้องที่กำหนดโดยบริษัทและองค์กรกำกับดูแล ซึ่งการปฏิบัติงานทั้งสองส่วนนั้นมีความสำคัญต่อความเจริญเติบโตของธุรกิจนี้ โดยเฉพาะการปฏิบัติงานด้วยจิตสำนึกที่ดีนั้น จะสร้างความมั่นใจให้กับทุกฝ่ายว่าจะได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมและโปร่งใส แม้ว่าจะไม่มีกฎหมายที่บังคับก็ตาม เพราะหากมีเพียงกฎหมายระเบียบที่จะต้องปฏิบัติตามแต่ผู้ปฏิบัติงานยังขาดความรู้ความเข้าใจในกฎระเบียบแล้ว ก็จะทำให้การดำเนินธุรกิจไม่บรรลุผลตามที่คาดหวังไว้ บริษัทได้จัดทำคู่มือการปฏิบัติงานเพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการเสริมสร้างจิตสำนึกที่ดีให้กับพนักงานทุกคนให้ปฏิบัติงานอยู่บนพื้นฐานของความมีคุณธรรมและจริยธรรม และเป็นการส่งเสริมให้มีการควบคุมดูแลด้วยตนเอง (Self-Control) เพื่อสร้างความน่าเชื่อถือและมาตรฐานที่ดีในการปฏิบัติงาน

# Corporate Social Responsibility Activities

MFC Asset Management Plc., as the first Thai asset management company established more than 36 years, has substantial experience and expertise in fund management knowledge and capacity. The Company realizes the value and importance of the human resource as this matter is the key factor for driving the organization and society to be energetic and stable.

In the business, the Company is enthusiastic in fund management to create the best return for all unitholders, customers and shareholders of the Company. For the society, over the previous 20 years, the Company always realizes that it is the part of society which shares the responsibility with the government. It can be seen from the fact that the Company had the activities for society whether an education, religion and environment such as being sponsor for the scholarship and sport equipment for the student in need of the school in the upcountry, donating the money or other necessary things and being sponsor for orphan launch, being sponsor for the master degree scholarship, establishing the children development center, Thot Kathin ceremony as well as foresting etc.

Based upon the Company's intention to engage in beneficial activities for society, particularly to pass on knowledge of fund management which is a business operating with specific know-how and long last experiences to new generation, therefore, the idea of "MFC Thai Smart Brain Creation" was created to be a guideline for Company to perform its social activities "in the way that MFC is determined to be a part of building Thai intelligence, as a return to society, in an innovative way through its commitment to improve better education and Thai society".

The principles for operating the social responsibility activities namely;

## 1. Good Corporate Governance

The Company is only asset management company listing in the Stock Exchange of Thailand, so that the Company is always aware of the importance of the business ethic. In 1996, the Company established the Internal Audit Department in order to enhance the efficiency of the internal control and supervision. In 2007, according to the international standard, the Company improved the ethic of engaging in securities business as well as the securities trading of the employees.

Besides the Company realizes the significant of the Good Corporate Governance by having the commitment in the ideal which has practice for all the time and within the scope of ethic. Base upon the balance of benefit and being sustainable of all stakeholders, the Company also develops itself to be proper with the change in social and economy for establishing efficiency and effectiveness of business management. Furthermore, in order to continually expand its business and create trust to shareholders, investors and other stakeholders, the Company also complies with the Good Corporate Governance policy of the Stock Exchange of Thailand.

## 2. Conducting Business Fairly

The Company believes that the business operation which bases upon morality, honesty, knowledge, capacity, due care and being aware of the benefit of customers shall create trust and reliable from all stakeholders. The Company's operation comprising of 2 key factors namely; i) operating business with good inspiration, morality, fullest efficiency and capability which are the fundamental qualification of each person; and ii) complying with all relevant rules and regulations stipulated by the Company and other compliance organization. These 2 parts are important to the Company's business growth, especially the business operation with good inspiration shall establish trust to every party and ensure that they shall be treated fairly and transparently as well as whether there are rules or regulation or not. However the rules and regulations are specified but the employee lack of knowledge and understanding in such rules and regulations, so that, the business operation shall not achieve as expected. In order to create trust and good standard of operation, therefore the Company produced the manual of operation as a part of good inspiration for its employees. This was to encourage all employees to operate their work in line with moral, ethic and self control.



### 3. การเคารพสิทธิและการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทให้การปฏิบัติต่อพนักงานทุกคน ทุกระดับชั้นอย่างเท่าเทียมกัน รวมทั้งการเคารพในสิทธิและเสรีภาพของพนักงาน ดังนั้นบริษัทจึงได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. บริษัทได้จัดให้พนักงานใช้สิทธิในการเลือกตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ และคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อเป็นสิทธิเป็นเสียงของพนักงานในการดูแลสวัสดิการพนักงานทั้งบริษัท

2. บริษัทจัดสวัสดิการต่างๆ ให้กับพนักงานทุกคนและครอบครัว เช่น ประกันสุขภาพ ประกันชีวิต ประกันอุบัติเหตุ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และการสนับสนุนด้านการศึกษาของบุตรพนักงาน เป็นต้น

3. เพื่อให้พนักงานทุกคนได้มีกิจกรรมต่างๆ ร่วมกัน เพื่อสร้างความสามัคคี และการทำงาน เป็นทีมอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทจึงได้จัดกิจกรรมให้กับพนักงานทุกคนได้เข้าร่วม เช่น งานเลี้ยงสังสรรค์ปีใหม่ กิจกรรมกีฬา กิจกรรมเพื่อสังคม และชมรมต่างๆ

4. เพื่อให้พนักงานได้รับการดูแลสุขภาพ และความปลอดภัยในสถานที่ทำงาน บริษัทจึงจัดสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดีให้มีความพร้อม และเป็นสถานที่ทำงานที่น่าอยู่ เช่น สถานที่รับประทานอาหาร สิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ

5. เปิดโอกาสให้พนักงานทุกคนได้รับการพัฒนาความรู้ความสามารถ เพื่อสร้างโอกาสในการเจริญเติบโตในสายอาชีพ บริษัทจึงจัดฝึกอบรม และให้ทุนการฝึกอบรมกับพนักงาน

นอกเหนือจากสวัสดิการ กิจกรรม สภาพแวดล้อมในการทำงาน และการพัฒนาความรู้ของพนักงานแล้ว เพื่อให้พนักงานได้รับความเป็นธรรมในการทำงาน หากเกิดข้อผิดพลาดจากการปฏิบัติงาน บริษัทได้จัดให้มีคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อได้สอบสวนข้อผิดพลาดและพิจารณาโทษอย่างเหมาะสมของพนักงาน ดังนี้

- 1) คณะกรรมการสอบสวนข้อเท็จจริง
- 2) คณะกรรมการพิจารณาโทษทางวินัย

รวมทั้งเปิดโอกาสให้พนักงานมีสิทธิในการอุทธรณ์และร้องทุกข์ต่อบริษัท ตามลำดับขั้นตอนที่บริษัทได้กำหนดไว้ เพื่อให้พนักงานมั่นใจได้ว่าจะได้รับความเป็นธรรมอย่างดีที่สุด

### 4. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทได้นำกลยุทธ์ Customer Centric การคำนึงถึงความพึงพอใจของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยมีความมุ่งมั่นในการเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนระดับ 5 ดาว ซึ่งหมายถึง ผลการดำเนินงานของกองทุนจะต้องดีอย่างสม่ำเสมอ มีการบริหารที่ดีและการบริการที่ทันสมัย จากทีมผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่ติดตามข้อมูลเชิงลึกในการลงทุนด้านต่างๆ เช่น น้ำมัน ทองคำ ตราสารหนี้ หุ้นทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น และทีมด้านการตลาดที่พร้อมให้ความรู้และคำปรึกษากับผู้สนใจลงทุน โดยแบ่งความรับผิดชอบตามกลุ่มลูกค้าระดับสถาบันและรายบุคคลอย่างชัดเจน ซึ่งมีความแตกต่างกันตามขีดความสามารถในการลงทุน นอกจากนี้ยังได้พัฒนาระบบ Smart Service ได้แก่ Smart Trade หรือการบริการธุรกรรมผ่านอินเทอร์เน็ต เพื่อเพิ่มความสะดวกรวดเร็วให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา และสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้สะดวกยิ่งขึ้น Smart Tele (การทำธุรกรรมผ่านทางระบบโทรศัพท์) และ Smart Track ในรูปแบบการสั่งซื้อซื้อขายหน่วยลงทุนโดยใช้แบบฟอร์ม Bill Payment โดยไม่ต้องยุ่งยากในการส่งเอกสารมายังบริษัท การขยายการให้บริการโดยเปิดสาขาของเอ็มเอฟซีที่เซ็นทรัลแจ้งวัฒนะ รวมทั้งได้ขยายช่องทางการสื่อสารผ่าน Social Network ทาง [www.twitter.com/mfcfund](http://www.twitter.com/mfcfund) และ [www.facebook.com/pages/mfcfunds](http://www.facebook.com/pages/mfcfunds)

นอกจากนี้ MFC fun (d) café ซึ่งเป็นศูนย์บริการนักลงทุนตั้งอยู่ที่ชั้น จี อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ถนนรัชดาภิเษก ภายใต้แนวคิด “Knowledge Society” และยังเป็นศูนย์กลางการให้บริการด้านการลงทุน ข่าวสารความรู้ในบรรยากาศทันสมัยเป็นกันเอง

บริษัทยังได้จัดกิจกรรม MFC Fund Family เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้มีโอกาสเข้าร่วมกิจกรรมด้านไลฟ์สไตล์ร่วมกันเสมือนหนึ่งครอบครัวเดียวกัน และได้จัดทำ Smart Wealth Magazine วารสารรายไตรมาส เพื่อเป็นสื่อกลางระหว่างเอ็มเอฟซีและผู้ถือหน่วยลงทุนและลูกค้า โดยมอบสาระความรู้ด้านการวางแผนการลงทุนส่วนบุคคล ข่าวสารต่างๆ ของบริษัทสำหรับเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนและเนื้อหาสาระด้านไลฟ์สไตล์ ทั้งการพักผ่อนท่องเที่ยว ความบันเทิง ตลอดจนการดูแลสุขภาพ จากแนวคิดของบริษัทที่มุ่งหวังให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและลูกค้าได้ประสบความสำเร็จจากการสร้างความมั่งคั่งทางการเงินควบคู่ไปกับการมีสุขภาพที่ดี รวมทั้งการใช้ชีวิตอย่างมีความสุข

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารกองทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คุ้มค่ากับความไว้วางใจของผู้ถือหน่วยลงทุน จึงได้มีพันธกิจในการบริหารกองทุนเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้าภายใต้สถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเมืองของไทยและของโลก

### 3. Respect and Fairly Handling with Employees

The Company treated its employees in every level fairly as well as respected to their rights and liberties. Therefore, the Company shall provide the following matters to the employees:

1. Arranging the employees to elect the Welfare Committees and the Provident Fund Committees for supervising and monitoring the employees welfare of the employees;
2. Having other welfares for the employees and their families such as health insurance, life insurance, provident fund and education subsidy for their children etc.;
3. Organizing the jointly activities among the employee in order to create the unity and efficient teamwork. Many activities were held for every employees to join together such as New Year Party, Sport Day, Social Activities and Clubs etc.;
4. Providing to the employees the security and safety in workplace. The Company also arranged a good workplace environment to be suitable and ready for work such as breakout area, other facilities etc.;
5. Giving the opportunity to every employee to develop their knowledge and capacity for growth in their career path by organizing the seminars and sponsoring the seminar scholarship to the employees.

Apart from the aforementioned welfares, activities, workplace environment and knowledge development, the following committees was set to investigate any operation mistakes and to consider suitable penalty of any employee who caused the mistake. This is to be fair for all employees.

1. The Investigation Committee;
2. The Discipline Committee.

Furthermore, to ensure that the employee shall obtain the fair treatment, the Company allows the employees to appeal and complain to the Company as a procedure set by the Company.

### 4. Responsible to Consumer

As recognizing the customer satisfaction and targeting the five-star asset management company, the Company adopted the Customer Centric Strategy. This means that the fund performance shall be in a good level regularly as well as having the good management and up-to-date service of the expertise team who searches intensive information of any investment such as oil, gold, debt instrument, stock both local and oversea etc. In addition, the marketing team which is classified into individual investor team and institution team, shall be ready to educate and advise to any investor who has difference in the investment capacity. Moreover, the Company also developed the Smart Services System namely Smart Trade or electronic transaction service to enable the customer in accessing information all the time. The Smart Tele (the transaction via telephone) and the Smart Track by using bill payment were set to facilitate the customer for trading the investment unit conveniently and avoiding any difficulty in delivering the document to the Company. In addition, the Company also expanded its service by establishing the branch at Central Plaza, Changwattana including to expand its communication via the social network: [www.twitter.com/mfcfund](http://www.twitter.com/mfcfund) and [www.facebook.com/pages/mfcfunds](http://www.facebook.com/pages/mfcfunds).

Furthermore, with the concept "Knowledge Society", MFC fun (d) café located at G Floor, Column Tower, Ratchadapisek Rd., was formed as the investor service center as well as investment, information and knowledge service center under cozy and modern environment.

The Company also organized the "MFC Fund Family" activity for its unitholders to attend life style activity as the same family and published the Smart Wealth Magazine, a quarterly magazine, as a center media among the Company, unitholders and customers. Based upon the concept of the Company intending the unitholders and the customers to be successful in building its financial wealth together with healthy and happy life, the magazine have been arranged a knowledge of individual investment plans and the Company's news being useful for investment decision including life style information, traveling trip, entertainment and healthcare.

The Company realizes the importance of the fund management for the return deserved for the customer's trust. Therefore, the Company has the determination in fund management for the best interest of the customer under changing in Thai and global economic and politic circumstances.

ทั้งนี้ ผลงานการบริหารกองทุนที่ได้รับการยอมรับได้แก่ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีเพิ่มค่าหุ้นระยะยาว (MV-LTF) ซึ่งได้รับรางวัล Morningstar Awards Thailand 2009 และ 2010 ประเภทกองทุนหุ้นขนาดใหญ่

## 5. การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทตระหนักถึงการเป็นส่วนหนึ่งของสังคม และได้ตั้งปณิธานของการเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนตัวอย่างที่ดีในการช่วยพัฒนาตลาดเงินและตลาดทุน เพื่อสนับสนุนด้านการศึกษา การพัฒนาบุคลากร การช่วยเหลือชุมชนและสังคมด้านต่างๆ ตลอดจนการเป็นผู้ดำเนินการให้ความรู้ด้านการลงทุนผ่านการจัดสัมมนาอย่างต่อเนื่อง

### โครงการ MFC Talent Award

บริษัทได้จัดทำโครงการ MFC Talent Award ขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2547 มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความสามารถในธุรกิจจัดการกองทุน เพื่อพร้อมเข้าสู่ตลาดวิชาชีพ ซึ่งถือเป็นพื้นฐานสำคัญของการพัฒนาตลาดเงินตลาดทุนของประเทศ

กิจกรรมภายใต้โครงการ MFC Talent Award ได้กำหนดขึ้นโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่เยาวชนนิสิตนักศึกษาของมหาวิทยาลัยต่างๆ ที่ผ่านการคัดเลือกเข้าร่วมโครงการจะได้รับ ซึ่งจะเน้นทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติ อาทิ การให้ความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับการบริหารจัดการกองทุน การให้ผู้เข้าร่วมอบรมได้แข่งขันการบริหารจัดการกองทุนด้วยการปฏิบัติจริงจาก Simulation Game กิจกรรมกลุ่มสัมพันธ์ การดูงานที่สถาบันการเงินชั้นนำ รวมทั้งความรู้ด้านจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพ ซึ่งเป็นเรื่องสำคัญยิ่งสำหรับบุคลากรที่ประกอบอาชีพเกี่ยวกับธุรกิจด้านการเงินการลงทุนที่จะต้องอยู่บนความเชื่อมั่นและไว้วางใจ โดยวิทยากรผู้มีความเชี่ยวชาญด้านการบริหารกองทุนของบริษัท รวมทั้งวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิจากสถาบันการศึกษา และสถาบันการเงินชั้นนำมาถ่ายทอดประสบการณ์ และความรู้ให้กับผู้เข้าร่วมอบรม เพื่อเป็นข้อคิดและแนวทางให้ผู้เข้าร่วมอบรมนำไปใช้ประโยชน์ในการประกอบวิชาชีพในอนาคต

โดยโครงการดังกล่าวมีเงินรางวัลและโอกาสในการศึกษาดูงานในต่างประเทศมอบให้กับทีมชนะเลิศและรองชนะเลิศสำหรับระดับปริญญาตรีและปริญญาโท และประกาศนียบัตรสำหรับผู้ผ่านการอบรมทุกคน นอกจากนี้บริษัทได้ปรับปรุงหลักสูตรอย่างต่อเนื่องให้มีความเข้มข้นในเนื้อหาวิชา และทันต่อสถานการณ์การเงินการลงทุนและสภาพเศรษฐกิจ เพื่อพัฒนาคุณภาพของเยาวชนให้พร้อมก้าวทันต่อตลาดวิชาชีพ

ปัจจุบันมีผู้ผ่านการอบรมโครงการดังกล่าวไปแล้ว 7 รุ่น รวมกว่า 300 ราย ซึ่งผู้ผ่านการอบรมโครงการมีโอกาสดีที่จะก้าวเข้าสู่อุตสาหกรรมการเงินการลงทุน

### การจัดสัมมนา MFC Finance Forum

บริษัทได้จัดงานสัมมนา MFC Finance Forum สำหรับให้ความรู้ความเข้าใจในด้านเศรษฐกิจ การเงินการลงทุน แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน สถาบันองค์กรต่างๆ ผู้สนใจด้านการลงทุน และสื่อมวลชน เพื่อเผยแพร่องค์ความรู้ใหม่ๆ ของวงการตลาดทุนให้เป็นประโยชน์อย่างแพร่หลายต่อกลุ่มต่างๆ เป็นประจำอย่างต่อเนื่องอย่างน้อยปีละ 3-4 ครั้ง นอกจากนี้ยังมีการจัดงานสัมมนาให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่พนักงานบริษัท องค์กร รัฐวิสาหกิจต่างๆ อีกด้วย

นอกจากนี้ บริษัทยังได้ร่วมสนับสนุนการจัดสัมมนาเพื่อให้ความรู้ความเข้าใจด้านเศรษฐกิจการลงทุนกับคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ในการจัดงานสัมมนาวิชาการ เพื่อเสนอองค์ความรู้ใหม่ทางการเงินแก่ภาคเอกชนได้นำไปประยุกต์ใช้และพัฒนาให้เกิดประโยชน์ต่อเศรษฐกิจของประเทศ

### กิจกรรมสนับสนุนด้านการศึกษาแก่เยาวชนในต่างจังหวัด

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการศึกษาที่ดีสำหรับเยาวชนมาโดยตลอด เพื่อเยาวชนจะเติบโตเป็นบุคลากรที่ทรงคุณค่า และพร้อมที่จะเป็นกำลังหลักสำคัญในการพัฒนาประเทศให้ก้าวหน้าต่อไป โดยเฉพาะอย่างยิ่งเยาวชนในถิ่นทุรกันดารที่อาจขาดโอกาสที่ดีในการเข้าถึงแหล่งความรู้ บริษัทจึงได้สนับสนุนทุนการศึกษา และอุปกรณ์การศึกษา ตลอดจนเครื่องอุปโภคบริโภค โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทได้บริจาคเงินเพื่อปรับปรุงศูนย์การเรียนรู้ ณ โรงเรียนบ้านพรวก จังหวัดกาญจนบุรี โดยร่วมมือกับ TK PARK เพื่อมอบโอกาสที่ดีด้านการศึกษาแก่เด็กๆ ในต่างจังหวัด

### การสนับสนุนกิจกรรมด้านการส่งเสริมศาสนา

บริษัทได้จัดกิจกรรมทางศาสนาพุทธ โดยได้จัดงานทอดกฐิน ณ วัดในต่างจังหวัด พร้อมกับบริจาคเงินสนับสนุนการปรับปรุงถาวรวัตถุให้วัด ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้จัดงานทอดกฐิน ณ วัดพรวก จังหวัดกาญจนบุรี และบริษัทยังได้ร่วมสนับสนุนกิจกรรมทางศาสนา กับหน่วยงานต่างๆ เช่น การทอดกฐิน ทอดผ้าป่า เป็นต้น

นอกจากนี้ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกฟันด์ซึ่งเป็นกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทที่ลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม กองทุนแรกของประเทศไทย ซึ่งบริษัทได้นำค่าธรรมเนียมการจัดการลงทุนส่วนหนึ่งจากกองทุนดังกล่าว เพื่อนำไปบริจาคผ่านมูลนิธิหรือองค์กรการกุศล เพื่อช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาสภายใต้คณะกรรมการศาสนาอิสลาม (Shariah Committee)

The acceptable performance of the Company can be seen from MFC Value Long Term Equity Fund (MV-LTF) being awarded as the Morningstar Awards Thailand 2009 and 2010 for the large equity fund type.

## 5. Jointly Developing Community and Society

The Company recognizes as a part of the society. In this regard, it determines to be a good pattern of the asset management company in developing money market and Capital market by; education sponsor, human resource development, assisting the community and society in the various aspects including being a leader in educating the investment knowledge through organizing seminars continually.

### MFC Talent Award

The Company has organized MFC Talent Award since 2004 consecutively. As for the main fundamental in enhancing Thai capital market, thus its objective has been to give back the society by improving the personal's skill as to fund management to be ready for entering into the capital market.

To extend benefits for all youth, students from any universities were recruited to enroll in the program. The Company realizes that all activities under MFC Talent Award project has to be set up based upon theory and practical, such as, providing the principal knowledge of fund management, the Simulation Game competition among the candidates, team building activities and the leading financial institution field trip. In addition, the business ethic is the most significant for the people engaging in the financial and investment business to perform on trust and confidence. Therefore, the Company invited the guest speaker who is specialist in fund management either of the Company, professor from educational institutions or the expert from financial institutions to provide their experiences, professional ethic and transfer know-how to the candidates. In doing so, the audiences are able to use these perceptions and guidance for engaging business in the near future.

The awards of aforementioned project for Bachelor degree and Master degree level are money reward and oversea training for the winner and the runner up respectively. By this opportunity, the Company also gives the certification to all candidates. Moreover, in order to improve the qualification of the youth, the Company has gradually developed and modernized its program to be intensive reflecting the financial, investment and economic situation.

Currently, there are 7 classes for over 300 which the attendant candidates who passed this training shall have a good opportunity in access to the investment and financial industries.

### MFC Finance Forum Seminar

The Company organized MFC Finance Forum Seminar in order to distribute the knowledge in economic, finance and investment to the unitholders, institution ,other organizations, interested people and mass medium in order to publicize latest knowledge of the capital market continuously and regularly at least 3-4 times per year. Moreover the Company provided the investment knowledge to employee, organization, other state enterprise as well.

Furthermore the Company also supported academic seminars to give the knowledge about the investment and economy organized by the Faculty of Commerce and Accountancy, Thammasat University in order to offer the new financial body of knowledge for being a benefit of applying and developing to private sectors.

### The Sponsorship of Education to the Youth in Up-country

The Company always emphasizes about youth's education so that they will become a valuable person and main manpower for development of country, especially the youth in wilderness area which may be lack of educational opportunity. Thus, the Company supports scholarship and educational equipment including consumable goods. In the latest year, the Company donated money in order to adjust center of education at Banpurauk School, Kanjanaburi Province corporate with TK Park in order to give an educational opportunity to children in up-country.

### The Sponsorship of Religious Activities

The Company provided Thot Kathin Ceremony at up-country temples together with money donation for the purpose of architectural renovation. Last year, the Company arranged Thot Kathin Ceremony at Puruak Temple, Kanjanaburi Province and the Company also jointly supported religious activities with other institutes such as Thot Kathin Ceremony and Pha Pa Ceremony etc.

Moreover, MFC Islamic Fund, a fund under Company's Management, is the first fund of Thailand which its investment policy complied with the Islamic law as well. In this regard, the Company donated a part of management fees through foundations and charity organizations for assisting underprivileged children under Shariah Committee.

## 6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการอนุรักษ์ธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม โดยเริ่มต้นจากภายในองค์กรผ่านการรณรงค์เรื่องการประหยัดพลังงาน ได้แก่ โครงการรณรงค์ลดการใช้ไฟฟ้าทั่วทั้งองค์กร การปิดหน้าจอคอมพิวเตอร์เมื่อไม่ใช้งานหรือตอนพักเที่ยง โครงการรณรงค์ใช้กระดาษ recycle และการพิมพ์โดยไม่จำเป็น รวมทั้งการจัด Big Cleaning Day เพื่อให้มีการดูแลจัดพื้นที่สำนักงานให้สะอาดและเป็นระเบียบเรียบร้อย เพื่อให้พนักงานทุกคนมีจิตสำนึกในการประหยัดพลังงาน รักษาสภาพแวดล้อมที่ดีขององค์กร

นอกจากนี้ ในการจัดทำวารสาร Smart Wealth Magazine บริษัทยังได้เลือกใช้กระดาษ Eco Value ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์จากวัสดุทางการเกษตรที่ใช้แล้ว และนำมาหมุนเวียนทำใหม่ 100% โดยไม่ใช้ต้นไม้ใหม่แม้แต่ต้นเดียว เพื่อให้เป็นผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมอีกด้วย

## 7. นวัตกรรมจากความคิดสร้างสรรค์สังคม

บริษัทมีความมุ่งมั่นเป็นผู้นำในการสร้างสรรค์นวัตกรรมด้านการลงทุนมาโดยตลอด นอกจากจะเป็นการพัฒนากองทุนรวมให้มีความหลากหลายด้านนโยบายการลงทุน ทันต่อสภาพเศรษฐกิจและการลงทุน เพื่อเป็นทางเลือกแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วยังได้พัฒนารูปแบบของกองทุนให้สามารถสนับสนุนการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม ได้แก่

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี เอนเนอร์จี ฟันด์ (MFC Energy Fund) ซึ่งเป็นกองทุนรวมกองทุนแรกของไทยที่ได้รับการจัดตั้งขึ้นเพื่อสนับสนุนนโยบายการพัฒนา และส่งเสริมธุรกิจด้านพลังงาน พลังงานทดแทน และการอนุรักษ์พลังงาน ซึ่งจะช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายการนำเข้าพลังงาน ตลอดจนลดภาวะการเกิดเรือนกระจก ซึ่งนำไปสู่ภาวะโลกร้อน บริษัทได้เปิดตัวกองทุนดังกล่าวไปเมื่อปี 2550 ด้วยมูลค่าโครงการ 4,000 ล้านบาท อายุโครงการ 10 ปี โดยได้ระดมทุนจากกลุ่มสถาบันการเงิน นักลงทุนสถาบัน และกลุ่มธุรกิจพลังงาน กองทุนดังกล่าวเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนโดยตรง (Direct Investment) ในบริษัทที่ดำเนินกิจการเกี่ยวข้องกับพลังงาน พลังงานทดแทนและธุรกิจที่มีส่วนสนับสนุนนโยบายของรัฐบาลด้านพลังงานโดยขนาดเงินลงทุนประมาณ 50-500 ล้านบาท

## 6. Environment Conservation

The Company concentrates on natural and environmental conservation starting from energy saving campaigns within the Company, such as a campaign for electric energy saving through out the organization, shutting down computer when no use or during lunch time, a campaign for encouraging the use of recycled paper and decrease a needless color printing. Also, the Company provided the Big Cleaning Day for encouraging all employees to have inspiration in energy preservation and remaining good environment of organization.

Moreover, in the process of publishing the Smart Wealth Magazine, the Company chose Eco Value paper made of used agricultural materials for recycling and publishing to be the magazine without the use of tree for 100 %, which, in turn, enable the Magazine to be an environmental-friendly product.

## 7. Innovation from the Company's Responsibility to Society

The Company always concentrates to be a leader in the investment innovation by developing mutual funds to be diversified in its investment policies reflecting economic and investment circumstances as options for unitholders but also in its forms in order to support development of community and society as following;

MFC Energy Fund is the first fund of Thailand that was established for supporting the development policy and energy-related businesses, namely alternative energy and energy preservation which centered on reduce expenses of energy importation including the Greenhouse effect reduction which leads to Global Warming effect. The MFC Energy Fund was established on 2007 with a project value at Baht 4,000 million for a period of 10 years. The fund raising of this Project was from group of financial institutions, institution investors, energy businesses. The aforementioned Fund has a policy for direct investment in businesses relating to energy, alternative energy and a business which supports governmental energy-related policy. Approximation of investment capital is between Baht 50-500 Million.



# Corporate Social Responsibility Activities

การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม



เอ็มเอฟซีจัดงานสัมมนา MFC Finance Forum เรื่อง “Infrastructure Fund: The New Investment for the Next Decade” และเรื่อง “รัฐบาลใหม่ : จุดเปลี่ยนตลาดเงินตลาดทุนไทย?” เพื่อให้ความรู้ความเข้าใจตลอดจนภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและผู้สนใจทั่วไป

MFC organized seminar session called MFC Finance Forum on “Infrastructure Fund: The New Investment for the Next Decade” and “The New Government: The Turning Point of Money Market and Capital Market?” to educate and to share the overall understanding of economy and investment to the unitholders and interested persons.



เอ็มเอฟซี จัดงานสัมมนา MFC Executive Investment Seminar เรื่อง “Global Environment and Investment Innovation for the Future” โดยมีผู้บริหารระดับสูงจากองค์กรต่างๆ ซึ่งเป็นลูกค้าของบริษัทเข้าร่วมงาน

MFC organized MFC Executive Investment Seminar on “Global Environment and Investment Innovation for the Future” for high ranking executives from various organizations which are MFC'S clients.





เอ็มเอฟซีและคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ร่วมจัดงานสัมมนา “การบริหารความเสี่ยงเชิงบูรณาการ” เพื่อเสนอแนวทางการนำการบริหารความเสี่ยงมาเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการองค์กร ซึ่งช่วยพัฒนาองค์กรโดยการสร้างมูลค่าทางธุรกิจ และเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน

MFC cooperated with The Faculty of The Commerce and Accountancy, Thammasat University, organized a seminar on “Risk Management Integration” to propose the approach in utilizing risk management as an equipment for organization management which will enhance business value and working efficiency.



ทีมเกรียนเทพ จากนิด้า คว้รางวัลชนะเลิศระดับปริญญาโท พร้อม Best Equity และ Best Fixed-Income Portfolio Management

Krien-thep Team from NIDA was awarded the 1<sup>st</sup> prize (Master's Degree) and Best Equity and Best Fixed-Income Portfolio Management



ทีม BBS-FIRM3 จากนิด้า คว้รางวัลรองชนะเลิศระดับปริญญาโท

BBS-FIRM 3 Team from NIDA was awarded the 2<sup>nd</sup> prize (Master's Degree)



ทีม Universe จากจุฬาฯ และ ABAC คว้รางวัลชนะเลิศระดับปริญญาตรี

Universe Team from Chulalongkorn University and Assumption University was awarded the 1<sup>st</sup> prize (Bachelor's Degree)



ทีม Caliber จากธรรมศาสตร์ คว้รางวัลรองชนะเลิศระดับปริญญาตรี

Caliber Team from Thammasat University was awarded the 2<sup>nd</sup> prize (Bachelor's Degree)

เอ็มเอฟซีมอบรางวัลโครงการ MFC Talent Award 7 ให้ทีมเยาวชนชนะเลิศและรองชนะเลิศระดับอุดมศึกษา และเยาวชนระดับมัธยมศึกษาที่ชนะเลิศกิจกรรม MFC Brain Challenge Camp ซึ่งเป็นกิจกรรม CSR ของผู้เข้าร่วมโครงการ MFC Talent Award 7

MFC awarded the university team who won the first prize and the second prize under MFC Talent Award 7 project and the secondary school team who won the first prize under the MFC Brain Challenge, Camp, which is the CSR activity for in attendee of the MFC Talent Award 7.



เด็กๆ จากหลากหลายโรงเรียนร่วมรับรางวัลชนะเลิศประเภทกลุ่ม Students from various schools were mutually awarded the 1<sup>st</sup> prize for the Group type.



วรายุทธ พิกุลสวัสดิ์ คนเก่งจากสวนกุหลาบ รับรางวัลชนะเลิศประเภทบุคคล Vorayuth Pikulsawat from Suankularb Wittayalai School was awarded the 1<sup>st</sup> prize (individual type)



ทีม Niche จากธรรมศาสตร์ คว้ารางวัล Best Fixed-Income Portfolio Management Niche Team from Thammasat University was awarded the prize on Best Fixed-Income Portfolio Management



ทีม Noinar จากธรรมศาสตร์ คว้ารางวัล Best Equity Portfolio Management Noinar Team from Thammasat University was awarded the prize on Best Equity Portfolio Management

เยาวชนจาก MFC Talent Award 7 ร่วมกันสร้างสรรค์กิจกรรม “MFC Brain Challenge Camp” เพื่อถ่ายทอดความรู้การบริหารเงินส่วนบุคคลสู่เยาวชนระดับมัธยมศึกษา และแข่งขันการบริหารเงิน

The youth from MFC Talent Award 7 jointly created activities on “MFC Brain Challenge Camp” in order to relay knowledge of personal financial management to the youth in secondary school and attended the competition of money management.



เอ็มเอฟซีร่วมบริจาคเงินและอาหารช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมผ่านสถาบันต่างๆ ดังนี้ มูลนิธิชัยพัฒนา สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง ศูนย์ปฏิบัติการช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย (ศปภ.) ครอบครัวข่าว 3 และโครงการตลาดหุ้นร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วม MFC jointly contributed money and donated food for the flood victims through various institutions, namely the Chaipattana Foundation, the Public Debt Management Office, the Ministry of Finance, the Flood Relief Operation Center, the Channel 3 Family and the Thai Stock Market Flood Relief Fund.



เอ็มเอฟซีเยี่ยมลูกค้าผู้ประสบภัยน้ำท่วม ณ สหกรณ์ออมทรัพย์มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ จำกัด  
MFC visited clients who suffered from floods at Kasetsart University Saving and Credit Co-operative LTD





เอ็มเอฟซีทอดกฐิน ณ วัดพรวก จ. กาญจนบุรี พร้อมปรับปรุงศูนย์การเรียนรู้โรงเรียนบ้านพรวก โดยพนักงานร่วมกันบริจาคอุปกรณ์การศึกษาให้แก่เด็กนักเรียน นอกจากนี้ยังได้ร่วมปล่อยพันธุ์ปลาเพื่อเป็นแหล่งอาหารและการประกอบอาชีพของชาวบ้านอีกด้วย MFC held Thot Kathin ceremony at Wat Puruak, Kanjanaburi Province and renovated Learning Center of Ban Puruak School. Also, MFC staffs jointly donated stationary to students and released fishes so as to be food sources and to support occupation of local people.



## บุคลากร

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 248 คน ประกอบด้วย กรรมการผู้จัดการ 1 คน นอกเหนือจากกรรมการผู้จัดการแล้วมีเจ้าหน้าที่สังกัดกรรมการผู้จัดการ จำนวน 2 คน สายบริหารกองทุน จำนวน 36 คน สายการขายและการตลาด จำนวน 86 คน สายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 9 คน สายพัฒนาธุรกิจ จำนวน 23 คน สายกลยุทธ์องค์กร จำนวน 15 คน สายปฏิบัติการและบริหารทั่วไป จำนวน 58 คน ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศ จำนวน 4 คน ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน จำนวน 4 คน ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล จำนวน 5 คน และฝ่ายสื่อสารการตลาดและประชาสัมพันธ์องค์กร จำนวน 5 คน

### ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ในปี 2554 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนของพนักงาน (รวมผู้บริหารทุกคน) รวมทั้งสิ้น 241 ล้านบาท (ในรูปของเงินเดือน โบนัส และเงินสหภาพกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)

### การพัฒนาบุคลากร

บริษัทให้ความสำคัญต่อการพัฒนาศักยภาพของบุคลากร จึงมีการกำหนดแผนการพัฒนาพนักงานให้สอดคล้องกับ วิสัยทัศน์ การกิจ และค่านิยมของบริษัท โดยเน้นการพัฒนาพนักงานให้มีความเป็นมืออาชีพเทียบเท่ามาตรฐานสากล ส่งเสริมให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมสัมมนากับสถาบันภายนอกที่มีความเชี่ยวชาญทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ และร่วมกันผลักดันให้เป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ (Learning Organization) รวมทั้งบริษัทให้ความสำคัญในการให้พนักงานปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

ทั้งนี้ในปี 2554 บริษัทได้ดำเนินการเกี่ยวกับการพัฒนาพนักงานดังนี้

1. กำหนดให้มีหลักสูตรการฝึกอบรมมาตรฐานของบริษัท โดยเน้นความรู้ด้าน Management Skills, Business Conceptual Skills และ Technical Skills

2. พัฒนาศักยภาพของพนักงานด้านภาษาอังกฤษ เพื่อเตรียมความพร้อมของพนักงานในการขยายธุรกิจกับต่างประเทศ

3. กำหนดให้พนักงานทุกระดับเข้าอบรมหัวข้อ จรรยาบรรณและความรู้เกี่ยวกับกฎหมายธุรกิจหลักทรัพย์

4. เพิ่มโอกาสในการเรียนรู้และเพิ่มศักยภาพของพนักงาน โดยบริษัทได้ให้การสนับสนุน ทุนการศึกษาหลักสูตรต่างๆ ดังนี้

4.1 หลักสูตร Chartered Financial Analyst (CFA)

4.2 หลักสูตร Certified Investment and Securities Analyst (CISA)

4.3 หลักสูตร Financial Risk Manager (FRM)

4.4 หลักสูตร Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA)

4.5 หลักสูตร Certified Financial Planner (CFP)

ทั้งนี้บริษัทได้ส่งเสริมให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมตามหลักสูตรเหล่านี้เพื่อทดสอบและรับใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการปรับปรุงสวัสดิการและความปลอดภัยแก่พนักงานรวมถึงครอบครัวของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ นอกเหนือจากตามที่กฎหมายระบุไว้ เพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดีท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา อาทิเช่น

1. การประกันสุขภาพ ประกันอุบัติเหตุ และประกันชีวิต แก่พนักงานและครอบครัวประจำปี

2. สวัสดิการด้านทันตกรรมและสายตา ของพนักงาน

3. เงินสนับสนุนการศึกษาบุตร ของพนักงาน

4. การจัดสัมมนาและกิจกรรมพนักงานประจำปี

5. การจัดงานสังสรรค์ปีใหม่ให้กับพนักงานประจำปี

6. การจัดกิจกรรมส่งเสริมให้พนักงานมีความคิดริเริ่มและมีส่วนร่วมในการบริหารและพัฒนาองค์กร

7. จัดกิจกรรมส่งเสริมสุขภาพพนักงาน

# Human Resources

As the end of 2011, there were 248 employees in the Company consisting of 1 President apart from the President there were also some employees joining other units/divisions, including 2 persons for the President Office, 36 persons for Fund Management Division, 86 persons for Sale and Marketing Division, 9 persons for Provident Fund Division, 23 persons for Business Development Division, 15 persons for Corporate Strategy Division, 58 persons for Operation and General Administration Division, 4 persons for the Internal and IT Audit Department, 4 persons for Compliance Department, 5 persons for Human Resource Department and 5 persons for Marketing Communication and Corporate PR Department.

## Total Staff Remuneration

In 2011, the Company's expenses in terms of staff remuneration (including all executives) were Baht 241 million (paid through fixed salaries, bonuses, and contribution of provident fund).

## Human Resources Development

The Company recognizes in developing its staffs' potential by planning human resources development in harmonizing with the Company's vision, mission and core value. To accomplish such goal, the employees are intentionally developed to be a professional as qualified in the international standard. The Company also encouraged its staffs to attend external seminars organized by a proficient institutes, both domestic and foreign. Moreover, the Company has a target on turning to be 'Learning Organization' and highlights all employees to perform their duties in compliance with the Good Corporate Governance Principles and business ethics.

In 2011, the Company's activities in connection with the human resources development were as follows:

1. Provided Standard training programs especially in the management skills, business conceptual skills, and technical skills.

2. Improved the employees' English proficiency to be ready for supporting the Company's international business expansion.

3. Required the employees in every level to attend the training on securities business ethics and related law;

4. Increased learning opportunities of employees and developed their potentialities by providing scholarships for the following programs:

- 4.1 Chartered Financial Analyst (CFA) program

- 4.2 Certified Investment and Securities Analyst (CISA) program

- 4.3 Financial Risk Manager (FRM) program

- 4.4 Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) program

- 4.5 Certified Financial Planner (CFP) program

In this connection, the Company also supported the employee's examinations on those programs for acquiring licenses relating to the Company's business.

In addition to those prescribed by laws, the Company also regularly provided its employees and their families' welfare and safety for a good living qualities during the continually changing of economic circumstances, such as:

1. Providing the insurance on health, loss, and life contracts for the benefits of the employees and their families annually;

2. Providing dental and optical welfare;

3. Contributing subsidy to educational support for the employees' children;

4. Organizing trainings and seminars annually;

5. Having the new year party for the employees;

6. Organizing supporting activities to encourage the employees' creativity as well as participating into the company's management and development; and

7. Arranging the employees' health supporting activities.

## การควบคุมภายใน

### ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2555 เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2555 คณะกรรมการ มีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมและเพียงพอตามผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้รับมอบหมายให้ประเมินระบบควบคุมภายในอันประกอบด้วยสาระสำคัญ 5 ส่วนด้วยกัน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามและประเมินผล

### ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ นายอิทธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3500 หรือนายบรรจง พิษณุประสารณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147 หรือนายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787 แห่งบริษัท เอ เอ็น เอส ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทประจำปี 2554 ได้ให้ความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่า ไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญของระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554



# Internal Control

## The Opinion of the Board of Directors

At the Board of Directors' meeting No. 3/2555 on 22 March 2012, the Board considered in accordance with the Audit Committee evaluation report, that the internal control system of the Company was appropriate and sufficient. This evaluation report evaluated the internal control system of the Company in 5 main aspects; i.e. organization and the environment, risk management, management control, information and communication system, and monitoring and evaluating system.

## The Opinion of the External Auditor

The Company's external auditor, Mr. Atipong Atipongsakul, Certified Public Accountant 3500 or Mr. Bunjong Pichayaprasat, Certified Public Accountant Registration No.7147 or Mr. Thiridthong Thepmongkorn, Certified Public Accountant Registration No. 3787 of ANS Audit Co., Ltd., had examined the Company's financial statements for the year 2011 and stated in the auditor's report that no shortcomings in critical matters was found in the internal control system on accounting which materially affected the auditor's opinion regarding the Company's financial statements as of 31 December 2011.



## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกรรมการตรวจสอบที่แต่งตั้งขึ้นทุกท่านเป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อเป็นการเอื้ออำนวยต่อการปฏิบัติงานที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากขึ้น ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในและเทคโนโลยีสารสนเทศทำหน้าที่เป็นเลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบมีกำหนดการประชุมอย่างน้อยเดือนละครั้ง

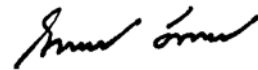
ในรอบปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท รวม 14 ครั้งประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมด้วย 4 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานและการดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน
2. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2554 โดยมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่าการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาและจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการระหว่างกัน

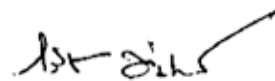
5. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระ และความเหมาะสมของคำตอบแทนแล้ว เห็นควรเสนอแต่งตั้งนายอิทธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3500 หรือ นายบรรจง พิชญประสารณ์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147 หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787 แห่งสำนักงานบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่าผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานด้วยความรู้ ความสามารถในการวิชาชีพ ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน โดยผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทและบริษัทย่อย

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทในปัจจุบันมีความเหมาะสมและเพียงพอ รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมาย มีการเปิดเผยข้อมูลรวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง



(นายไชยชัย อักษรนันท์)

ประธานกรรมการตรวจสอบ



(นายกริช อัมโพน)

กรรมการตรวจสอบ



(นายบุญชัย โชควัฒนา)

กรรมการตรวจสอบ

# Report of the Audit Committee

The Audit Committee of MFC Asset Management Public Company Limited has been appointed by the Board of Directors. Each Director of the Audit Committee is an Independent Director whose qualifications are appropriate and in compliance with the regulations stipulated by the Stock Exchange of Thailand and the Office of Securities and Exchange Commission for the effectiveness of Good Corporate Governance. Currently, the Audit Committee consists of 3 Independent Directors whereby the Senior Vice President of Internal and IT Audit Department serves as the Audit Committee's Secretary. The meeting of the Audit Committee shall be held at least once a month.

In 2011, the Audit Committee held 14 meetings jointly with the Board of Directors as well as proposed its reports to the meeting. Also, the Committee mutually held 2 meetings with the Executives and 4 meetings with the auditor without attendance of Executives.

The Audit Committee has performed its obligations under the Scope, Duties and Responsibilities of the Audit Committee as follows:

1. To verify and ensure that the Company has appropriate and efficient internal control, internal audit systems and to consider the independence of the Internal and IT Audit Department;


2. To verify review the quarter financial statements and the annual financial statement for the financial year 2011. In this connection, the Audit Committee had an opinion in accordance with the auditor that the financial statements of the Company and its affiliates are duly accurate in all material respects pursuant to the generally accepted accounting standard;

3. To verify that the Company's operation complies with securities and exchange laws, rules and regulations stipulated by the Stock Exchange of Thailand, the Office of Securities and Exchange Commission, and any other laws related to the Company's business;

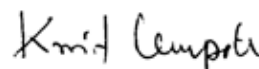
4. To consider and procure the disclosure of information, each either of natural or juristic person, who might have conflict of interest; and the disclosure of connected transactions;

5. To consider and propose to the Board of Directors the appointment of the Company's auditor and his/her remuneration before proposing to the shareholders meeting for approval. With regard to the past performance, independence, and the proper remuneration, the Committee agreed to propose the appointment of Mr. Atipong Atipongsakul Certified Public Accountant Registration No. 3500, or Mr. Bunjong Pichayaprasat Certified Public Accountant Registration No. 7147, or Mr. Thirdthong Thepmongkorn Certified Public Accountant Registration No. 3787 each of which from ANS Audit Co., Ltd. as the Company's auditor for the year 2011. In this regard, it is the Audit Committee's opinion that such proposed auditor (s) has performed his/her duties professionally, given recommendations in relation to the Company's internal control and internal audit systems. In addition, the proposed auditor(s) has no relationship with the Company or its subsidiaries.

In conclusion, the Audit Committee believes that the current internal control and internal audit systems of the Company are sufficient. The Company's financial reports, the performance of the Company, and the disclosure of information including connected transactions are sufficient, appropriate, accurate, and in accordance with the applicable laws.



Mr. Chokchai Aksaranan  
Chairman of the Audit Committee



Mr. Krit Umpote  
Member of the Audit Committee



Mr. Boonchai Chokwatana  
Member of the Audit Committee

การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมและเสนอรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทรวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง ประชุมร่วมกับผู้บริหาร 2 ครั้ง และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี 4 ครั้ง โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วม โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน ดังต่อไปนี้

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ						
ลำดับ	ชื่อคณะกรรมการตรวจสอบ		เข้าร่วมประชุม (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ประชุม	รวม	หมายเหตุ
1	นายโชคชัย	อักษรนันท์	13	14	13/14	
2	นายกริช	อัมโภชน์	14	14	14/14	
3	นายบุญชัย	โชควัฒนา	11	14	11/14	

**Audit Committee's Meeting**

In the year 2011, there were 14 meetings of the Audit Committee. The reports in relation to such meetings have been presented to the Board of Directors. In addition, the Audit Committee attended 2 meetings with the Company's Executives and also attended 4 meetings with the Company's auditor without attendance of Executives. Details of the attendance of the Audit Committee's member are as follow :

Audit Committee Attendance Record					
NO.	Name		Attendance	Number	Total
1.	Mr. Chokchai	Aksaranan	13	14	13/14
2.	Mr. Krit	Umpote	14	14	14/14
3.	Mr. Boonchai	Chokwatana	11	14	11/14

## รายการระหว่างกัน

ข้อมูลรายการระหว่างกันของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) และบริษัทย่อย-บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด (MFH) กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในปี 2554 สามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการระหว่างกัน			
		MFC	MFH	มูลค่า <sup>1</sup>	ข้อมูลอื่น <sup>2</sup>
1. ธนาคารออมสิน (GSB) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC		GSB ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	8,091.19 ล้านบาท	-
		MFC ฝากเงินกับ GSB (ฝากประจำ)	-	100 ล้านบาท	อ = 3.60%
		-	MFH ฝากเงินกับ GSB (ตัวสัญญาใช้เงิน-under private fund)	60 ล้านบาท	อ = 3.75%
2. บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) (CGS) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC		CGS ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	0.92 ล้านบาท	-
3. ธนาคารอาคารสงเคราะห์ (GHB) เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน		MFC ฝากเงินกับ GHB (ฝากประจำ <sup>(3)</sup> )	-	0.23 ล้านบาท	อ = 0.25% <sup>3</sup>
		MFC ฝากเงินกับ GHB (ฝากประจำ-under private fund)	-	100 ล้านบาท	อ = 3.00%
		-	MFH ฝากเงินกับ GHB (ฝากประจำ-under private fund)	20 ล้านบาท 12 ล้านบาท	อ = 3.50% อ = 3.75%
4. ธนาคารทหารไทย (TMB) เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ MFC (กระทรวงการคลัง) ถือหุ้นเกิน 10% ของทุนจดทะเบียน		MFC ฝากเงินกับ TMB (กระแสรายวัน)	-	0.06 ล้านบาท	อ = 0%
		TMB ถือหน่วยลงทุนของ MFC	-	1,054.18 ล้านบาท	-

หมายเหตุ :

<sup>1</sup>มูลค่า ณ วันสิ้นปี 2554

<sup>2</sup>อ = อัตราดอกเบี้ยต่อปี ตัวเฉลี่ย ณ วันสิ้นปี

<sup>3</sup>อ = อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของ GHB (ปัจจุบันเท่ากับ 0.25%) สำหรับเงินฝากเพื่อค้ำประกันการกู้ยืมเงินเพื่อที่อยู่อาศัยซึ่งเป็นสวัสดิการของพนักงานบริษัท

บริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในการทำธุรกรรมดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้คำนึงถึงความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการดังกล่าวว่า เป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท

และถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก นอกจากนี้ การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าวได้กระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้น

# Connected Transactions

Transactions with connected parties conducted by MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiary MF Holdings Company Limited ("MFH") in 2011 are summarized in the table below.

Name of connected party	Relationship with MFC	Type of transaction with		Transaction Value <sup>1</sup>	Other Information <sup>2</sup>
		MFC	MFH		
1. Government Savings Bank (GSB)	Major shareholder	GSB invested in funds under MFC's management	-	Baht 8,091.19 million	-
		Fixed deposit with GSB	-	Baht 100 million	i = 3.60%
		-	Fixed deposit with GSB (Under Private Fund)	Baht 60 million	i = 3.75%
2. Country Group Securities Plc. (CGS)	Major shareholder	CGS invested in funds under MFC management	-	Baht 0.92 million	-
3. Government Housing Bank (GHB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of GHB's registered capital	Fixed <sup>3</sup> deposit with GSB	-	Baht 0.23 million	i = 0.25% <sup>3</sup>
		Fixed deposit with GSB (Under Private Fund)	-	Baht 100 million	i = 3.00%
		-	Fixed deposit with GSB (Under Private Fund)	Baht 20 million	i = 3.50%
				Baht 12 million	i = 3.75%
4. Thai Military Bank (TMB)	One of MFC's major shareholders (Ministry of Finance) held more than 10% of KTB's registered capital	Current Account with TMB	-	Baht 0.06 million	i = 0%
		TMB invested in funds under MFC's management	-	Baht 1,054.18 million	-

**Notes :**

<sup>1</sup>Value as at 31 December 2011.

<sup>2</sup>i = annual rate of interest, year-end average

<sup>3</sup>i = GHB's 1-year fixed deposit rate (currently 0.25%) applied to deposits for guarantee of housing loans to MFC's employees which are part of MFC's employee welfare package

Connected-party transactions are undertaken in the best interest of the Company. The above transactions were necessary and reasonable and were conducted in the best

interest of the Company on an arm's length basis. In addition, these transactions were approved by persons having no beneficial interest therein.



# Holding of MFC Shares by Directors and The Management

การถือหุ้นในบริษัทของคณะกรรมการและคณะจัดการ

รายชื่อ Name	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2554 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2554) Number of MFC Share Held in 2011 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2011)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2553 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2553) Number of MFC Share Held in 2010 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2010)

## คณะกรรมการ/Board of Directors

นายณรงค์ชัย อัครเศรณี	-	-
Mr. Narongchai Akrasanee		
นายเลอศักดิ์ จุลเทศ	-	-
Mr. Lersuk Chuladesa		
นายวัชร ทันตริยานนท์	-	-
Mr. Vachara Tuntariyanond		
นายยงยุทธ ตะริโย	-	-
Mr. Yongyuth Tariyo		
นายสดายุ เตชะอุบล	-	-
Mr. Sadawut Taechaubol		
พล.ต.อ. อุดลย์ แสงสิงแก้ว	-	-
POL. GEN. Adul Sangsingkeo		
นางญาใจ พัฒนสุขสวัสดิ์	-	-
Mrs. Yajai Pattanasukwasun		
นายโชคชัย อักษรนันท์	-	-
Mr. Chokchai Aksaranan		
นายกริช อัมโภชน์	-	-
Mr. Krit Umpote		
นายบุญชัย โชควัฒนา	-	-
Mr. Boonchai Chokwatana		
นายสุรพล ขวัญใจัญญา (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 พ.ค. 54)	-	-
Mr. Surabhon Kwunchaithunya (Since 11 May 2011)		
นายสุวิทย์ โรจนวานิช	-	-
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ก.ค. 54)		
Mr. Suwit Rojanavanich (Since 11 Jul 2011)		
นายธีรภัทร สุตะบุตร	-	-
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 10 มิ.ย. 54)		
Mr. Teepat Sutabutra (Since 10 Jun 2011)		
นางสาวประภา ปุณณโชติ	-	-
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 54)		
Miss Prapa Puranachote (Since 3 Mar 2011)		
นายสุรเกียรติ์ จักรธรานนท์	-	-
(ดำรงตำแหน่งถึง 3 พ.ค. 54)		
Mr. Surathian Chakthranont (Until 3 May 2011)		

รายชื่อ Name	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2554 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2554) Number of MFC Share Held in 2011 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2011)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ในปี 2553 (ปิดสมุดทะเบียน ณ 30 ธันวาคม 2553) Number of MFC Share Held in 2010 (Closing of the Share Register Book on 30 December 2010)
-----------------	--	--

### คณะกรรมการ/The Management

นางสาวประภา ปุณฺณโชติ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 54) Miss Prapa Puranachote (Since 3 Mar 2011)	-	-
นางจิราพร บุญวานิช Mrs. Jiraporn Boonvanich	7,000	7,000
นางพนัณรชต์ บรรพโต Mrs. Pannarat Bhanpato	-	-
นางรจิตพร มนะเวส Mrs. Rachitporn Manawes	20	20
นายทอมมี่ เตชะอุบล Mr. Tommy Techaubol	-	-
นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 5 ม.ค. 55) Mr. Chareonchai Lengsirawat (Since 5 Jan 2012)	-	-
นายสุนทร พจน์ธนาศ (ดำรงตำแหน่งถึง 8 ก.ย. 54) Mr. Soontorn Pojthanamas (Until 8 Sep 2011)	-	-
นางไศภิดา ลูวีระพันธ์ (ดำรงตำแหน่งถึง 1 ก.ค. 54) Mrs. Sopida Luveeraphan (Until 1 Jul 2011)	-	-
นางอภิรติ ชัยรัตน์ (ดำรงตำแหน่งถึง 19 ส.ค. 54) Mrs. Apirati Chairat (Until 19 Aug 2011)	-	-

## ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปี 2554 นับว่าเป็นที่น่าพอใจ โดยมีปัจจัยหลักมาจากการขยายตลาดในเชิงรุกมากขึ้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทมุ่งเพิ่มขนาดของกองทุนรวมที่มีอยู่เดิม และจัดตั้งกองทุนใหม่เพื่อให้ตอบสนองต่อความต้องการของตลาดโดยใช้นวัตกรรมทางการลงทุนที่ทันสมัย โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวนทั้งสิ้น 23 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 14,344 ล้านบาท ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในและต่างประเทศ 12 กองทุน กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่มีลักษณะ Target Fund ลงทุนในและต่างประเทศ 9 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 1 กองทุน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 1 กองทุน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท รายได้รวมของบริษัทในปี 2554 เท่ากับ 750.88 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 734.89 ล้านบาท ในปี 2553 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 2.18 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2554 เท่ากับ 493.62 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 479.68 ล้านบาท ในปี 2553 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.91 ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทลดลงร้อยละ 2.15 จาก 191.53 ล้านบาท หรือ 1.60 บาทต่อหุ้นในปี 2553 เป็น 187.42 ล้านบาท หรือ 1.56 บาทต่อหุ้น ในปี 2554 สาเหตุหลักที่กำไรสุทธิในงบการเงินรวมของบริษัทลดลง เนื่องจากบริษัทย่อยบางบริษัทมีรายได้ลดลงจากปี 2553 (อย่างไรก็ตาม สำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทในปี 2554 มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็น 201 ล้านบาท หรือ 1.67 บาทต่อหุ้น จาก 182.61 ล้านบาท หรือ 1.52 บาทต่อหุ้นในปี 2553 เนื่องจากการจัดตั้งกองทุนรวมใหม่ที่ตอบสนองต่อความต้องการของตลาด อีกทั้งสามารถปิดกองทุนประเภท Target Fund ตามเป้าหมาย จึงส่งผลให้มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น)

### สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,435.97 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ลดลงร้อยละ 12.56 จาก 1,642.32 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 โดยสินทรัพย์ในปี 2554 ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 360.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.10 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน จำนวน 900.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.71

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 156.44 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือลดลงร้อยละ 19.06 จาก 193.29 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 11.70 จาก 1,449.02 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 เป็น 1,279.54 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554

### รายได้

บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 694.01 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 700.74 ล้านบาท ในปี 2554 หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.97 ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.59 จาก 27.87 ล้านบาทในปี 2553 เป็น 33.61 ล้านบาท ในปี 2554 และรายได้อื่นๆ อีก 16.53 ล้านบาท ทำให้รายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.18 จาก 734.89 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 750.88 ล้านบาทในปี 2554

### ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2554 เท่ากับ 493.62 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 479.68 ล้านบาท ในปี 2553 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.91

# Operational Performance and Financial Status of the Company

The Company Operating Performance, in general, for the year 2011 is of satisfactory. The main factor results from the active strategies of market expansion. During the year 2011, the Company concentrated on expanding the size of the existing funds and also establishing new funds in order to serve requirements of the market by using state-of-the-art fund management techniques. 23 new funds totaling net asset value of Baht 14,344 million were set up. Such funds comprised of 12 fixed income funds investing either local or oversea, 9 flexible funds which is unspecified the proportion of investment in equity mainly in kind of a target fund investing either local or oversea, 1 foreign investment fund and 1 property fund.

Total revenue for the year 2011 increased from Baht 734.89 million in 2010 to Baht 750.88 million equivalent to 2.18 percent, while operational expense of the Company in 2011 increased from Baht 479.68 million in 2010 to Baht 493.62 million equivalent to 2.91 percent. As a result, the net profit of the Company decreased at the rate of 2.15 percent from Baht 191.53 million, equivalent to Baht 1.60 per share in 2010 to Baht 187.42 million, equivalent to Baht 1.56 per share, in 2011. The main reasons of net profit decreasing in the Company's consolidated financial statements is from the revenue of its subsidiary company which decreased from the year 2011. (However the 2011 separated financial statement showed that the 2011 net profit of the Company increased to be Baht 201 million or Baht 1.67 per share comparing with the 2010 net profit which was Baht 182.61 million or Baht 1.52 per share). The increase of net profit was from the fact that the new mutual funds which were set up in this year reflected the customers' need. In addition, the Company was able to manage its target funds to achieve the target.

## Assets

As of 31 December 2011, the total assets of the Company were Baht 1,435.97 million, decreased from Baht 1,642.32 million at the end of 2010, equivalent to 12.56 percent. The assets in 2011 comprised of cash and bank deposits with the financial institutions totaling Baht 360.47 million, equivalent to 25.10 percent and the investment in fixed income and equity totaling Baht 900.53 million, equivalent to 62.71 percent.

## Liabilities and Shareholders' Equity

At the end of 2011, the total liabilities of the Company decreased from Baht 193.29 million which was liabilities at the end of 2010 to Baht 156.44 million, equivalent to 19.06 percent while at the end of 2011 the shareholders' equity also decreased from Baht 1,449.02 million which was shareholders' equity the end of 2010, to Baht 1,279.54 million or equivalent to 11.70 percent.

## Revenues

During 2011, the revenue of the Company arising out of the management fees and service fees increased from Baht 694.01 million at the end of 2010 to Baht 700.74 million, equivalent to 0.97 percent, at the end of 2011 while interest and dividend received in 2011 increased from Baht 27.87 million at the end of 2010 to Baht 33.61 million, equivalent to 20.59 percent. In addition, the Company received other revenue at the amount of Baht 16.53 million. As a result, at the end of 2011, total revenue of the Company increased from Baht 734.89 million at the end of 2010 to Baht 750.88 million, equivalent to 2.18 percent.

## Expenses

During 2011, operating expenses of the Company increased from Baht 479.68 million in 2010 to Baht 493.62 million, equivalent to 2.91 percent.

## กำไรสุทธิ

จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2554 มีกำไรสุทธิลดลง จาก 191.53 ล้านบาท หรือ 1.60 บาทต่อหุ้นในปี 2553 เป็น 187.42 ล้านบาท หรือ 1.56 บาทต่อหุ้น ในปี 2554

**หมายเหตุ** ตัวเลขดังกล่าวข้างต้น เป็นตัวเลขจากงบการเงินรวมของบริษัท

## ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย เป็นรายเดียวกัน โดยมีค่าตอบแทนการสอบบัญชี ดังต่อไปนี้

### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 780,000 บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

### 2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่

- ผู้สอบบัญชีของบริษัท ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท
- สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท และจะต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม - บาท

## Net profit

Due to the Company's operating in 2011, the net profit of the Company decreased from Baht 191.53 million, equivalent to Baht 1.60 per share, in 2010 to Baht 187.42 million, equivalent to Baht 1.56 per share, in 2011.

**Remarks:** The above figures are derived from the consolidated financial statements of the Company.

## The Auditor's Remuneration

The auditor of the Company was the same as of its affiliates, which received the auditing fee as follows:

### 1. Audit Fee

During 2011, the Company and its affiliates paid the audit fee to:

- the Company's and its affiliates' auditor for the last accounting period at the rate of Baht 780,000 in total; and

- the office of auditor, including related person(s) or enterprise(s) related to the auditor and the Office of the auditor, for the last accounting period at the rate of Baht -.

### 2. Non-Audit Fee

During 2011, the Company and its affiliates paid the remuneration for the other services as follows;

- the remuneration paid to the Company's auditor for the last accounting period at the rate of Baht- in total and the future payment arising from the unfinished services within the last accounting period at the rate of Baht - in total; and

- the office of auditor, including related person(s) or enterprise(s) related to the auditor and the office of the auditor, for the last accounting period at the rate of Baht - and the future payment arising from the unfinished services within the last accounting period at the rate of Baht - in total.



# รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อ รายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ประกอบกับการใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่มีเหตุผลในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปที่ใช้ข้อมูล

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลในรายงานทางการเงินมีความถูกต้องครบถ้วนและเพียงพอสำหรับการดูแลรักษาทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความถูกต้อง ครบถ้วนของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

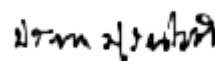
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต จากบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความร่วมมือโดยการสนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถออกรายงานของผู้สอบบัญชีได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าการควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีความเชื่อมั่นได้โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ



(ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี)

ประธานกรรมการ



(นางสาวประภา ปุณฺณโชติ)

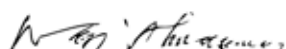
กรรมการผู้จัดการ

# The Board of Directors' Report on Its Responsibility to Financial Report

The Board of Directors is responsible for the consolidated financial statements and the company financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited including financial information as appeared in this annual report. The financial statements were stated in accordance with generally accepted accounting principles, applying the appropriate accounting policies and consistently adhered with careful discretion and best estimation in the preparation. Besides, significant information was disclosed sufficiently in the notes accompanying the financial statements for the benefit of shareholders and investors in a transparent manner.

The Board of Directors has provided the appropriate sufficient and efficient internal control system to reasonably ensure that the accounting data are accurate, complete and sufficient to maintain its assets and to prevent fraud and materially irregular operation.

In this regard, the Board of Directors has appointed the Audit Committee to review the accounting policies, the quality of the financial reports, the internal control, and internal audit systems. The opinions of the Audit Committee with regard to the matters, which appear in the Report of the Audit Committee, are already shown in this annual report.



Dr. Narongchai Akrasanee  
Chairman



Ms. Prapa Puranachote  
President

The consolidated and financial statements and the company financial statement of the Company have been audited by the Company's Auditor, namely ANS Audit Co., Ltd. In auditing, the Board of Directors provided all relevant information and documents to enable the Auditor to examine and express his opinion in conformity with generally accepted auditing standards. The Auditor's opinion, which appears in the auditor's report, is already shown in this annual report.

The Board of Directors is of the opinion that the overall internal control system of the Company is satisfactory and can bring about reasonable confidence that the consolidated financial statements and the company financial statements of the Company for the year ending December 31, 2011 were reliable and prepared in conformity with generally accepted accounting principles and carried out accurately in accordance with law and all relevant rules and regulations and were sufficiently disclosed.

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

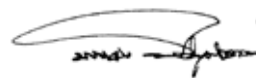
ยกเว้นเรื่องที่กล่าวในวรรคที่สาม ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ดังกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วม 2 แห่ง ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี จำนวนเงิน 33.93 ล้านบาท ในงบการเงินรวม ได้บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียโดยใช้ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมดังกล่าว ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2553 ได้รวมส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมดังกล่าว จำนวนเงิน 3.20 ล้านบาท

ข้าพเจ้าเห็นว่า ยกเว้นผลของรายการปรับปรุงซึ่งอาจจำเป็นถ้าข้าพเจ้าตรวจสอบให้เป็นที่น่าพอใจในเรื่งดังกล่าวไว้ในวรรคที่สาม งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยที่ได้มิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 ในระหว่างปี 2554 บริษัทได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบได้แสดงตามรูปแบบใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554



(นายบรรจง พิษณุประสาธน์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7147

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด  
กรุงเทพฯ 23 กุมภาพันธ์ 2555

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		หมายเหตุ	2554	2553	2554
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3,5.1	70,625,409	253,464,318	37,318,577	156,395,759
เงินฝากในสถาบันการเงิน	3.4,5.2	289,844,009	170,264,029	200,232,945	165,230,525
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	3.5,5.3	894,751,123	1,001,982,535	466,623,051	546,507,181
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	3.6,5.4	5,782,722	33,927,815	500,074,930	529,445,366
อาคารและอุปกรณ์	3.7,5.5	36,267,143	49,000,973	34,647,865	46,924,878
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.8,5.6	11,338,730	9,035,247	10,901,174	8,908,187
รายได้ค้างรับ		105,261,678	101,297,214	105,251,178	99,076,964
สินทรัพย์อื่น	5.7,6.3	22,102,196	23,343,231	35,504,170	25,481,429
รวมสินทรัพย์		1,435,973,010	1,642,315,362	1,390,553,890	1,577,970,289

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สิน					
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		1,997,820	20,186,479	1,997,820	16,988,625
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		21,029,602	28,400,743	18,814,700	26,794,829
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6.3,6.5	73,716,703	77,491,030	73,409,921	76,618,938
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3.14,5.8,6.5	9,937,021	8,800,000	9,908,015	8,800,000
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นลงทุนและกองทุน		30,708,826	30,689,345	30,708,827	30,689,345
หนี้สินอื่น	6.3	19,047,181	27,726,275	18,803,801	27,497,577
รวมหนี้สิน		156,437,153	193,293,872	153,643,084	187,389,314
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น					
ชำระเต็มมูลค่า		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		680,000,000	680,000,000	680,000,000	680,000,000
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(2,936,728)	5,971,761	(2,683,588)	3,983,482
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย	5.11	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
สำรองเพื่อรักษาระดับราคาหลักทรัพย์		5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
สำรองเพื่อขยายกิจการ		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
สำรองทั่วไป		50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	5.11	405,472,493	566,049,561	362,594,394	509,597,493
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		1,279,535,765	1,449,021,322	1,236,910,806	1,390,580,975
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		92	168	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,279,535,857	1,449,021,490	1,236,910,806	1,390,580,975
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,435,973,010	1,642,315,362	1,390,553,890	1,577,970,289

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
รายได้	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	5.9, 6.3	700,738,867	694,010,920	699,565,328	687,103,958
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	5.4	(446,583)	3,204,563	-	-
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล	6.3	33,612,593	27,872,019	37,031,034	17,739,955
รายได้อื่น	6.3	16,532,812	9,801,607	16,644,718	9,724,867
รวมรายได้		750,437,689	734,889,109	753,241,080	714,568,780
ค่าใช้จ่าย	3.2				
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	6.3	59,253,402	74,905,664	61,303,402	75,905,664
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	6.5	289,194,107	264,741,958	282,847,411	258,314,206
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และอุปกรณ์	6.3	78,043,760	76,758,645	76,483,848	75,792,564
ค่าตอบแทนกรรมการ	6.5	25,472,475	29,432,553	25,472,475	29,432,553
ค่าภาษีอากร		125,439	128,084	121,459	125,882
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย		25,887,044	21,734,745	25,879,277	21,704,288
ค่าใช้จ่ายอื่น		15,193,735	11,332,974	13,870,394	10,690,973
หนี้สงสัยจะสูญ		-	650,000	-	650,000
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	5.4	-	-	400,103	-
รวมค่าใช้จ่าย		493,169,962	479,684,623	486,378,369	472,616,130
กำไรก่อนภาษีเงินได้		257,267,727	255,204,486	266,862,711	241,952,650
ภาษีเงินได้	3.13	69,844,868	63,679,070	65,865,810	59,341,832
กำไรสุทธิ		187,422,859	191,525,416	200,996,901	182,610,818
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น					
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงิน ลงทุนเพื่อขาย		(8,908,489)	9,627,269	(6,667,070)	7,516,860
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น		(8,908,489)	9,627,269	(6,667,070)	7,516,860
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		178,514,370	201,152,685	194,329,831	190,127,678

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)สุทธิ					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		187,422,932	191,525,410	200,996,901	182,610,818
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(73)	6	-	-
		187,422,859	191,525,416	200,996,901	182,610,818
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		178,514,443	201,152,679	194,329,831	190,127,678
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(73)	6	-	-
		178,514,370	201,152,685	194,329,831	190,127,678
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	3.15	1.56	1.60	1.67	1.52
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2554  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

## งบการเงินรวม

หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินตามกฎหมาย	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว			กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนได้เสียที่ไม่ใช่ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม
				สำรองตามกฎหมาย	สำรองเพื่อรักษาฐานะทางการเงิน	สำรองเพื่อการขยายกิจการ			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	476,524,151	1,349,868,643	1,349,868,731
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี									
ลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่ม									
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(102,000,000)	(102,000,000)	(102,000,001)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	-	191,525,410	201,152,679	201,152,685
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	566,049,561	1,449,021,322	1,449,021,490
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี									
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(348,000,000)	(348,000,000)	(348,000,003)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	-	187,422,932	178,514,443	178,514,370
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	405,472,493	1,279,535,765	1,279,535,857

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# บทแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้จอง (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

МЛП

ការប្រើប្រាស់ប្រព័ន្ធប្រតិបត្តិការ

งบประกอบอื่นของส่วนขอเจ้าของ									
กำไร(ขาดทุน)เปิดเสรีรอบ									
ส่วนเกิน(ต่ำ)กว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ามีนลงทุน									
หมายเหตุ	งบกำไรและขาดทุน	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	รวม
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	428,986,675	(3,533,378)	1,302,453,297
การเปลี่ยนแปลงในส่วนขอเจ้าของระหว่างปี									
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(102,000,000)	-	(102,000,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	-	182,610,818	7,516,860	190,127,678
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	509,597,493	3,983,482	1,390,580,975
การเปลี่ยนแปลงในส่วนขอเจ้าของระหว่างปี									
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	(348,000,000)	-	(348,000,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	-	-	-	200,996,901	(6,667,070)	194,329,831
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	362,594,394	(2,683,588)	1,236,910,806

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

## งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทหลักกริพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	257,267,727	255,204,486	266,862,711	241,952,650
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิ				
ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	20,056,640	24,476,732	19,569,085	24,133,917
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,116,795	3,317,068	3,071,166	3,296,886
หนี้สงสัยจะสูญ	-	650,000	-	650,000
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ (กลับรายการ)	337,311	-	400,103	(2,842,466)
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	16,376,943	8,800,000	16,191,875	8,800,000
ประมาณการหนี้สิน	46,289	-	44,997	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(1,663,400)	(6,256,153)	(1,712,366)	(3,131,463)
กำไรจากการแลกเปลี่ยน ตัดจำหน่าย และ				
จำหน่ายสินทรัพย์	(2,570,203)	1,354,902	(2,570,203)	1,354,902
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	446,583	(3,204,563)	-	-
ส่วนต่ำมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(7,067,862)	(2,991,076)	(2,214,040)	(2,462,733)
ดอกเบี้ยรับ	(24,176,411)	(18,909,975)	(10,790,592)	(8,196,138)
เงินปันผลรับ	(7,222,141)	(5,961,510)	(24,026,401)	(7,081,085)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	254,948,271	256,479,911	264,826,335	256,474,470
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(119,579,980)	(153,493,749)	(35,002,420)	(163,460,245)
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	88,865,526	(24,080,742)	62,152,661	(92,604,976)
รายได้ค้ำรับ	(3,964,464)	(10,333,579)	(6,174,214)	(8,113,329)
สินทรัพย์อื่น	409,097	(3,606,203)	(2,013,328)	(6,616,594)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(3,774,327)	22,766,909	(3,209,017)	22,104,739
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(15,239,922)	-	(15,083,860)	-
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและกองทุน	19,481	(39,190)	19,482	(39,190)
หนี้สินอื่น	(9,693,084)	10,124,021	(9,675,734)	9,880,851
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	191,990,598	97,817,378	255,839,905	17,625,726
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(77,376,839)	(46,874,050)	(73,845,939)	(42,252,688)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	114,613,759	50,943,328	181,993,966	(24,626,962)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บาท

	งบการณรวม		งบการณเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินรับคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	27,698,510	249,068,036	27,698,510	249,068,036
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม		-	1,271,823	-
รับดอกเบี้ย	24,831,868	18,346,104	11,282,453	7,083,770
รับเงินปันผล	7,222,141	5,961,510	15,525,127	13,081,984
ซื้ออุปกรณ์	(6,975,949)	(21,814,277)	(6,975,949)	(19,636,654)
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	3,191,041	826,530	3,191,041	826,530
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(5,420,278)	(2,448,347)	(5,064,153)	(2,301,105)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	50,547,333	249,939,556	46,928,852	248,122,561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	75	-	-
จ่ายเงินปันผล	(348,000,001)	(102,000,001)	(348,000,000)	(102,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(348,000,001)	(101,999,926)	(348,000,000)	(102,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(182,838,909)	198,882,958	(119,077,182)	121,495,599
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	253,464,318	54,581,360	156,395,759	34,900,160
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	70,625,409	253,464,318	37,318,577	156,395,759

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) “บริษัท” ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไป เพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศไทย โดยมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจ ดังนี้

- (1) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทกิจการจัดการลงทุน เลขที่ 103/2518 มีผลตั้งแต่วันที่ 29 ธันวาคม 2518
- (2) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เลขที่ 005/2540 มีผลตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2540
- (3) ใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์ เลขที่ 2/2536 มีผลตั้งแต่วันที่ 15 เมษายน 2536

บริษัทเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2534 โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 199 อาคารคอลลัมน์ ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ บริษัทมีสาขาในจังหวัดนนทบุรี จำนวน 1 สาขา

## 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงินและหลักการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย (“มาตรฐานการบัญชี”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยจัดทำตามแบบที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์” ทั้งนี้ งบการเงินนี้มีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทยเท่านั้น

งบการเงินของบริษัทได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย บริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

นอกจากที่เปิดเผยในหัวข้ออื่นๆ ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่นๆ งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนในประเทศเพียงประเภทเดียว จึงไม่ได้แสดงข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้อง สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่างๆ ที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาวะการณ์แวดล้อมนั้นซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจเกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงจากการตั้งข้อสมมติฐานต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในปีบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะปีนั้นๆ และจะบันทึกในปีที่ปรับและปีในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งปีปัจจุบันและอนาคต

เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของบริษัทในบริษัทร่วม ดังนี้

	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่ นิติบุคคลจัดตั้งขึ้น	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)	
			2554	2553
<u>บริษัทย่อยทางตรง</u>				
บริษัท เอ็ม เอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ประเทศไทย	99.99	99.99
<u>บริษัทย่อยทางอ้อม</u>				
บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	99.99	99.99
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	100.00	100.00
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ที่ปรึกษา	ประเทศไทย	100.00	100.00

รายการและบัญชีระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญได้ถูกตัดออกไปในการจัดทำงบการเงินรวม

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้น เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่ที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

งบการเงินรวมจัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชีหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่เหมือนกันหรือที่คล้ายคลึงกัน

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมต้องถูกปันส่วนไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม แม้ว่าการปันส่วนจะทำให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมียอดคงเหลือติดลบ

เมื่อบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมในบริษัทย่อย บริษัทจะตัดรายการบัญชีสินทรัพย์ หนี้สินของบริษัทย่อย มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและองค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยนั้น ๆ และบริษัทจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนใดๆ ในบริษัทย่อยดังกล่าวที่เหลืออยู่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมนับตั้งแต่วันที่สูญเสียอำนาจการควบคุม

การเปลี่ยนแปลงจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

ในระหว่างปี 2553 และ 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติที่ออกและปรับปรุงใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การตีความ มาตรฐานการบัญชี/ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี		เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)		การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)		สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)		งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)		นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)		เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)		สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)		ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์



มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการบัญชี/ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี

## เรื่อง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31	รายได้ – รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 16/2554	แนวปฏิบัติการเปิดเผยข้อมูลสำหรับกิจการที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 17/2554	การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงสำหรับผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 18/2554	การบันทึกบัญชีเมื่อมีการตีราคาใหม่
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 19/2554	แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีสำหรับสินทรัพย์ประเภทอาคารชุด

ในระหว่างปี 2554 กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 มาถือปฏิบัติ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลต่อการแสดงรูปแบบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบเพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนองบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และมีผลกระทบต่อฐานะการเงินโดยรวม และผลการดำเนินงานทางการเงินโดยรวมของกลุ่มบริษัท สรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การนำเสนองบการเงิน

ภายใต้ข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่ งบการเงิน ประกอบด้วย

- งบแสดงฐานะการเงิน
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

- งบกระแสเงินสด และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ทั้งนี้ เป็นผลให้บริษัทแสดงการเปลี่ยนแปลงของส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และแสดงการเปลี่ยนแปลงทั้งหมดที่ไม่ใช่ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยก่อนหน้าการเปลี่ยนแปลงทั้งหมดดังกล่าวแสดงในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ข้อมูลเปรียบเทียบได้มีการนำเสนอใหม่เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานฉบับปรับปรุงใหม่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวมีผลกระทบต่อการนำเสนอของงบการเงินเท่านั้น โดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือกำไรต่อหุ้น

#### มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ประมาณการต้นทุนในการซื้อ การขนย้าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันอันเกิดขึ้นจากการติดตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว ต้องถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และอาจมีการคิดค่าเสื่อมราคาประจำปี โดยเลือกวิธีปฏิบัติแบบเปลี่ยนทันทีในช่วงการเปลี่ยนแปลง เป็นเหตุให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 กลุ่มบริษัทได้บันทึกประมาณการค่าเสื่อมราคาในงบการเงินรวมและเงินงบการเงินเฉพาะ จำนวนเงิน 0.97 ล้านบาท และ 0.94 ล้านบาท ตามลำดับ

#### มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้มีการประเมินภาระผูกพันหนี้สินที่เกิดขึ้นจากผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าว ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 สำหรับผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงานเป็นจำนวนเงิน 29.91 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยเลือกวิธีปฏิบัติในช่วงการเปลี่ยนแปลงในการรับรู้และบันทึกภาระผูกพันหนี้สินดังกล่าวโดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่นำมาตรฐานการบัญชีนี้มาใช้

#### การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

ในระหว่างปี 2553 และ 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการบัญชี ที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/การตีความมาตรฐานการบัญชี		เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน	
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้-การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ตีราคาใหม่	
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น	

ฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 เกณฑ์การจัดทางการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัทประกอบด้วยงบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วม

##### บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงและทางอ้อมในนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อยในการพิจารณาเรื่องการควบคุม ได้พิจารณาถึงสิทธิในการออกเสียงที่จะได้มาในปัจจุบัน ไม่ว่าพึงได้จากการใช้สิทธิ หรือจากการแปลงสภาพตราสาร งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท นับแต่วันที่ที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

##### บริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มบริษัทมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญโดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมนโยบายดังกล่าว งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทได้รวมส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย นับจากวันที่มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญจนถึงวันที่การมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญสิ้นสุดลง เมื่อผลขาดทุนที่กลุ่มบริษัทได้รับปันจากบริษัทร่วมมีจำนวนเกินกว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม เงินลงทุนจะถูกทอนลงจนเป็นศูนย์และหยุดรับรู้ส่วนผลขาดทุน เว้นแต่กรณีที่กลุ่มบริษัทได้ค้ำประกันหรือยินยอมที่จะชำระภาระผูกพันของบริษัทร่วม

#### 3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาขึ้นความสำเร็จของงาน ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้
- ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการและรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติ ในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในการความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงที่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อ และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก ตัวสัญญาใช้เงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดเกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อและเงินฝากที่มีการผูกพัน

### 3.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้าแสดงในราคายุติธรรม ถ้าไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดนอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและแสดงในราคายุติธรรม ถ้าไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในส่วนของผู้ขาย (ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน) โดยถ้าไรหรือขาดทุนดังกล่าวจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้นแล้ว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งกลุ่มบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายและหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเท่ากับมูลค่าได้ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

#### การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่าที่ได้รับชำระและมูลค่าที่บันทึกในบัญชีและรวมถึงยอดกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ขายจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของผู้ถือหุ้นเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### 3.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

### 3.7 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานของสินทรัพย์ ดังนี้

	ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงานและเครื่องตกแต่ง	5
อุปกรณ์สำนักงาน	5
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	5
ยานพาหนะ	5 - 10

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้ในกำไรจากการดำเนินงาน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จระหว่างปีบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับมาเกินกว่ารอบระยะเวลาบัญชีสินทรัพย์ที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์รวมทั้งดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมเพื่อใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นก่อนสินทรัพย์จะแล้วเสร็จถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

### 3.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กิจการซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสม และหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

	ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5
<p>ต้นทุนที่เกิดจากการพัฒนาและบำรุงดูแลโปรแกรมคอมพิวเตอร์บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น ต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับผลิตภัณฑ์โปรแกรมที่ระบุได้และมีเอกลักษณ์ของโปรแกรมที่บริษัทสามารถควบคุมได้รวมทั้งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเกินกว่าต้นทุนสำหรับช่วงระยะเวลา มากกว่าหนึ่งปี กลุ่มบริษัทได้บันทึกต้นทุนนั้นเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ต้นทุนทางตรงรวมไปถึงต้นทุนพนักงานของคณะทำงานพัฒนาโปรแกรมและค่าใช้จ่ายการผลิต (ใส่หุ้ยการผลิต) ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งได้บันทึกส่วนให้อย่างเหมาะสม</p>	

รายการเพื่อเพิ่มหรือขยายผลการดำเนินงานของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้มีคุณค่าเพิ่มขึ้นจากคุณลักษณะที่กำหนดไว้เมื่อเริ่มต้นให้บันทึกเป็นต้นทุนเพื่อการพัฒนาและรวบรวมไว้ในต้นทุนเมื่อเริ่มต้นของโปรแกรมคอมพิวเตอร์นั้น ต้นทุนโปรแกรมคอมพิวเตอร์จะรับรู้เป็นสินทรัพย์และตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์แต่ต้องไม่เกิน 5 ปี

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีและรวมไว้อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.9 ประมาณการค่ารื้อถอน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินที่เป็นต้นทุนในการรื้อ การขนย้าย และการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันจากการติดตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว เป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคาตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์นั้น

### 3.10 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์จากอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยจำนวนภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

### 3.11 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.12 การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัท นอกจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ได้รับการทบทวน ณ ทุกวันสิ้นปีว่า มีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าจะกระทำทุกครั้งที่มีมูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชี หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงราคาขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้ อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดเงินสดที่ไม่อาจแยกอิสระจากสินทรัพย์อื่นๆ ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

### การกลั่นรายการด้อยค่า

กลุ่มบริษัทจะกลั่นรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่า หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

กลุ่มบริษัทจะกลั่นรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เช่นเดียวกับในกรณีที่ไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน รายการกลั่นรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

## 3.13 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

## 3.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

### ผลประโยชน์ระยะสั้น

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน – โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

กลุ่มบริษัทดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เป็นแผนจ่ายสมทบที่กำหนดการจ่ายสมทบไว้เป็นกองทุนโดยสินทรัพย์ของกองทุนแยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากทั้งพนักงานและกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้อง เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและภาระหนี้สินตามโครงการสมทบเงินจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน – โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

หนี้สินผลประโยชน์พนักงานส่วนที่เป็นเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตลอดอายุการทำงานของพนักงาน โดยการประมาณจำนวนเงินผลประโยชน์ในอนาคตที่พนักงานจะได้รับจากการทำงานให้กับกลุ่มบริษัทตลอดระยะเวลาทำงานถึงปีที่เกษียณอายุงานในอนาคตตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยผลประโยชน์ดังกล่าวได้ถูกคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน อัตราคิดลดใช้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลเป็นอัตราอ้างอิงเริ่มต้น การประมาณการหนี้สินดังกล่าวคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method)

เมื่อผลประโยชน์พนักงานมีการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นซึ่งเกี่ยวข้องกับการทำงานให้กับกลุ่มบริษัทในอดีตของพนักงานจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีเส้นตรงตามอายุงานคงเหลือโดยเฉลี่ยจนกระทั่งผลประโยชน์ได้มีการจ่ายจริง

เมื่อข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยมีการเปลี่ยนแปลง กลุ่มบริษัทรับรู้ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุนทั้งจำนวน

## 3.15 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับแต่ละปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี

#### 4. การบริหารความเสี่ยง

##### การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

##### 1. การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาด และก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนของเงินทุน ซึ่งกลุ่มบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของเจ้าของ ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

##### 2. เงื่อนไข ข้อตกลงและนโยบายบัญชี

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

##### 3. ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

##### 3.1 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้

##### 3.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงินนั้นเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอันจะมีผลในทางลบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในปัจจุบันและในอนาคต ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากการจัดโครงสร้างและลักษณะของรายการในสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย แสดงได้ดังนี้

พันบาท

รวมการนิรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

	อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564						อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาจนเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
		น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย				
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	44,583	20,000	-	-	6,042	70,625	0.50-1.35	0.50-1.35	0.83
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	189,844	100,000	-	-	289,844	3.00-4.20	3.00-4.20	3.46
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	519,209	134,985	-	-	654,194	2.274-4.529	1.65-4.90	3.13
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	240,557	240,557	-	-	-

พันบาท

รวมการนิรรมเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาจนเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	34,015	-	-	-	3,304	37,319	0.25-1.35	0.50-1.35	0.95
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	100,233	100,000	-	-	200,233	3.00-3.60	3.00-3.60	3.30
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	206,417	92,576	-	-	298,993	2.52-4.53	2.35-4.90	3.33
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	167,630	167,630	-	-	-



พันบาท

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

	อัตราดอกเบี้ยระยะเวลาก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	45,485	206,050	-	-	1,929	253,464	0.10-0.75
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	70,264	100,000	-	-	170,264	1.00-3.00
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	397,586	366,674	31,263	-	795,523	1.860-4.202
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	206,460	206,460	-

พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

	อัตราดอกเบี้ยระยะเวลาก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	32,356	123,050	-	-	990	156,396	0.10-0.75
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	65,231	100,000	-	-	165,231	1.00-3.00
เงินลงทุนในตราสารหนี้	-	182,209	199,932	31,263	-	413,404	1.860-4.202
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	133,103	133,103	-

4. มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง มูลค่าที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินออกไป หรือมูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหนี้สินทางการเงิน โดยใช้ราคาตลาดหรือราคาประเมินจากการคำนวณตามหลักการของตลาดเงินที่ใช้กันทั่วไป

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ส่วนใหญ่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัททรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียจำนวนเงิน 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 5. รายละเอียดประกอบรายการที่สำคัญ

5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
เงินสด	842,000	10,000	10,000	10,000
เงินฝากธนาคารออมทรัพย์	53,059,596	177,584,737	37,380,787	164,455,302
เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน	176,608,089	72,130,985	29,667,618	71,191,861
เงินฝากธนาคารประจำอายุไม่เกิน 3 เดือน	20,000,000	206,050,219	-	123,050,219
รวม	250,509,685	455,775,941	67,058,405	358,707,382
<b>หัก</b> เงินฝากในนามบริษัทเพื่อกองทุน	(179,884,276)	(202,311,623)	(29,739,828)	(202,311,623)
ยอดคงเหลือ	70,625,409	253,464,318	37,318,577	156,395,759

**5.2 เงินฝากในสถาบันการเงิน**

เงินฝากในสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท

งบการเงินรวม				
	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2553	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	177,844,009	-	70,264,029	-
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	12,000,000	100,000,000	-	100,000,000
รวม	189,844,009	100,000,000	70,264,029	100,000,000

บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2553	
	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี	อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	อายุมากกว่า 1 ปี
เงินฝากธนาคารประจำ	100,232,945	-	65,230,525	-
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	-	100,000,000	-	100,000,000
รวม	100,232,945	100,000,000	65,230,525	100,000,000

**5.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน**

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

**1. ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม**

บาท

งบการเงินรวม				
	2554		2553	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	134,668,554	134,121,224	194,093,348	193,117,270
- พันธบัตรรัฐบาล	-	-	39,987,228	39,930,163
- ตั๋วเงินคลัง	-	-	49,665,270	49,660,612
- หุ้นกู้	215,388,388	215,064,721	322,633,412	324,787,381
- หลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด	84,418,862	82,353,131	82,377,323	87,232,916
- กองทุนเปิด	25,526,500	25,526,500	-	-
รวม	460,002,304	457,065,576	688,756,581	694,728,342
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(2,936,728)	-	5,971,761	-
รวม	457,065,576	457,065,576	694,728,342	694,728,342

บาท

## งบการเงินรวม

	2554		2553	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	275,008,477	275,008,477	188,027,482	188,027,482
- ตัวแลกเงิน	30,000,000	30,000,000	-	-
รวม	305,008,477	305,008,477	188,027,482	188,027,482
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,147,012	44,797,012	45,147,012	44,797,012
- กองทุนปิด	87,880,058	87,880,058	74,429,699	74,429,699
รวม	133,027,070	132,677,070	119,576,711	119,226,711
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	132,677,070	132,677,070	119,226,711	119,226,711
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	894,751,123	894,751,123	1,001,982,535	1,001,982,535

บาท

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

	2554		2553	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์ซื้อขาย				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	59,846,458	59,545,005	59,735,122	59,382,264
- ตัวเงินคลัง	-	-	49,665,270	49,660,612
- หุ้นกู้	123,372,824	122,657,189	170,804,260	171,812,258
- หลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด	59,973,413	58,306,913	59,973,413	63,306,413
- กองทุนเปิด	25,526,500	25,526,500	-	-
รวม	268,719,195	266,035,607	340,178,065	344,161,547
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(2,683,588)	-	3,983,482	-
รวม	266,035,607	266,035,607	344,161,547	344,161,547
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	116,790,434	116,790,434	132,548,624	132,548,624
รวม	116,790,434	116,790,434	132,548,624	132,548,624

บาท

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

	2554		2553	
	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนทั่วไป				
- ตราสารทุน	45,147,010	44,797,010	45,147,010	44,797,010
- กองทุนปิด	39,000,000	39,000,000	25,000,000	25,000,000
รวม	84,147,010	83,797,010	70,147,010	69,797,010
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(350,000)	-	(350,000)	-
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	83,797,010	83,797,010	69,797,010	69,797,010
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	466,623,051	466,623,051	546,507,181	546,507,181

## 2. เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

บาท

## 31 ธันวาคม 2554

	งบการเงินรวม			
	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	214,200,933	134,985,012	-	349,185,945
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	305,008,477	-	-	305,008,477
รวม	519,209,410	134,985,012	-	654,194,422

บาท

## 31 ธันวาคม 2554

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	89,626,832	92,575,362	-	182,202,194
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	116,790,434	-	-	116,790,434
รวม	206,417,266	92,575,362	-	298,992,628

บาท

## 31 ธันวาคม 2553

	งบการเงินรวม			
	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	209,558,487	366,674,278	31,262,661	607,495,426
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	188,027,482	-	-	188,027,482
รวม	397,585,969	366,674,278	31,262,661	795,522,908

บาท

## 31 ธันวาคม 2553

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้เพื่อขาย	49,660,612	199,931,861	31,262,661	280,855,134
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	132,548,624	-	-	132,548,624
รวม	182,209,236	199,931,861	31,262,661	413,403,758

## 3. กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

บาท

	จบการดำเนินงาน		จบการดำเนินงานเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
ยอดยกมา	5,971,761	(3,655,508)	3,983,482	(3,533,378)
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
- จากการตีราคาหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด	(8,908,489)	9,627,269	(6,667,070)	7,516,860
ยอดคงเหลือ	(2,936,728)	5,971,761	(2,683,588)	3,983,482

## 5.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวมประกอบด้วย

บาท

					จบการเป็นรวม								
					ลักษณะธุรกิจ		ประเทศที่นิติบุคคลจัดตั้งขึ้น	สัดส่วนความ		ตามวิธีราคาทุน		ตามวิธีส่วนได้เสีย	
								เป็นเจ้าของ (ร้อยละ)		2554	2553	2554	2553
					2554	2553	2554	2553					
บริษัทร่วม													
กองทุน Asean Investment Trust					ร่วมลงทุน	มาเลเซีย	33.33	33.33	40,693,455	68,391,964	1,271,823	29,370,436	
บริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด					ที่ปรึกษา	ไทย	48.99	48.99	4,286,750	4,286,750	4,510,899	4,557,379	
รวม									44,980,205	72,678,714	5,782,722	33,927,815	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด เป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นในประเทศไทย และมีสาขาในต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีในงบการเงินรวม จำนวนเงิน 4.51 ล้านบาท และ 4.56 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทได้ปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุนให้บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย โดยใช้ข้อมูลทางการเงินของฝ่ายบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี เนื่องจากบริษัทดังกล่าวไม่สามารถส่งงบการเงินประจำปี 2554 และ 2553 ที่ผ่านการตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีให้ได้ทันในช่วงของการตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ได้รวมส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ในบริษัทดังกล่าว จำนวนเงิน (0.05) ล้านบาท และ 0.36 ล้านบาทตามลำดับ

ในระหว่างปี 2554 บริษัทได้รับงบการเงินของบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่ผ่านการตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำคัญต่องบการเงินรวมสำหรับปี 2553

เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด ได้มีมติอนุมัติให้เลิกการประกอบกิจการของบริษัท และได้จดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2554 ปัจจุบันบริษัทดังกล่าวอยู่ระหว่างการชำระบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในกองทุน Asean Investment Trust เป็นกองทุนในต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีในงบการเงินรวม จำนวนเงิน 1.27 ล้านบาท และ 29.37 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทได้ปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุนให้บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย โดยใช้ข้อมูลทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี เนื่องจากสถาบันการเงินผู้รับผิดชอบในการจัดส่งงบการเงินในต่างประเทศ

ไม่สามารถส่งงบการเงินประจำปี 2554 และ 2553 ที่ผ่านการตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีให้ได้ทันในช่วงของการตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ได้รวมส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ในกองทุนดังกล่าว จำนวนเงิน (0.40) ล้านบาท และ 2.84 ล้านบาท ตามลำดับ

ปัจจุบันกองทุนดังกล่าวอยู่ในระหว่างการชำระบัญชี โดยในระหว่างปีกองทุนดังกล่าวได้มีการคืนเงินลงทุนให้แก่บริษัท บางส่วน จำนวนเงิน 27.70 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2554 บริษัทได้มีการทำสัญญาขายเงินลงทุนในกองทุนดังกล่าวให้แก่บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด จำนวนเงิน 1.27 ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกองทุน Asean Investment Trust มีดังต่อไปนี้

บาท		
สินทรัพย์สุทธิ		
	31 ธันวาคม	
	2554	2553
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	122,697	1,973,098
บาท	3,888,428	59,394,689

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัท ไทย เอ็กซิม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด มีดังต่อไปนี้

บาท		
31 ธันวาคม		
	2554	2553
ทุนชำระแล้ว	8,750,000	8,750,000
สินทรัพย์รวม	9,284,526	9,941,695
หนี้สินรวม	77,079	743,869

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนในการเงินเฉพาะกิจการ ประกอบด้วย

บาท						
งบการเงินเฉพาะกิจการ						
ประเภทกิจการ	ประเทศที่จดทะเบียน	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		ตามวิธีราคาทุน		
		2554	2553	2554	2553	
<b>บริษัทย่อย</b>						
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ไทย	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930
<b>บริษัทร่วม</b>						
กองทุน Asean Investment Trust	ร่วมลงทุน	มาเลเซีย	-	33.33	-	68,391,964
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า					-	(39,021,528)
สุทธิ					-	29,370,436
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม-สุทธิ					500,074,930	529,445,366

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อการด้อยค่า สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท		
	2554	2553
ยอดยกมา	39,021,528	41,863,994
(หัก) กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	(2,842,466)
(หัก) โอนออกจากการขายเงินลงทุน	(39,021,528)	-
ยอดคงเหลือ	-	39,021,528

5.5 อาคาร และอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท

งบการเงินรวม						
ส่วนปรับปรุงอาคาร สำนักงาน และเครื่องตกแต่ง			อุปกรณ์คอมพิวเตอร์		ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง
ราคาทุน	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	68,521,314	23,389,369	30,365,579	31,128,979	1,408,100	154,813,341
จำหน่าย/โอนออก	2,452,829	1,527,536	4,276,952	14,965,060	406,600	23,628,977
	-	(22,958)	(2,336)	(4,585,518)	(1,814,700)	(6,425,512)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	70,974,143	24,893,947	34,640,195	41,508,521	-	172,016,806
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	4,311,958	1,747,115	1,612,775	-	2,606,954	10,278,802
จำหน่าย/โอนออก	-	(315,053)	(4,507,655)	(11,770,196)	(2,335,154)	(18,928,058)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	75,286,101	26,326,009	31,745,315	29,738,325	271,800.00	163,367,550
<u>ค่าเสื่อมราคาสะสม</u>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	43,238,204	15,338,538	24,493,458	20,058,281	-	103,128,481
ค่าเสื่อมราคา	13,833,254	3,959,113	2,644,613	4,039,752	-	24,476,732
จำหน่าย	-	(3,315)	(559)	(4,585,506)	-	(4,589,380)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	57,071,458	19,294,336	27,137,512	19,512,527	-	123,015,833
ค่าเสื่อมราคา	9,893,022	3,169,290	2,611,641	4,382,687	-	20,056,640
จำหน่าย/โอนออก	-	(292,175)	(4,495,660)	(11,184,231)	-	(15,972,066)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	66,964,480	22,171,451	25,253,493	12,710,983	-	127,100,407
<u>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</u>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท	13,902,685	5,599,611	7,502,683	21,995,994	-	49,000,973
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	8,321,621	4,154,558	6,491,822	17,027,342	271,800.00	36,267,143
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						



บาท

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

ส่วนปรับปรุงรายการ สำนักงาน และเครื่องตกแต่ง		งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบ	
		อุปกรณ์สำนักงาน	อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างเกิด	รวม
<b>ราคาทุน</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	68,521,314	23,389,369	30,316,242	31,128,979	1,215,500	154,571,404
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	1,190,228	1,016,030	3,680,836	14,965,060	-	20,852,154
จำหน่าย/โอนออก	-	(22,958)	(2,336)	(4,585,518)	(1,215,500)	(5,826,312)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	69,711,542	24,382,441	33,994,742	41,508,521	-	169,597,246
เพิ่มขึ้น/โอนเข้า	4,281,220	1,747,115	1,612,775	-	2,606,954	10,248,064
จำหน่าย/โอนออก	-	(315,053)	(4,507,655)	(11,770,196)	(2,335,154)	(18,928,058)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	73,992,762	25,814,503	31,099,862	29,738,325	271,800	160,917,252
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	43,238,204	15,338,538	24,492,808	20,058,281	-	103,127,831
ค่าเสื่อมราคา	13,662,336	3,879,454	2,552,375	4,039,752	-	24,133,917
จำหน่าย	-	(3,315)	(559)	(4,585,506)	-	(4,589,380)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	56,900,540	19,214,677	27,044,624	19,512,527	-	122,672,368
ค่าเสื่อมราคา	9,637,429	3,066,416	2,482,553	4,382,687	-	19,569,085
จำหน่าย	-	(292,175)	(4,495,660)	(11,184,231)	-	(15,972,066)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	66,537,969	21,988,918	25,031,517	12,710,983	-	126,269,387
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	12,811,002	5,167,764	6,950,118	21,995,994	-	46,924,878
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	7,454,793	3,825,585	6,068,345	17,027,342	271,800	34,647,865

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
ค่าเสื่อมราคาสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	20,056,640	24,476,732	19,569,085	24,133,917
ณ วันที่ 31 ธันวาคม ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมได้ตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่	82,826,237	37,708,909	82,826,237	37,708,909

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลา	อัตราค่าเช่าและ บริการต่อเดือน (ล้านบาท)	หมายเหตุ
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน อุปกรณ์ และบริการ	กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหาร ของบริษัท	3 ปี	2.04-2.36	-
สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานและบริการ	บุคคลภายนอก	3 ปี	0.03	-

ในปี 2554 บริษัทได้ประมาณการค่ารื้อถอนโดยบันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะจำนวนเงิน 0.97 ล้านบาท และ 0.94 ล้านบาท ตามลำดับ (ดูหมายเหตุ 2)

## 5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท

งบการเงินรวม								
2554								
	อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน-สุทธิ
		1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2554	1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2554	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	43,218,198	3,385,278	46,603,476	35,089,901	3,116,795	38,206,696	8,396,780
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		906,950	2,035,000	2,941,950	-	-	-	2,941,950
รวม		44,125,148	5,420,278	49,545,426	35,089,901	3,116,795	38,206,696	11,338,730

บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
2554								
	อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน-สุทธิ
		1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2554	1 มกราคม 2554	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2554	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	43,070,955	3,029,153	46,100,108	35,069,718	3,071,166	38,140,884	7,959,224
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		906,950	2,035,000	2,941,950	-	-	-	2,941,950
รวม		43,977,905	5,064,153	49,042,058	35,069,718	3,071,166	38,140,884	10,901,174

บาท

งบการเงินรวม								
2553								
	อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน-สุทธิ
		1 มกราคม 2553	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2553	1 มกราคม 2553	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2553	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	41,840,301	1,377,897	43,218,198	31,772,833	3,317,068	35,089,901	8,128,297
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		1,996,500	(1,089,550)	906,950	-	-	-	906,950
รวม		43,836,801	288,347	44,125,148	31,772,833	3,317,068	35,089,901	9,035,247

บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
2553								
	อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน-สุทธิ
		1 มกราคม 2553	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2553	1 มกราคม 2553	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2553	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	41,840,301	1,230,655	43,070,956	31,772,833	3,296,886	35,069,719	8,001,237
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		1,996,500	(1,089,550)	906,950	-	-	-	906,950
รวม		43,836,801	141,105	43,977,906	31,772,833	3,296,886	35,069,719	8,908,187

บาท

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2554	2553	2554	2553
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		3,116,795	3,317,068
ณ วันที่ 31 ธันวาคม ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่าย สะสม ได้ตัดจำหน่ายค่าตัดจำหน่ายทั้งจำนวนแล้วแต่ยัง คงใช้งานอยู่		31,020,580	26,894,522
		3,071,166	3,296,886
		31,020,580	26,894,522

## 5.7 สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2554	2553	2554	2553
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผลค้างรับ	2,851,038	3,506,495	9,813,918
เงินมัดจำ	9,108,231	6,275,310	9,108,231
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	4,759,772	4,950,271	4,759,772
เงินท่ตรงจ่ายกองทุน	3,122,029	5,142,848	3,122,029
เงินท่ตรงจ่าย	930,925	2,129,530	7,417,030
อื่นๆ	2,317,512	1,988,777	1,933,190
รวม	23,089,507	23,993,231	36,154,170
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(650,000)	(650,000)	(650,000)
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(337,311)	-	-
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	22,102,196	23,343,231	35,504,170
			25,481,429

รายการเคลื่อนไหวของหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553
ยอดยกมา	650,000	-
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	-	650,000
ยอดคงเหลือ	650,000	650,000

รายการเคลื่อนไหวของค่าเผื่อการด้อยค่า สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
ยอดยกมา	-	-	-	-
บวก ขาดทุนจากการด้อยค่า	337,311	-	-	-
ยอดคงเหลือ	337,311	-	-	-

## 5.8 ผลประโยชน์ของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีดังนี้

บาท

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
<b>โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน</b>		
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	8,800,000	8,800,000
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ :		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9,033,873	9,012,364
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,196,874	1,196,585
ต้นทุนบริการในอดีต	6,146,196	5,982,926
ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายในงวดปัจจุบัน	(15,083,860)	(15,083,860)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(156,062)	-
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	9,937,021	9,908,015

ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ประกอบด้วย

บาท

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน	33,868,723	33,839,717
ต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่ได้รับรู้	(23,931,702)	(23,931,702)
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน-ที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน	9,937,021	9,908,015

กลุ่มบริษัทกำหนดโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นไปตามการจ่ายเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงานซึ่งให้สิทธิแก่พนักงานที่เกษียณอายุและทำงานครบระยะเวลาที่กำหนด เช่น 10 ปีขึ้นไป ได้รับเงินชดเชยไม่น้อยกว่าอัตราเงินเดือนเดือนสุดท้าย 300 วัน หรือ 10 เดือน

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการประมาณการผลประโยชน์พนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ มีดังต่อไปนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
อัตราคิดลด	4.00%
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	4.00%
อัตราการการลาออก	0.00% - 18.00%
อัตราการทุพพลภาพ	5.00% ของอัตรามรณะ

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลดประมาณการจากอัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ยของพันธบัตรรัฐบาล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานและสะท้อนประมาณการของจังหวะเวลาของการจ่ายผลประโยชน์

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตรามรณะในการประมาณการความเป็นไปได้ที่จะอยู่จนเกษียณในอนาคตอย่างสมเหตุสมผลประมาณการจากตารางมรณะ

## 5.9 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
การจัดการกองทุนรวม	474,095,956	460,162,452	474,095,956	453,227,452
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	16,202,249	22,391,265	16,202,249	22,391,265
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	80,862,726	85,807,465	80,862,726	85,807,465
ค่าตอบแทนการขาย	109,641,521	106,803,658	109,641,521	106,803,658
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน	16,398,371	14,158,360	16,398,371	14,158,360
อื่นๆ	3,538,044	4,687,720	2,364,505	4,715,758
รวม	700,738,867	694,010,920	699,565,328	687,103,958

## 5.10 ข้อมูลอื่น

บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 0.50 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้ใช้วงเงินสินเชื่อดังกล่าว

## 5.11 กำไรสะสม

### สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทย้อยต้องจัดสรรกำไรสุทธิอย่างน้อยร้อยละ 5 เป็นสำรองตามกฎหมาย ทุกครั้งที่ประกาศจ่ายเงินปันผล จนกว่าสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้จะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทย้อยมีสำรองตามกฎหมาย จำนวนเงิน 19,194,334 บาทและ 18,653,809 บาท ตามลำดับ ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรในงบแสดงฐานะการเงินรวม

เงินปันผล

- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2554 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.90 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 348.00 ล้านบาท
- ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2553 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.85 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 102.00 ล้านบาท

## 6. ข้อมูลเพิ่มเติม

## 6.1 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

บาท

	รวมการเป็นรวม		รวมการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
ผลประโยชน์ระยะสั้น	80,926,552	70,854,142	80,266,552	70,854,142
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	16,373,048	12,547,454	16,333,448	12,547,454
รวม	97,299,600	83,401,596	96,600,000	83,401,596

## 6.2 ภาวะผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพัน ดังนี้

บริษัท

6.2.1 จ่ายชำระตามสัญญาเช่าอาคาร เช่าอุปกรณ์และบริการ (ดูหมายเหตุ 5.5) ในอนาคตดังนี้

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	25,944
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	44,459

6.2.2 จ่ายชำระค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานยานพาหนะและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ ในอัตราเดือนละ 0.21 ล้านบาท โดยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายในอนาคต ดังนี้

ระยะเวลา	พันบาท
ระยะเวลาที่ไม่เกิน 1 ปี	2,565
ระยะเวลาที่เกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	8,196

6.2.3 จ่ายชำระค่าตอบแทนจากการใช้บริการ อัตราค่าบริการเดือนละ 0.74 ล้านบาท

6.2.4 จ่ายชำระตามสัญญาบริการ จำนวนเงิน 3.60 ล้านบาท

6.2.5 จ่ายชำระตามสัญญาโฆษณา จำนวนเงิน 0.22 ล้านบาท และจำนวน 18,750 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

6.2.6 จ่ายชำระตามสัญญาที่ปรึกษา จำนวนเงิน 6.38 ล้านบาท

6.2.7 จ่ายชำระตามสัญญาว่าจ้างพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จำนวนเงิน 11.27 ล้านบาท

**6.3 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

บริษัทมีรายการบัญชีส่วนหนึ่งกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลและกิจการเหล่านี้เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน รายการระหว่างกันกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญที่รวมไว้ในงบการเงินใช้ราคาตามปกติธุรกิจ โดยถือตามราคาตลาดทั่วไป หรือในราคาที่ยกเลิกกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สิน และรายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

รายการบัญชีและรายการค้าที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	32,524	28,037
เงินปันผลรับ	-	-	18,502,772	2,500,375
ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	1,271,822	-
<b>บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</b>				
รายได้อื่น	-	-	49,320	41,100
ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	-	1,000,000
<b>บริษัท ทีพีริक्षाเอ็มเอฟซี จำกัด</b>				
รายได้อื่น	-	-	171,906	171,906
ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	2,050,000	-
<b>ธนาคารออมสิน</b>				
ดอกเบี้ยรับ	751,140	102,789	59,178	-
ซื้อสลากออมสิน	-	1,260,550	-	1,260,550
<b>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</b>				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,826,633	212,324	1,826,633	212,324
เงินปันผลจ่าย	88,720,150	22,953,655	88,720,150	22,953,655
<b>บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด</b>				
รายได้ค่าบริการ	-	50,000	-	-
<b>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</b>				
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	5,505,000	-	3,500,000
ค่าเช่าและบริการ	27,442,806	25,477,134	26,544,672	25,172,934

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้



บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<u>บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด</u>				
รายได้รับล่วงหน้า	-	-	11,869	10,514
เงินปันผลค้างรับ	-	-	8,501,274	-
<u>บริษัท เอ็มเอฟซี รีเทลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด</u>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	2,504,020	1,530,963
<u>บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด</u>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	3,228,534	2,228,172
ลูกหนี้อื่น	-	-	416,000	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	150,000	-
<u>บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด</u>				
เงินทดรองจ่าย	-	-	351,893	263,093
<u>ธนาคารออมสิน</u>				
เงินฝากประจำ	160,000,000	57,000,000	100,000,000	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	549,247	102,789	59,178	-
<u>บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)</u>				
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	7,700	2,699	7,700	2,699
<u>กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท</u>				
เงินประกันการเช่า	6,447,981	5,829,766	6,447,981	5,829,766
ค่าเช่าและค่าบริการค้างจ่าย	306,563	299,851	306,563	299,851

ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัท

ชื่อบริษัท	ประเทศ	ความสัมพันธ์	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อย	ถือหุ้นทางตรง
บริษัท เอ็มเอฟซี รีเทลเอสเตท แอสเซท แมเนจ เม้นท์ จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
บริษัท เอ็มเอฟซี เอสโก จำกัด	ไทย	บริษัทย่อยทางอ้อม	ถือหุ้นทางอ้อม
ธนาคารออมสิน	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้น
บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด	ไทย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน (ธนาคารออมสิน)

หลักเกณฑ์ในการคิดรายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

นโยบายการกำหนดราคา	
รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ	
บริษัท เอ็มเอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท จี แคปปิตอล จำกัด	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน
กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท	ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน

## นโยบายการกำหนดราคา

## รายได้อื่น

บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด

ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด

ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

ธนาคารออมสิน

ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

## ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

บริษัท เอ็มเอฟซี เรียลเอสเตท แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด

ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด

ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกัน

## ค่าเช่าและบริการจ่าย

กองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท

ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน

## 6.4 สัญญาระยะยาว

## สัญญาบริการ

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัททำสัญญาว่าจ้างกับบริษัทแห่งหนึ่งเพื่อให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและการแนะนำกลยุทธ์การลงทุน เพื่อประโยชน์แก่กองทุนหนึ่งที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท โดยมีระยะเวลาเท่ากับอายุโครงการของกองทุน และกำหนดค่าตอบแทนตามช่วงระยะเวลาการลงทุน ดังนี้

## ● ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน

ปีที่ 1 - 5 ของอายุโครงการของกองทุน

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในโครงการใดๆ สำหรับปีน้อยกว่า จำนวนเงิน 440 ล้านบาท บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน จำนวนเงิน 5.40 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินลงทุนที่ชำระแล้วและได้มีการลงทุนแล้ว ณ วันสิ้นปีการลงทุน (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) การชำระค่าธรรมเนียมแบ่งชำระทุกเดือนเป็นรายเดือนๆ ละ 0.45 ล้านบาท

ในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในโครงการใดๆ สำหรับปีมากกว่า จำนวนเงิน 440 ล้านบาท บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน จำนวนเงิน 8.40 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 0.50 ของจำนวนเงินลงทุนที่ชำระแล้วและได้มีการลงทุนแล้ว ณ วันสิ้นปีการลงทุน (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) การชำระค่าธรรมเนียม ภายในวันที่ 10 มกราคม ของปีที่ถัดจากปีที่เกิดมูลค่าการลงทุน

ปีที่ 6 ของอายุโครงการของกองทุน จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา

บริษัทตกลงให้ค่าธรรมเนียมพื้นฐาน อัตราร้อยละ 0.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

## ● ค่าธรรมเนียมที่จ่ายจากกำไร

บริษัทตกลงที่จะจ่ายค่าธรรมเนียมจากกำไรอัตราร้อยละ 25 ของค่าตอบแทนจากการลงทุนภายใต้บริการที่ปรึกษา ทั้งนี้ สิทธิในการได้รับค่าธรรมเนียมขึ้นอยู่กับปฏิบัติตามสัญญาของบริษัทแห่งหนึ่งดังกล่าว การชำระค่าธรรมเนียม ภายในวันที่ 10 มกราคม ของปีที่ถัดจากปีที่บริษัทได้รับกำไรจากกองทุนตามสัญญาการลงทุน ซึ่งเกิดจากการให้บริการที่ปรึกษาดังกล่าว

## 6.5 การจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทและบริษัทย่อย ได้จัดประเภทรายการใหม่บางรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินปีปัจจุบันดังนี้

บาท

2553

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ก่อนจัด ประเภทใหม่	รายการจัด ประเภทใหม่	หลังจัด ประเภทใหม่	ก่อนจัด ประเภทใหม่	รายการจัด ประเภทใหม่	หลังจัด ประเภทใหม่
งบแสดงฐานะการเงิน						
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	86,291,030	(8,800,000)	77,491,030	85,418,938	(8,800,000)	76,618,938
ภาระผูกพันหนี้สินผลประโยชน์ พนักงาน	-	8,800,000	8,800,000	-	8,800,000	8,800,000
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ						
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	210,772,915	53,969,043	264,741,958	204,345,163	53,969,043	258,314,206
ค่าตอบแทนกรรมการและ ผู้บริหาร	83,401,596	(83,401,596)	-	83,401,596	(83,401,596)	-
ค่าตอบแทนกรรมการ	-	29,432,553	29,432,553	-	29,432,553	29,432,553
ค่าใช้จ่ายอื่น	11,982,974	(650,000)	11,332,974	11,340,973	(650,000)	10,690,973
หนี้สงสัยจะสูญ	-	650,000	650,000	-	650,000	650,000

## 6.6 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

# Audit Report Of Certified Public Accountant

To the Board of Directors and Shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated statements of financial position of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2011 and 2010, and the related consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for each of the years then ended. I have also audited the separate statements of financial position of MFC Asset Management Public Company Limited as at December 31, 2011 and 2010, and the related separate statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for each of the years then ended. The management of the Company is responsible for the correctness and completeness of information presented in these financial statements. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audits.

Except for the matter as described in the third paragraph, I conducted my audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform the audits to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. I believe that my audits provide a reasonable basis for my opinion.

As described in Note 5.4 to the financial statements, as at December 31, 2010 the Company had investments in two associated companies with the carrying value of Baht 33.93 million, in the consolidated financial statements, which were recorded by the equity method based on financial information of such associated companies, which had not been audited by the auditor. The consolidated

statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2010, included a share of profit of these associated companies in the amount of Baht 3.20 million.

In my opinion, except for the effect of such adjustment, if any, as might have been determined to be necessary had I been able to satisfy myself as to the matter as described in the third paragraph, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated financial positions of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2011 and 2010, the consolidated results of their operations and cash flows for each of the years then ended, and the separate financial positions and results of its operations and cash flows of MFC Asset Management Public Company Limited for the same period, in conformity with generally accepted accounting principles.

Without qualifying my opinion, I draw attention to Note 2 to the financial statements. During 2011, the Company has adopted new and revised Thai Financial Reporting Standards, which are issued by the Federation of Accounting Professions and effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2011, for the preparation and presentation of these financial statements. The financial statements for the year ended December 31, 2010 which have been presented herewith for comparative purposes are newly presented in conformity with the financial statements for the year ended December 31, 2011.



Bunjong Pichayaprasat

Certified Public Accountant

Registration Number 7147

ANS Audit Co., Ltd.

Bangkok, February 23, 2012

# Statements of Financial Position

As At December 31, 2011 And 2010

MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

Baht

		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2011	2010	2011	2010
ASSETS					
Cash and cash equivalents	3.3,5.1	70,625,409	253,464,318	37,318,577	156,395,759
Deposits at financial institutions	3.4,5.2	289,844,009	170,264,029	200,232,945	165,230,525
Investments in debt and equity securities	3.5,5.3	894,751,123	1,001,982,535	466,623,051	546,507,181
Investments in subsidiaries and associated companies	3.6,5.4	5,782,722	33,927,815	500,074,930	529,445,366
Building and equipment	3.7,5.5	36,267,143	49,000,973	34,647,865	46,924,878
Intangible assets	3.8,5.6	11,338,730	9,035,247	10,901,174	8,908,187
Accrued income receivables		105,261,678	101,297,214	105,251,178	99,076,964
Other assets	5.7,6.3	22,102,196	23,343,231	35,504,170	25,481,429
TOTAL ASSETS		1,435,973,010	1,642,315,362	1,390,553,890	1,577,970,289

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# Statements of Financial Position

As At December 31, 2011 And 2010

MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

Baht

		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2011	2010	2011	2010
LIABILITIES AND EQUITY					
LIABILITIES					
Accounts payable from purchase of investments		1,997,820	20,186,479	1,997,820	16,988,625
Accrued income tax		21,029,602	28,400,743	18,814,700	26,794,829
Accrued expenses	6.3,6.5	73,716,703	77,491,030	73,409,921	76,618,938
Employee benefit obligations	3.14,5.8,6.5	9,937,021	8,800,000	9,908,015	8,800,000
Money received on behalf of investment unitholders and funds		30,708,826	30,689,345	30,708,827	30,689,345
Other liabilities	6.3	19,047,181	27,726,275	18,803,801	27,497,577
TOTAL LIABILITIES		156,437,153	193,293,872	153,643,084	187,389,314
EQUITY					
Share capital					
Authorized share capital:					
120,000,000 ordinary shares, Baht 1 par value		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Issued and paid-up share capital:					
120,000,000 ordinary shares, fully paid-up		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Premium on share capital		680,000,000	680,000,000	680,000,000	680,000,000
Other components of equity		(2,936,728)	5,971,761	(2,683,588)	3,983,482
Retained earnings:					
Appropriated:					
Legal reserve	5.11	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
Reserve for maintaining securities price level		5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
Reserve for business expansion		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
General reserve		50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
Unappropriated	5.11	405,472,493	566,049,561	362,594,394	509,597,493
Total Equity of the Parent Company		1,279,535,765	1,449,021,322	1,236,910,806	1,390,580,975
Non-controlling interests		92	168	-	-
TOTAL EQUITY		1,279,535,857	1,449,021,490	1,236,910,806	1,390,580,975
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		1,435,973,010	1,642,315,362	1,390,553,890	1,577,970,289

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# Statements of Comprehensive Income

For Each of The Years Ended December 31, 2011 And 2010

MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2011	2010	2011	2010
REVENUES	3.2				
Fees and service income	5.9, 6.3	700,738,867	694,010,920	699,565,328	687,103,958
Share of profit (loss) of associated companies	5.4	(446,583)	3,204,563	-	-
Interest and dividends	6.3	33,612,593	27,872,019	37,031,034	17,739,955
Other income	6.3	16,532,812	9,801,607	16,644,718	9,724,867
Total revenues		750,437,689	734,889,109	753,241,080	714,568,780
EXPENSES	3.2				
Fees and service expenses	6.3	59,253,402	74,905,664	61,303,402	75,905,664
Operating expenses					
Personnel expenses	6.5	289,194,107	264,741,958	282,847,411	258,314,206
Premises and equipment expenses	6.3	78,043,760	76,758,645	76,483,848	75,792,564
Directors' remuneration	6.5	25,472,475	29,432,553	25,472,475	29,432,553
Taxes and duties		125,439	128,084	121,459	125,882
Advertising and promotion expenses		25,887,044	21,734,745	25,879,277	21,704,288
Other expenses		15,193,735	11,332,974	13,870,394	10,690,973
Doubtful accounts		-	650,000	-	650,000
Loss on impairment of associated companies	5.4	-	-	400,103	-
Total expenses		493,169,962	479,684,623	486,378,369	472,616,130
Profit before income tax		257,267,727	255,204,486	266,862,711	241,952,650
Income tax	3.13	69,844,868	63,679,070	65,865,810	59,341,832
Net profit		187,422,859	191,525,416	200,996,901	182,610,818
Other comprehensive income (loss)					
Gains (losses) on revaluation of available-for-sale securities		(8,908,489)	9,627,269	(6,667,070)	7,516,860
Total other comprehensive income (loss)		(8,908,489)	9,627,269	(6,667,070)	7,516,860
Total comprehensive income		178,514,370	201,152,685	194,329,831	190,127,678

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



# Statements of Comprehensive Income

For Each of The Years Ended December 31, 2011 And 2010

MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

Baht

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2011	2010	2011	2010
Net profit (loss) attributable to:					
Owners of the parent		187,422,932	191,525,410	200,996,901	182,610,818
Non-controlling intersts		(73)	6	-	-
		187,422,859	191,525,416	200,996,901	182,610,818
Total comprehensive income (loss) attributable to:					
Owners of the parent		178,514,443	201,152,679	194,329,831	190,127,678
Non-controlling intersts		(73)	6	-	-
		178,514,370	201,152,685	194,329,831	190,127,678
Earnings per share of shareholders of the parent					
Basic earnings per share	3.15	1.56	1.60	1.67	1.52
Weighted average number of ordinary shares (Shares)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# Statements of Changes In Equity

For Each of The Years Ended December 31, 2011 And 2010  
MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

Baht

## Consolidated financial statements

Note	Appropriated Retained Earnings											Other Components of Equity		Total
	Share Capital Issued and Paid-up	Premium on Share Capital	Reserve for				Reserve for Business Expansion	General Reserve	Unappropriated Retained Earnings	Surplus (Deficit) from Change in Value of Investments	Total Equity of the Parent Company	Non-controlling interests		
			Legal Reserve	Maintaining Securities Price Level										
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2010	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	476,524,151	(3,655,508)	1,349,868,643	88	1,349,868,731			
Changes in equity for the year														
Increase in investment in subsidiary											75	75		
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(102,000,000)	-	(102,000,000)	(1)	(102,000,001)	(102,000,001)		
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	-	191,525,410	9,627,269	201,152,679	6	201,152,685	201,152,685		
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2010	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	566,049,561	5,971,761	1,449,021,322	168	1,449,021,490	1,449,021,490		
Changes in equity for the year														
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(348,000,000)	-	(348,000,000)	(3)	(348,000,003)	(348,000,003)		
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	-	187,422,932	(8,908,489)	178,514,443	(73)	178,514,370	178,514,370		
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2011	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	405,472,493	(2,936,728)	1,279,535,765	92	1,279,535,857	1,279,535,857		

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# Statements of Changes In Equity

For Each of The Years Ended December 31, 2011 And 2010  
MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

Baht

## Separate financial statements

	Note	Share Capital Issued and Paid-up	Premium on Share Capital	Appropriated Retained Earnings					Unappropriated Retained Earnings	Surplus (Deficit) from Change in Value of Investments	Total
				Legal Reserve	Reserve for Maintaining Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve	Other Components of Equity			
BEGINNING BALANCE AS AT JANUARY 1, 2010		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	428,986,675	(3,533,378)	1,302,453,297	
Changes in equity for the year											
Dividend paid	5.11,6.3	-	-	-	-	-	-	-	(102,000,000)	-	(102,000,000)
Total comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	182,610,818	7,516,860	190,127,678
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2010		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	509,597,493	3,983,482	1,390,580,975	
Changes in equity for the year											
Dividend paid	5.11,6.3	-	-	-	-	-	-	-	(348,000,000)	-	(348,000,000)
Total comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	200,996,901	(6,667,070)	194,329,831
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2011		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	362,594,394	(2,683,588)	1,236,910,806	

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# Statements of Cash Flows

For Each of The Years Ended December 31, 2011 And 2010

MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Profit before income tax	257,267,727	255,204,486	266,862,711	241,952,650
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities				
Depreciation	20,056,640	24,476,732	19,569,085	24,133,917
Amortization of intangible assets	3,116,795	3,317,068	3,071,166	3,296,886
Doubtful accounts	-	650,000	-	650,000
Loss from impairment of assets (reversal)	337,311	-	400,103	(2,842,466)
Employee benefit obligations	16,376,943	8,800,000	16,191,875	8,800,000
Provisions	46,289	-	44,997	-
Gain on sale of investments	(1,663,400)	(6,256,153)	(1,712,366)	(3,131,463)
Gain on trade in, write-off and disposal of equipment	(2,570,203)	1,354,902	(2,570,203)	1,354,902
Share of (profit) loss of associated companies	446,583	(3,204,563)	-	-
Amortization of discounts of debt instruments	(7,067,862)	(2,991,076)	(2,214,040)	(2,462,733)
Interest income	(24,176,411)	(18,909,975)	(10,790,592)	(8,196,138)
Dividends income	(7,222,141)	(5,961,510)	(24,026,401)	(7,081,085)
Profit from operations before change in operating assets and liabilities	254,948,271	256,479,911	264,826,335	256,474,470
(Increase) decrease in operating assets				
Deposits at financial institutions	(119,579,980)	(153,493,749)	(35,002,420)	(163,460,245)
Investment in debt and equity securities	88,865,526	(24,080,742)	62,152,661	(92,604,976)
Accrued income receivables	(3,964,464)	(10,333,579)	(6,174,214)	(8,113,329)
Other assets	409,097	(3,606,203)	(2,013,328)	(6,616,594)
Increase (decrease) in operating liabilities				
Accrued expenses	(3,774,327)	22,766,909	(3,209,017)	22,104,739
Employee benefit obligations paid	(15,239,922)	-	(15,083,860)	-
Money received on behalf of investment unitholders and funds	19,481	(39,190)	19,482	(39,190)
Other liabilities	(9,693,084)	10,124,021	(9,675,734)	9,880,851
Cash generated from operations	191,990,598	97,817,378	255,839,905	17,625,726
Income tax paid	(77,376,839)	(46,874,050)	(73,845,939)	(42,252,688)
Net cash provided by (used in) operating activities	114,613,759	50,943,328	181,993,966	(24,626,962)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# Statements of Cash Flows

For Each of The Years Ended December 31, 2011 And 2010

MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Cash proceed from redemption of associated company	27,698,510	249,068,036	27,698,510	249,068,036
Cash proceed from disposal of associated company	-	-	1,271,823	-
Interest received	24,831,868	18,346,104	11,282,453	7,083,770
Dividends received	7,222,141	5,961,510	15,525,127	13,081,984
Purchases of equipment	(6,975,949)	(21,814,277)	(6,975,949)	(19,636,654)
Cash proceed from disposal of equipment	3,191,041	826,530	3,191,041	826,530
Purchases of intangible assets	(5,420,278)	(2,448,347)	(5,064,153)	(2,301,105)
Net cash provided by investing activities	50,547,333	249,939,556	46,928,852	248,122,561
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Change in non-controlling interests	-	75	-	-
Dividends paid	(348,000,001)	(102,000,001)	(348,000,000)	(102,000,000)
Net cash used in financing activities	(348,000,001)	(101,999,926)	(348,000,000)	(102,000,000)
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(182,838,909)	198,882,958	(119,077,182)	121,495,599
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	253,464,318	54,581,360	156,395,759	34,900,160
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	70,625,409	253,464,318	37,318,577	156,395,759

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# Notes to Financial Statements

For Each of The Years Ended December 31, 2011 And 2010

MFC Asset Management Public Company Limited And Subsidiaries

## 1. GENERAL INFORMATION

MFC Asset Management Public Company Limited ("the Company") was founded on March 14, 1975 with the main objective of mobilizing savings from the general public to develop the Thai capital market. The Company's licenses to operate securities business consisted of:

- (1) Securities business license to operate Mutual Fund Management No.103/2518 effective date since December 29, 1975.
- (2) Securities business license to operate Private Fund Management No.005/2540 effective date since March 15, 1997.
- (3) Securities Registrar Business No.2/2536 effective date since April 15, 1993.

The Company was incorporated in Thailand and listed on the Stock Exchange of Thailand on June 5, 1991. The registered office of the Company is at 199 Column Building, Ground Floor and 21<sup>st</sup> – 23<sup>rd</sup> Floor, Ratchadaphisek Road, Khlong-teoy, Bangkok. The Company has 1 branch in Nonthaburi Province.

## 2. BASIS OF FINANCIAL STATEMENT PREPARATION AND PRINCIPLES OF CONSOLIDATION

The financial statements are prepared in accordance with Thai Accounting Standards ("TAS") including related interpretations and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions ("FAP") in compliance with the Announcement of the Office of the Securities and Exchange Commission, dated December 15, 2010 Re: "The Format of Financial Statements for Securities Company". Accordingly, the accompanying financial statements are intended solely to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Thailand.

The financial statements have been prepared in the Thai language and expressed in Thai Baht. Such financial statements have been prepared for domestic reporting purposes. For the convenience of the readers not conversant with the Thai language, an English version of the financial statements has been provided by translating from the Thai version of the financial statements.

Other than those disclosed elsewhere in the summary of significant accounting policies and other notes to the financial statements, the financial statements are prepared on the historical cost basis.

The Company operates mainly in fund management in Thailand. Therefore, the Company is not required to disclose further segment information.

The preparation of the financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis of making the judgments about carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Subsequent actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimate is revised, if the revision affects only that year, and in the year of the revision and future years, if the revision affects both current and future years.

#### BASIS OF PREPARATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The consolidated financial statements consisted of the financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited, and subsidiaries (together referred to as "the Group") and interest in associated companies as follow:

	Business Type	Country of Registration	Ownership interest (%)	
			2011	2010
<u>Direct subsidiary</u>				
MF Holdings Co., Ltd.	Investment	Thailand		
<u>Indirect subsidiaries</u>				
MFC Real-Estate Assets Management Co., Ltd.	Consulting	Thailand		
MFC Advisory Co., Ltd.	Consulting	Thailand		
MFC ESCO Co., Ltd.	Consulting	Thailand		

All significant intercompany transactions and accounts were eliminated in preparing the consolidated financial statements.

Subsidiary is an entity controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly through other subsidiaries, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. The financial statements of the subsidiary are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

The preparations of the consolidated financial statements have been based on the same accounting policies for the same or similar accounting transactions or accounting events.

Total comprehensive income is attributed to the owners of the parent and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

Upon loss of control, the Company derecognized the assets and liabilities of the subsidiary, the carrying amount of non-controlling interests and any components of other comprehensive income attributable to that subsidiary. The Company recognized profit or loss arising on the loss of control in statement of comprehensive income.

Any investment retained in the former subsidiary shall be accounted for fair value from the date when control is lost.

#### Transition to new and revised TFRS

During 2010 and 2011, the Federation of Accounting Professions ("FAP") has issued Notifications, mandating the use of new and revised Thai Accounting Standards ("TAS"), Thai Financial Reporting Standards ("TFRS"), Thai Financial Reporting Interpretation ("TFRI"), Thai Interpretation ("TI") and guidelines which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2011 as follows:



TAS/TFRS/TFRI/TI/FAP's Announcements	Topic
TAS 1 (revised 2009)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2009)	Inventories
TAS 7 (revised 2009)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2009)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2009)	Events After the Reporting Period
TAS 11 (revised 2009)	Construction Contracts
TAS 16 (revised 2009)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2009)	Leases
TAS 18 (revised 2009)	Revenue
TAS 19	Employee Benefits
TAS 23 (revised 2009)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2009)	Related Party Disclosures
TAS 26	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2009)	Consolidated and Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2009)	Investments in Associates
TAS 29	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 31 (revised 2009)	Interests in Joint Ventures
TAS 33 (revised 2009)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2009)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2009)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2009)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2009)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2009)	Investment Property
TFRS 2	Share – Based Payments
TFRS 3 (revised 2009)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2009)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRI 15	Agreements for the Construction of Real Estate
TI 31	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
No. 16/2554	Disclosure Guidance on Related Party Transactions with Government
No. 17/2554	Transitional Procedures for Other Long-term Employee Benefits
No. 18/2554	Accounting Guidance on Revaluation of Assets
No. 19/2554	Accounting Guidance for Condominiums

During 2011, the Group has adopted new and revised TFRS which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2011. Such transition affected the presentation of the consolidated and separate financial statements for the year ended December 31, 2010 which have been presented herewith for comparative purposes in conformity with the presentation of the financial statements for the year ended December 31, 2011 and the Group's overall financial position and financial performance as follows:

TAS 1 (revised 2009) – Presentation of Financial Statements

Under the revised TAS, a set of financial statements comprises:

- Statement of financial position;
- Statement of comprehensive income;
- Statement of changes in equity;
- Statement of cash flows; and
- Notes to the financial statements.

As a result, the Company presents all owner changes in equity in the statement of changes in equity and all non-owner changes in equity in the statement of comprehensive income. Previously, all such changes were included in the statement of changes in equity.

Comparative information has been re-presented so that it also is in conformity with the revised standard. Since the change in accounting policy only impacts presentation aspects, there is no impact on reported profit or earnings per share.

TAS 16 (revised 2009) – Property, Plant and Equipment

The management of the Group has estimated the costs of dismantlement, removing the item and restoring the site, on which it is located and incurred from the obligation for the acquisition of assets and recorded as cost of the assets and may have depreciation for the year, which applied the new accounting policy prospectively. As a result, as at December 31, 2011, the Group recorded estimated cost of dismantlement in the consolidated financial statements and the separate financial statements in the amount of Baht 0.97 million and Baht 0.94 million, respectively.

TAS 19 – Employee Benefits

The management of the Group has determined that the liability incurred from the employee benefits as at January 1, 2011 for post-employment benefits is the amount of Baht 29.91 million in the consolidated financial statements and the separate financial statements, which applied a transitional provision that such liability is recognized and accounted for expense on a straight-line basis over five years from the transition date.

Adoption of new and revised Thai Financial Reporting Standards

During 2010 and 2011, the Federation of Accounting Professions ("FAP") has issued new and revised Thai Accounting Standards ("TAS"), Thai Interpretations ("TI") which are effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2013 as follows:

TAS/TI	Topic
TAS 12	Income Taxes
TAS 20 (revised 2009)	Accounting for Government Grants and Disclosures of Government Assistance
TAS 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate
TI 10	Government Assistance – No Specific Relation to Operating Activities
TI 21	Income Taxes – Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
TI 25	Income Taxes – Changes in the Tax Status of an Enterprise or its Shareholders

The management of the Company is assessing the impacts of these standards and interpretations on the financial statements for the year in which they are initially applied.

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### 3.1 Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements of the Company comprise the Company, its subsidiaries (together referred to as the "Group") and the Group's interest in associates.

##### Subsidiaries

Subsidiaries are those entities controlled by the Group. Control exists when the Group has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that are presently exercisable or convertible are taken into account. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

##### Associates

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies. The consolidated financial statements include the Group's share of the total recognized gains and losses of associates on an equity accounted basis, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases. When the Group's share of losses exceeds its interest in an associate, the Group's carrying amount is reduced to nil and recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of an associate.

#### 3.2 Revenue and Expenses Recognition

Fees and service income

- Service income is recognised when services have been rendered taking into account the stage of completion. Revenue is recognised when it is probable that the amount will be collected.
- Management fees and registrar fees are calculated as a percentage of the net asset value of the funds managed by the Company and recognised as income when services have been rendered.

Interest income is recognized in the statement of comprehensive income as it accrues. Dividend income is recognized in the statement of comprehensive income on the date the entity's right to receive payments is established, which in the case of quoted securities is usually the ex-dividend date.

Operating leases

Payments made under operating leases are recognized in the statement of comprehensive income on a straight line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognized in the statement of comprehensive income as an integral part of the total lease payments made. Contingent rentals are charged to the statement of comprehensive income in the accounting period in which they are incurred.

Other income and expenses of the Group are recognized on an accrual basis.

#### 3.3 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise with cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments with original maturities not over 3 months at the time of acquisition and not subject to withdrawal restrictions.

#### 3.4 Deposits at Financial Institutions

Deposits at financial institutions comprise with fixed deposit accounts, certificates of deposit and promissory notes with original maturities over 3 months at the time of acquisition, and deposit accounts with obligations.

### 3.5 Investments in Debt and Equity Securities

Debt securities and marketable equity securities held for trading are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognized in the statement of comprehensive income.

Debt securities and marketable equity securities other than those securities held for trading or intended to be held to maturity, are classified as being available-for-sale and are stated at fair value. Any resultant gains or losses are recognized in equity (except for impairment losses) until disposal whereupon the gain or loss is recognized in the statement of comprehensive income.

Equity securities which are not marketable securities are stated at cost less impairment losses.

Debt securities that the Group intends and is able to hold to maturity are stated at the amortized cost less impairment losses. The difference between the acquisition cost and redemption value of such debt securities is amortized using the effective interest rate method over the year to maturity.

#### Disposal of investments

On disposal of an investment, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount, together with the associated cumulative gain or loss that was reported in equity, is recognized in the statement of comprehensive income.

If the Group disposes of part of its holding of a particular investment, the deemed cost of the part sold is determined using the weighted average method applied to the carrying value of the total holding of the investment.

### 3.6 Investments in Subsidiaries and Associated Companies

Investments in subsidiaries and associated companies in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method less allowance for impairment (if any).

The investment in associated companies in the consolidated financial statements are accounted for using the equity method.

### 3.7 Building and Equipment

Building and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any).

#### Depreciation

Depreciation is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line method based on the estimated useful lives of assets as follows:

	<u>Years</u>
Office improvement and furniture	5
Office equipment	5
Hardware computer	5
Vehicles	5 - 10

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in operating profit.

Repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income during the financial year in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits to be used during more than one period. Major renovations are depreciated over the remaining useful life of the related asset.

The direct expenses concerned with the assets include interest paid from the borrowing for the acquisitions of the above assets before completion of the assets are recognized as cost of the assets.

### 3.8 Intangible Assets

Intangible assets that are acquired by the Company are stated at cost less accumulated amortization and allowance for impairment (if any).

#### Amortization

Amortization is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line basis from the date that intangible assets are available for use over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives are as follows:

	<u>Years</u>
Computer program	5

Costs associated with developing or maintaining computer software programmed are recognized as an expense as incurred. Costs that are directly associated with identifiable and unique software products controlled by the Company and will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year, are recognized as intangible assets. Direct costs include staff costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads.

Expenditures which enhance or extend the performance of computer software programmed beyond their original specifications is recognized as a capital improvement and added to the original cost of the software. Computer software development costs are recognized as assets and are amortized using the straight-line method over their useful lives, not exceeding a period of 5 years.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with carrying amount and are included in statement of comprehensive income.

### 3.9 Provision for Decommissioning Costs

The Company recognizes provision for decommissioning costs, removing the item and restoring the site, on which it is located and incurred from the obligation for the acquisition of assets and recorded as cost of the assets and depreciation charged based on the estimated useful lives of assets.

### 3.10 Provisions

A provision is recognised in the statement of financial position when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

### 3.11 Foreign Currency Transactions

Transactions in foreign currencies are translated at the foreign exchange rates ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of year are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in the statement of comprehensive income.

### 3.12 Impairment

The carrying amounts of the Group's assets, other than investments in marketable securities, are reviewed at the end of year to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized whenever the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income.

#### Calculation of recoverable amount

The recoverable amount is the greater of the asset's net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money, and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows which do not independent from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

#### Reversals of impairment

An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized. All reversals of impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income.

### 3.13 Income Tax

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the end of reporting period.

### 3.14 Employee benefits

#### Short-term benefits

The Group recognizes salaries, wages, bonus and social security contribution as expenses on an accrual basis.

#### Post-employment benefits – defined benefit plan

The Group has established a provident fund that is a defined contribution plan. The assets of which are held in a separate trust fund. The provident fund is funded by the contribution from employees and the Group. Contributions to the provident fund are charged to the statement of comprehensive income in the period to which they relate.

Post-employment benefits – defined benefit plan

The employee benefit liabilities in relation to the severance payment under the labor law are recognised as a charge to results of operations over the employee's service year. It is calculated by the estimation of the amount of future benefit to be earned by the employee in return for the service provided to the Group through the service year up to the retirement age in the future years based on the actuarial technique. The reference discount rate is the yield rate of government bonds as at the reporting date. The calculation is based on the actuarial technique using the Projected Unit Credit Method.

When the employee benefits are improved, the portion of the increased benefit relating to past service rendered by employee is recognized in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the average period until the benefits become vested.

When the actuarial assumptions are changed, the Group recognizes all actuarial gains or losses in the profit or loss in the year in which they arise.

### 3.15 Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing net profit for each of the years by the weighted average number of ordinary shares held by outsiders and outstanding during the year.

## 4. RISK MANAGEMENT

### Financial Instruments Disclosure

#### 1. Capital Management

The Board of Directors' policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The Board monitors the return on capital, which the Group defines as result from operating activities divided by total equity exclude non-controlling interests and also monitors the level of dividends to ordinary shareholders.

#### 2. Condition, Terms and Accounting Policies

The Company does not speculate or engage in the trading of any derivative financial instruments.

The details of the significant accounting policies and methods used, including the basis of recognition of income and expenses for financial assets and financial liabilities are disclosed in Note 3.

#### 3. The Significant Risk of Financial Instruments

##### 3.1 Credit Risk

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company and its subsidiaries.

##### 3.2 Interest Rate Risk

Interest rate risks of financial assets in the statements of financial position arise from the potential for a change in interest rates to have an adverse effect on the net interest earnings in the current reporting year and in future years. Interest rate risks arise from the structure and characteristics of the financial assets.



As at December 31, 2011 and 2010 financial assets analysis from maturity of interest rate changing, is shown as follows:

In Thousands Baht

## Consolidated financial statements as at December 31, 2011

	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing		Floating	Fixed	
<b>Financial Assets</b>									
Cash and cash equivalents	44,583	20,000	-	-	6,042	70,625	0.50-1.35	0.50-1.35	0.83
Deposits at financial institutions	-	189,844	100,000	-	-	289,844	3.00-4.20	3.00-4.20	3.46
Investment in debt instruments	-	519,209	134,985	-	-	654,194	2.274-4.529	1.65-4.90	3.13
Investment in equity securities	-	-	-	-	240,557	240,557	-	-	-

In Thousands Baht

## Separate financial statements as at December 31, 2011

	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing		Floating	Fixed	
<b>Financial Assets</b>									
Cash and cash equivalents	34,015	-	-	-	3,304	37,319	0.25-1.35	0.50-1.35	0.95
Deposits at financial institutions	-	100,233	100,000	-	-	200,233	3.00-3.60	3.00-3.60	3.30
Investment in debt instruments	-	206,417	92,576	-	-	298,993	2.52-4.53	2.35-4.90	3.33
Investment in equity securities	-	-	-	-	167,630	167,630	-	-	-

In Thousands Baht

## Consolidated financial statements as at December 31, 2010

	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing		Floating	Fixed	
<b>Financial Assets</b>									
Cash and cash equivalents	45,485	206,050	-	-	1,929	253,464	0.10-0.75	0.10-0.75	0.26
Deposits at financial institutions	-	70,264	100,000	-	-	170,264	-	1.00-3.00	1.53
Investment in debt instruments	-	397,586	366,674	31,263	-	795,523	1.860-4.202	1.320-5.143	2.67
Investment in equity securities	-	-	-	-	206,460	206,460	-	-	-

In Thousands Baht

## Separate financial statements as at December 31, 2010

	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date				Total	Interest Rate (%)		Effective Interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Non-interest Bearing		Floating	Fixed	
<b>Financial Assets</b>									
Cash and cash equivalents	32,356	123,050	-	-	990	156,396	0.10-0.75	0.10-0.75	0.16
Deposits at financial institutions	-	65,231	100,000	-	-	165,231	-	1.00-3.00	1.98
Investment in debt instruments	-	182,209	199,932	31,263	-	413,404	1.860-4.202	1.320-5.143	2.69
Investment in equity securities	-	-	-	-	133,103	133,103	-	-	-

4. Fair Value

Fair value is the estimated value that the Company could receive from selling their financial assets, or the estimated value for redeeming their financial liabilities based on market value, or the estimated value that can be derived from using general market principles of calculation.

Most financial assets as at December 31, 2011 and 2010 have fair values approximating their carrying values in the statements of financial position.

#### 5. Foreign Exchange Rate Risk

As at December 31, 2011, the Company has investments in associated company in foreign currency under the equity method in the consolidated financial statements in the amount of USD 0.04 million.

As at December 31, 2011, the Company has not entered into any forward exchange contracts to manage its foreign exchange rate risk.

## 5. DETAILS OF SIGNIFICANT ACCOUNTS

### 5.1 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents as at December 31, 2011 and 2010 consisted of:

				Baht
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
Cash	842,000	10,000	10,000	10,000
Saving bank accounts	53,059,596	177,584,737	37,380,787	164,455,302
Current bank accounts	176,608,089	72,130,985	29,667,618	71,191,861
Fixed deposits with maturities not over 3 months	20,000,000	206,050,219	-	123,050,219
Total	250,509,685	455,775,941	67,058,405	358,707,382
<u>Less</u> Deposit on behalf of company for Fund	(179,884,276)	(202,311,623)	(29,739,828)	(202,311,623)
Ending balance	70,625,409	253,464,318	37,318,577	156,395,759

### 5.2 Deposits at Financial Institutions

Deposits at financial institutions as at December 31, 2011 and 2010 consisted of:

					Baht
Consolidated financial statements					
	December 31, 2011		December 31, 2010		
	Over 3 months - 1 year	Over 1 year	Over 3 months - 1 year	Over 1 year	
Fixed deposits	177,844,009	-	70,264,029	-	
Promissory notes	12,000,000	100,000,000	-	100,000,000	
Total	189,844,009	100,000,000	70,264,029	100,000,000	
					Baht
Separate financial statements					
	December 31, 2011		December 31, 2010		
	Over 3 months - 1 year	Over 1 year	Over 3 months - 1 year	Over 1 year	
Fixed deposits	100,232,945	-	65,230,525	-	
Promissory notes	-	100,000,000	-	100,000,000	
Total	100,232,945	100,000,000	65,230,525	100,000,000	

### 5.3 Investments in Debt and Equity Securities

Investments in debt and equity securities as at December 31, 2011 and 2010 consisted of:

#### 1. Cost and Fair Value

Baht

Consolidated financial statements				
	2011		2010	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	134,668,554	134,121,224	194,093,348	193,117,270
- Government bonds	-	-	39,987,228	39,930,163
- Treasury bill	-	-	49,665,270	49,660,612
- Debentures	215,388,388	215,064,721	322,633,412	324,787,381
- Marketable securities	84,418,862	82,353,131	82,377,323	87,232,916
- Open-end Fund	25,526,500	25,526,500	-	-
Total	460,002,304	457,065,576	688,756,581	694,728,342
<u>Add</u> Allowance for revaluation	(2,936,728)	-	5,971,761	-
Total	457,065,576	457,065,576	694,728,342	694,728,342
Held-to-maturity debt instruments				
- Bank of Thailand bonds	275,008,477	275,008,477	188,027,482	188,027,482
- Bill of exchange	30,000,000	30,000,000	-	-
Total	305,008,477	305,008,477	188,027,482	188,027,482
General investments				
- Equity	45,147,012	44,797,012	45,147,012	44,797,012
- Closed-end Fund	87,880,058	87,880,058	74,429,699	74,429,699
Total	133,027,070	132,677,070	119,576,711	119,226,711
<u>Less</u> Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	132,677,070	132,677,070	119,226,711	119,226,711
Investments in debt and equity securities - net	894,751,123	894,751,123	1,001,982,535	1,001,982,535

Baht

## Separate financial statements

	2011		2010	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
Available-for-sale securities				
- Bank of Thailand bonds	59,846,458	59,545,005	59,735,122	59,382,264
- Treasury bill	-	-	49,665,270	49,660,612
- Debentures	123,372,824	122,657,189	170,804,260	171,812,258
- Marketable securities	59,973,413	58,306,913	59,973,413	63,306,413
- Open-end Fund	25,526,500	25,526,500	-	-
Total	268,719,195	266,035,607	340,178,065	344,161,547
<u>Add</u> Allowance for revaluation	(2,683,588)	-	3,983,482	-
Total	266,035,607	266,035,607	344,161,547	344,161,547
Held-to-maturity debt instruments				
- Bank of Thailand bonds	116,790,434	116,790,434	132,548,624	132,548,624
Total	116,790,434	116,790,434	132,548,624	132,548,624
General investments				
- Equity	45,147,010	44,797,010	45,147,010	44,797,010
- Closed-end Fund	39,000,000	39,000,000	25,000,000	25,000,000
Total	84,147,010	83,797,010	70,147,010	69,797,010
<u>Less</u> Allowance for impairment	(350,000)	-	(350,000)	-
General investments - net	83,797,010	83,797,010	69,797,010	69,797,010
Investments in debt and equity securities-net	466,623,051	466,623,051	546,507,181	546,507,181

 2. Investments in Debt Instruments By Remaining Period

Baht

December 31, 2011

	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	214,200,933	134,985,012	-	349,185,945
Held-to-maturity debt instruments	305,008,477	-	-	305,008,477
Total	519,209,410	134,985,012	-	654,194,422

Baht

December 31, 2011

	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	89,626,832	92,575,362	-	182,202,194
Held-to-maturity debt instruments	116,790,434	-	-	116,790,434
Total	206,417,266	92,575,362	-	298,992,628

Baht

December 31, 2010

	Consolidated financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	209,558,487	366,674,278	31,262,661	607,495,426
Held-to-maturity debt instruments	188,027,482	-	-	188,027,482
<b>Total</b>	<b>397,585,969</b>	<b>366,674,278</b>	<b>31,262,661</b>	<b>795,522,908</b>

Baht

December 31, 2010

	Separate financial statements			
	Within 1 year	1 - 5 years	More than 5 years	Total
Available-for-sale securities	49,660,612	199,931,861	31,262,661	280,855,134
Held-to-maturity debt instruments	132,548,624	-	-	132,548,624
<b>Total</b>	<b>182,209,236</b>	<b>199,931,861</b>	<b>31,262,661</b>	<b>413,403,758</b>

## 3. Unrealized Gain(Loss) from Change in Value of Investments Recognized in Equity

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
Beginning balance	5,971,761	(3,655,508)	3,983,482	(3,533,378)
Change during the year				
- Revaluation on investment in marketable securities	(8,908,489)	9,627,269	(6,667,070)	7,516,860
<b>Ending balance</b>	<b>(2,936,728)</b>	<b>5,971,761</b>	<b>(2,683,588)</b>	<b>3,983,482</b>

## 5.4 Investments in Subsidiaries and Associated Companies

As at December 31, 2011 and 2010, the investments in associated companies in the consolidated financial statements are accounted for using the equity method consisted of:

Baht

	Type of Business	Country of Registration	Ownership interest		Consolidated financial statements			
			[%]		At Cost		At Equity Method	
			2011	2010	2011	2010	2011	2010
Associated Companies								
Asean Investment Trust	Investment	Malaysia	33.33	33.33	40,693,455	68,391,964	1,271,823	29,370,436
Thai EXIM International Company Limited	Consulting	Thailand	48.99	48.99	4,286,750	4,286,750	4,510,899	4,557,379
Total					44,980,205	72,678,714	5,782,722	33,927,815

As at December 31, 2011 and 2010, the Company had investment in ordinary shares of Thai EXIM International Company Limited, which was incorporated in Thailand and has a foreign branch, with the carrying value in the consolidated financial statements in the amount of Baht 4.51 million and Baht 4.56 million, respectively. The Company recorded by the equity method based on the financial information from the management as at December 31, 2011 and 2010, which had not been audited by the auditor since such company was unable to submit the audited financial statements for the year 2011 and 2010 in time for auditing. The consolidated statements of comprehensive income for each of the years ended December 31, 2011 and 2010 included a share of profit (loss) of this company in the amount of Baht (0.05) million and Baht 0.36 million, respectively.

During the year 2011, the Company obtained the audited financial statements of Thai EXIM International Company Limited for the year ended December 31, 2010, which is not material to the consolidated financial statements for the year 2010.

The Extraordinary General Meeting of Shareholders of Thai EXIM International Company Limited held on October 28, 2011 passed a resolution to abort operation which registered with the Ministry of Commerce on November 8, 2011. Presently, such company is in process of liquidation.

As at December 31, 2011 and 2010 the Company had an overseas investment in Asean Investment Trust (AIT), with the carrying value in the consolidated financial statements in the amount of Baht 1.27 million and Baht 29.37 million, respectively. The Company recorded by the equity method based on the financial information of the Fund as at December 31, 2011 and 2010, which had not been audited by the auditor, due to a foreign party, who was responsible for preparing the financial statements was unable to submit the financial statements for the year 2011 and 2010, in time for auditing. The consolidated statements of comprehensive income for each of the years ended December 31, 2011 and 2010 included a share in the profit (loss) of this Fund in the amount of Baht (0.40) million and Baht 2.84 million, respectively.

Presently, such fund is in process of liquidation. During the year, such fund had partially redeemed its investment unit to the Company in the amount of Baht 27.70 million. On December 23, 2011, the Company entered into a investment sales agreement for such fund with MF Holdings Co., Ltd. in the amount of Baht 1.27 million.

Significant financial information of Asean Investment Trust was as follows:

	Net Asset Value	
	December 31,	
	2011	2010
US Dollar	122,697	1,973,098
Baht	3,888,428	59,394,689

Important financial information of Thai EXIM International Company Limited was as follows:

	Baht	
	December 31,	
	2011	2010
Paid-up capital	8,750,000	8,750,000
Total assets	9,284,526	9,941,695
Total liabilities	77,079	743,869

As at December 31, 2011 and 2010, the investments in subsidiary and associated company in the separated financial statements are accounted for using the cost method as follows:

Baht

## Separate financial statements

	Type of Business	Country of Registration	Ownership interest		At Cost Method	
			[%]			
			2011	2010	2011	2010
<u>Subsidiary</u>						
MF Holdings Company Limited	Investment	Thailand	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930
<u>Associated company</u>						
Asean Investment Trust	Investment	Malaysia	-	33.33	-	68,391,964
<u>Less</u> Allowance for impairment					-	(39,021,528)
Net					-	29,370,436
Investments in subsidiary and associated company - net					500,074,930	529,445,366

Movement of allowance for impairment for each of the years ended December 31, 2011 and 2010 consisted of:

Baht

	2011	2010
Beginning balance	39,021,528	41,863,994
<u>Less</u> Reversal on impairment	-	(2,842,466)
<u>Less</u> Transfer out from sale of investment	(39,021,528)	-
Ending balance	-	39,021,528



## 5.5 Building and equipment

Building and equipment as at December 31, 2011 and 2010 consisted of:

Consolidated financial statements						Baht
Office improvement and furniture		Office equipment	Hardware computer	Vehicles	Assets under installation	Total
<u>Cost</u>						
As at January 1, 2010	68,521,314	23,389,369	30,365,579	31,128,979	1,408,100	154,813,341
Purchases/transfer in	2,452,829	1,527,536	4,276,952	14,965,060	406,600	23,628,977
Disposals/transfer out	-	(22,958)	(2,336)	(4,585,518)	(1,814,700)	(6,425,512)
As at December 31, 2010	70,974,143	24,893,947	34,640,195	41,508,521	-	172,016,806
Purchases/transfer in	4,311,958	1,747,115	1,612,775	-	2,606,954	10,278,802
Disposals/transfer out	-	(315,053)	(4,507,655)	(11,770,196)	(2,335,154)	(18,928,058)
As at December 31, 2011	75,286,101	26,326,009	31,745,315	29,738,325	271,800.00	163,367,550
<u>Accumulated depreciation</u>						
As at January 1, 2010	43,238,204	15,338,538	24,493,458	20,058,281	-	103,128,481
Depreciation	13,833,254	3,959,113	2,644,613	4,039,752	-	24,476,732
Disposal	-	(3,315)	(559)	(4,585,506)	-	(4,589,380)
As at December 31, 2010	57,071,458	19,294,336	27,137,512	19,512,527	-	123,015,833
Depreciation	9,893,022	3,169,290	2,611,641	4,382,687	-	20,056,640
Disposals/transfer out	-	(292,175)	(4,495,660)	(11,184,231)	-	(15,972,066)
As at December 31, 2011	66,964,480	22,171,451	25,253,493	12,710,983	-	127,100,407
<u>Net book value</u>						
Owned assets						
As at December 31, 2010	13,902,685	5,599,611	7,502,683	21,995,994	-	49,000,973
As at December 31, 2011	8,321,621	4,154,558	6,491,822	17,027,342	271,800.00	36,267,143

Separate financial statements						Baht
Office improvement and furniture		Office equipment	Hardware computer	Vehicles	Assets under installation	Total
<u>Cost</u>						
As at January 1, 2010	68,521,314	23,389,369	30,316,242	31,128,979	1,215,500	154,571,404
Purchases/transfer in	1,190,228	1,016,030	3,680,836	14,965,060	-	20,852,154
Disposals/transfer out	-	(22,958)	(2,336)	(4,585,518)	(1,215,500)	(5,826,312)
As at December 31, 2010	69,711,542	24,382,441	33,994,742	41,508,521	-	169,597,246
Purchases/transfer in	4,281,220	1,747,115	1,612,775	-	2,606,954	10,248,064
Disposals/transfer out	-	(315,053)	(4,507,655)	(11,770,196)	(2,335,154)	(18,928,058)
As at December 31, 2011	73,992,762	25,814,503	31,099,862	29,738,325	271,800	160,917,252
<u>Accumulated depreciation</u>						
As at January 1, 2010	43,238,204	15,338,538	24,492,808	20,058,281	-	103,127,831
Depreciation	13,662,336	3,879,454	2,552,375	4,039,752	-	24,133,917
Disposal	-	(3,315)	(559)	(4,585,506)	-	(4,589,380)
As at December 31, 2010	56,900,540	19,214,677	27,044,624	19,512,527	-	122,672,368
Depreciation	9,637,429	3,066,416	2,482,553	4,382,687	-	19,569,085
Disposal	-	(292,175)	(4,495,660)	(11,184,231)	-	(15,972,066)
As at December 31, 2011	66,537,969	21,988,918	25,031,517	12,710,983	-	126,269,387
<u>Net book value</u>						
Owned assets						
As at December 31, 2010	12,811,002	5,167,764	6,950,118	21,995,994	-	46,924,878
As at December 31, 2011	7,454,793	3,825,585	6,068,345	17,027,342	271,800	34,647,865

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
Depreciation for each of the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	20,056,640	24,476,732	19,569,085	24,133,917
As at December 31, the carrying amount before accumulated depreciation of equipment which have been fully depreciated and still in use	82,826,237	37,708,909	82,826,237	37,708,909

December 31, 2011

	Owner	Period	Rental and service rate per month (In Million Baht)	Note
Office rental, facilities and service agreement	Fund under management of the Company	3 years	2.04-2.36	-
Office rental and service agreement	Third party	3 years	0.03	-

During the year 2011, the Company has recorded provision for dismantlement as cost of the assets of the consolidated financial statements and the separate financial statements in the amount of Baht 0.97 million and Baht 0.94 million, respectively (see Note 2).

## 5.6 Intangible Assets

Intangible assets as at December 31, 2011 and 2010 consisted of:

Baht

Consolidated financial statements							
2011							
Remaining Period	Cost			Amortization			Intangible assets-net
	January 1, 2011	Increase (decrease)	December 31, 2011	January 1, 2011	Increase (decrease)	December 31, 2011	
Program computer 1 - 5 years	43,218,198	3,385,278	46,603,476	35,089,901	3,116,795	38,206,696	8,396,780
Program computer under installation	906,950	2,035,000	2,941,950	-	-	-	2,941,950
Total	44,125,148	5,420,278	49,545,426	35,089,901	3,116,795	38,206,696	11,338,730

Baht

Separate financial statements							
2011							
Remaining Period	Cost			Amortization			Intangible assets-net
	January 1, 2011	Increase (decrease)	December 31, 2011	January 1, 2011	Increase (decrease)	December 31, 2011	
Program computer 1 - 5 years	43,070,955	3,029,153	46,100,108	35,069,718	3,071,166	38,140,884	7,959,224
Program computer under installation	906,950	2,035,000	2,941,950	-	-	-	2,941,950
Total	43,977,905	5,064,153	49,042,058	35,069,718	3,071,166	38,140,884	10,901,174

Baht

## Consolidated financial statements

2010							
Remaining Period	Cost			Amortization			Intangible assets-net
	January 1, 2010	Increase (decrease)	December 31, 2010	January 1, 2010	Increase (decrease)	December 31, 2010	
Program computer 1 - 5 years	41,840,301	1,377,897	43,218,198	31,772,833	3,317,068	35,089,901	8,128,297
Program computer under installation	1,996,500	(1,089,550)	906,950	-	-	-	906,950
Total	43,836,801	288,347	44,125,148	31,772,833	3,317,068	35,089,901	9,035,247

Baht

## Separate financial statements

2010							
Remaining Period	Cost			Amortization			Intangible assets-net
	January 1, 2010	Increase (decrease)	December 31, 2010	January 1, 2010	Increase (decrease)	December 31, 2010	
Program computer 1 - 5 years	41,840,301	1,230,655	43,070,956	31,772,833	3,296,886	35,069,719	8,001,237
Program computer under installation	1,996,500	(1,089,550)	906,950	-	-	-	906,950
Total	43,836,801	141,105	43,977,906	31,772,833	3,296,886	35,069,719	8,908,187

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
Amortization for each of the years ended December 31 was included in premises and equipment expenses	3,116,795	3,317,068	3,071,166	3,296,886
As at December 31, the carrying amount before accumulated amortization of intangible which have been fully amortized and still in use	31,020,580	26,894,522	31,020,580	26,894,522

## 5.7 Other Assets

Other assets as at December 31, 2011 and 2010 consisted of:

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
Accrued interest and dividend receivable	2,851,038	3,506,495	9,813,918	1,804,505
Deposits	9,108,231	6,275,310	9,108,231	6,275,310
Prepaid expenses	4,759,772	4,950,271	4,759,772	4,950,271
Advance to fund	3,122,029	5,142,848	3,122,029	5,142,848
Advance receivable	930,925	2,129,530	7,417,030	6,151,758
Others	2,317,512	1,988,777	1,933,190	1,806,737
Total	23,089,507	23,993,231	36,154,170	26,131,429
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts	(650,000)	(650,000)	(650,000)	(650,000)
<u>Less</u> Allowance for impairment	(337,311)	-	-	-
Other assets - net	22,102,196	23,343,231	35,504,170	25,481,429

Movements of allowance for doubtful accounts for each of the years ended December 31, 2011 and 2010 were as follows:

Baht

	Consolidated and Separate financial statements	
	2011	2010
Balance as at the beginning	650,000	-
<u>Add</u> Doubtful accounts	-	650,000
Balance as at the end	650,000	650,000

Movements of allowance for impairment for each of the years ended December 31, 2011 and 2010 were as follows:

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
Balance as at the beginning	-	-	-	-
<u>Add</u> Loss from impairment	337,311	-	-	-
Balance as at the end	337,311	-	-	-

## 5.8 EMPLOYEE BENEFITS

Movement of the present value of employee benefit obligations for the year ended December 31, 2011 as follows:

Baht

	Consolidated financial statements	Separate financial statements
<u>Post-employment benefit plan</u>		
Present value of employee benefit obligations as at January 1	8,800,000	8,800,000
Employee benefit expenses in the statements of comprehensive income :		
Current service cost	9,033,873	9,012,364
Interest cost	1,196,874	1,196,585
Past service cost	6,146,196	5,982,926
Benefits paid during the period	(15,083,860)	(15,083,860)
Actuarial gain recognised	(156,062)	-
Present value of employee benefit obligations as at December 31	9,937,021	9,908,015

Employee benefit obligations in the statements of financial position as at December 31, 2011 consisted of:

Baht

	Consolidated financial statements	Separate financial statements
Present value of obligation	33,868,723	33,839,717
Unrecognized past service cost	(23,931,702)	(23,931,702)
Employee benefit obligations - recognised in statements of financial position	9,937,021	9,908,015

The Group made defined benefit plan in accordance with severance payment as the labor law which entitled retired employee within work service year in various rates, such as more than 10 years to receive severance payment not less than 300 days or 10 months of the last month salary.

The principal assumptions used in determining provision for retirement benefit on an actuarial basis are shown below.

	Consolidated and Separate financial statements
Discount rate	4.00%
Future salary increases	4.00%
Turnover rate	0.00% - 18.00%
Disability rate	5.00% of Thai Mortality Ordinary Table

The actuarial assumption of discount rate is estimated from weighted average of yield rate of government bonds as at the end of reporting date that reflects the estimated timing of benefit payments.

The actuarial assumption of mortality rate for reasonable estimation of probability of retirement in the future is estimated from Thai Mortality Ordinary Table.

## 5.9 Fees and Service Income

Fees and service income for each of the years ended December 31, 2011 and 2010 consisted of:

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
Mutual fund management	474,095,956	460,162,452	474,095,956	453,227,452
Private fund management	16,202,249	22,391,265	16,202,249	22,391,265
Provident fund management	80,862,726	85,807,465	80,862,726	85,807,465
Commissions for selling agents	109,641,521	106,803,658	109,641,521	106,803,658
Front end fees/back end fees	16,398,371	14,158,360	16,398,371	14,158,360
Others	3,538,044	4,687,720	2,364,505	4,715,758
Total	700,738,867	694,010,920	699,565,328	687,103,958

## 5.10 Other Information

The Company has bank overdraft facility with a domestic commercial bank in the amount of Baht 0.50 million. Presently, the Company has not utilizing this facility.

### 5.11 Retained Earnings

#### Legal Reserve

Under the Public Companies Act, the Company is required to set aside as a legal reserve at least 5% of its net profit after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10% of the authorized capital.

Under the Civil and Commercial Code of Thailand, a subsidiary is required to set aside as a statutory reserve of at least 5% of its net income each time a dividend is declared until the reserve reaches 10% of the registered share capital. The reserve is not available for dividend distribution.

As at December 31, 2011 and 2010, the subsidiary had a legal reserve in the amount of Baht 19,194,334 and Baht 18,653,809, respectively, presented under unappropriated retained earnings in the consolidated statements of financial position.

#### Dividend

- The resolution was passed by the Ordinary General Meeting of Shareholders held on April 21, 2011 approving the payment of dividends at the rate of Baht 2.90 each, totalling Baht 348.00 million.
- The resolution was passed by the Ordinary General Meetings of Shareholders held on April 20, 2010 approving the payment of dividends at the rate of Baht 0.85 each, totalling Baht 102.00 million.

## 6. ADDITIONAL INFORMATION

### 6.1 Key management personnel compensation

Key management personnel compensation for each of the years ended December 31, 2011 and 2010 consisted of:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
Short-term benefits	80,926,552	70,854,142	80,266,552	70,854,142
Post-employment benefits	16,373,048	12,547,454	16,333,448	12,547,454
Total	97,299,600	83,401,596	96,600,000	83,401,596

### 6.2 Commitments

As at December 31, 2011 the Company and subsidiaries had commitments as follows:

#### The Company

6.2.1 Payment under office rental, office equipment and service agreement (see Note 5.5) in the future as follow:

Period	Thousand Baht
Under 1 year	25,944
More than 1 year but not over 5 years	44,459



6.2.2 Payment under vehicle and hardware computer operating leases in the amount of Baht 0.21 million per month, to pay in the future as follow:

Period	Thousand Baht
Under 1 year	2,565
More than 1 year but not over 5 years	8,196

6.2.3 Payment under remuneration from using service in the amount of Baht 0.74 million per month.

6.2.4 Payment under service agreement in the amount of Baht 3.60 million.

6.2.5 Payment under advertising agreement in the amount of Baht 0.22 million and in the amount of USD 18,750.

6.2.6 Payment under consulting service agreement in the amount of Baht 6.38 million.

6.2.7 Payment under software development agreement in the amount of Baht 11.27 million.

### 6.3 Transactions with Related Parties

The Company had transactions with related parties. These parties were related through common shareholders and/or directorships. The significant transactions with related parties as included in the financial statements are determined at the prices in line occurring in the normal course of business based on the market price in general or the price as stipulated in the agreement if no market price exists.

The significant balances of assets, liabilities and other transactions occurred with those related parties were as follows:

The significant transactions with related parties for each of the years ended December 31, 2011 and 2010 are summarized below:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
<u>MF Holdings Company Limited</u>				
Fees and service income	-	-	32,524	28,037
Dividend income	-	-	18,502,772	2,500,375
Sales of investments in associate company	-	-	1,271,822	-
<u>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</u>				
Other income	-	-	49,320	41,100
Fees and service income	-	-	-	1,000,000
<u>MFC Advisory Company Limited</u>				
Other income	-	-	171,906	171,906
Fees and service expenses	-	-	2,050,000	-
<u>Government Savings Bank</u>				
Interest income	751,140	102,789	59,178	-
Purchase government saving lottery	-	1,260,550	-	1,260,550

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
<u>Country Group Securities Public Company Limited</u>				
Fees and service expenses	1,826,633	212,324	1,826,633	212,324
Dividend paid	88,720,150	22,953,655	88,720,150	22,953,655
<u>G-Capital Company Limited</u>				
Service income	-	50,000	-	-
<u>Fund under management of the Company</u>				
Fees and service income	-	5,505,000	-	3,500,000
Rental and service expense	27,442,806	25,477,134	26,544,672	25,172,934

The significant balances with the related parties as at December 31, 2011 and 2010 were as follows:

Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2011	2010	2011	2010
<u>MF Holdings Company Limited</u>				
Unearned revenue	-	-	11,869	10,514
Dividend receivable	-	-	8,501,274	-
<u>MFC Real-Estate Assets Management Company Limited</u>				
Advance to	-	-	2,504,020	1,530,963
<u>MFC Advisory Company Limited</u>				
Advance to	-	-	3,228,534	2,228,172
Other preceivables	-	-	416,000	-
Accrued expense	-	-	150,000	-
<u>MFC ESCO Company Limited</u>				
Advance to	-	-	351,893	263,093
<u>Government Savings Bank</u>				
Fixed Deposit	160,000,000	57,000,000	100,000,000	-
Accrued interest receivables	549,247	102,789	59,178	-
<u>Country Group Securities Public Company Limited</u>				
Accrued fees and service expenses	7,700	2,699	7,700	2,699
<u>Fund under management of the Company</u>				
Rental deposit	6,447,981	5,829,766	6,447,981	5,829,766
Accrued rental and service expense	306,563	299,851	306,563	299,851

Company Relationship

Company	Country	Related	Relationship
MF Holdings Company Limited	Thailand	Subsidiary	Direct shareholder
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	Thailand	Indirect subsidiaries	Indirect shareholder
MFC Advisory Company Limited	Thailand	Indirect subsidiaries	Indirect shareholder
MFC ESCO Company Limited	Thailand	Indirect subsidiaries	Indirect shareholder
Government Savings Bank	Thailand	Related company	Company's shareholder
Country Group Securities Public Company Limited	Thailand	Related company	Company's shareholder
G-Capital Company Limited	Thailand	Related company	Company's shareholder (Government Savings Bank)

Bases of measurement for intercompany revenues and expenses

Pricing policies	
Fees and service income	
MF Holdings Company Limited	As agreed upon basis
G-Capital Company Limited	As specified in the agreement
Fund under management of the Company	As specified in the agreement
Other income	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As agreed upon basis
Government Savings Bank	As agreed upon basis
Fees and service expenses	
MFC Real-Estate Assets Management Company Limited	As agreed upon basis
MFC Advisory Company Limited	As specified in the agreement
Country Group Securities Public Company Limited	As agreed upon basis
Rental and service expenses	
Fund under management of the Company	As specified in the agreement

**6.4 Long-term Lease Agreement**

## Service agreement

On December 30, 2009, the Company entered into a hiring agreement with a company in order to provide service in investment consulting and investment advisory strategy for benefit of a fund under management of the Company. The hiring period is the same as the fund maturity, the service fee is vary in each period as follows:

- Base fee

Year 1 - 5 of the fund period

If the fund invests in any projects for the year less than Baht 440 million, the Company agree to pay at the higher of base fee in the amount of Baht 5.40 million or 0.50 percent of capital received from unit holder and has been used for investment as at the end of investment year. The fee is determined as monthly payment at the rate of Baht 0.45 million.

If the fund invests in any project for the year more than Baht 440 million, the Company agree to pay at the higher of base fee in the amount of Baht 8.40 million or 0.50 percent of capital received from unit holder and has been used for investment at the end of investment year. The fee is determined within January 10 of the following year that the investment is made.

Year 6 of fund period until terminate date

The Company agrees to pay base fee at the rate of 0.50 percent of the Fund's net asset value.

- Profit sharing

The Company agrees to pay profit sharing fee at the rate of 25 percent of revenue from investment under consulting service provided and the right to receive the profit sharing is depended on performance of the counter party in compliance with the agreement. The fee is determined within January 10 of the following year that the Company received profit from the fund as investment agreement occurred from the consulting service.

## 6.5 Reclassification

The Company has reclassified certain accounts in the statements of financial position as at December 31, 2010 and the statements of comprehensive income for the year then ended to conform with the presentation of the financial statements of this year consisted of:

Baht

	2010					
	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
	Reclassification	Reclassification	After reclassification	Before reclassification	Reclassification	After reclassification
Statements of financial position						
Accrued expenses	86,291,030	(8,800,000)	77,491,030	85,418,938	(8,800,000)	76,618,938
Employee benefit obligations	-	8,800,000	8,800,000	-	8,800,000	8,800,000
Statements of comprehensive income						
Operating expenses						
Personnel expenses	210,772,915	53,969,043	264,741,958	204,345,163	53,969,043	258,314,206
Directors' remuneration and management benefit expenses	83,401,596	(83,401,596)	-	83,401,596	(83,401,596)	-
Directors' remuneration	-	29,432,553	29,432,553	-	29,432,553	29,432,553
Other expenses	11,982,974	(650,000)	11,332,974	11,340,973	(650,000)	10,690,973
Doubtful accounts	-	650,000	650,000	-	650,000	650,000

## 6.6 Approval of the Financial Statements

These financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on February 23, 2012.

# Company Profile

## ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท

**ชื่อบริษัท :** บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

**ที่ตั้ง :** ชั้น จี และ ชั้น 21-23 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ เลขที่ 199 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 649-2000  
หมายเลขโทรสาร : (662) 649-2100, 649-2111

**สาขา :** เลขที่ 99 หมู่ที่ 2 อาคารเซ็นทรัล แจ้งวัฒนะ ชั้น 4 ห้อง 440/1 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 835-3055-57  
หมายเลขโทรสาร : (662) 101-0765

**บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) :**  
(662) 649-2000

**เว็บไซต์ :** [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

**ประเภทธุรกิจ :** การจัดการกองทุน

**รอบระยะเวลาบัญชี :** 1 มกราคม-31 ธันวาคม

**ทุนจดทะเบียน :** 120 ล้านบาท

**ทุนชำระแล้ว :** 120 ล้านบาท

**จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย :** หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น

**มูลค่าที่ตราไว้ :** หุ้นละ 1 บาท

**เลขทะเบียนบริษัท :** 0107536001371

**Company Name :** MFC Asset Management Public Company Limited

**Head Office :** Ground Floor & 21<sup>st</sup>-23<sup>rd</sup> Floors, Column Tower, 199 Ratchadapisek Road, Kwaeng Klongtoey, Khet Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand  
Tel : (662) 649-2000  
Fax : (662) 649-2100, 649-2111

**Branch :** Central Plaza Changwattana Branch 4<sup>th</sup> Floors (#440/1) 99 Moo 2 Chaengwattana Road, Bangtalad, Pakred, Nonthaburi 11120  
Tel : (662) 835-3055-57  
Fax : (662) 101-0765

**MFC-Phone (IVR) :** (662) 649-2000

**Website :** [www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)

**Type of Business :** Asset Management

**Accounting Period :** January 1-December 31

**Registered Capital :** Baht 120 million

**Paid-up Capital :** Baht 120 million

**Issued Capital Shares :** 120,000,000 ordinary shares

**Par Value :** Baht 1 per share

**Company Registration Number :** 0107536001371

## Other References

### บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

#### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็น  
นายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท

ตั้งอยู่ที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย  
เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 229-2800  
หมายเลขโทรสาร : (662) 654-5427  
TSD Call Center : 0-2229-2888  
E-mail : TSDCallCenter@set.or.th  
Website : www.tsd.co.th

#### ผู้สอบบัญชี

นายอิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3500  
หรือ นายบรรจง พิชญประสาธน์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 7147  
หรือ นายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3787  
ตั้งอยู่ที่ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด  
100/72 ชั้นที่ 22 เลขที่ 100/2 วังวานิช  
อาคารบี ถนนพระรามเก้า ห้วยขวาง  
กรุงเทพมหานคร 10310  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 645-0109  
หมายเลขโทรสาร : (662) 645-0110

#### Share Registrar

Thailand Securities Depository Company Limited, the  
Company's share registrar.

located : 62 The Stock Exchange of Thailand  
Building, Ratchadaphisek Road,  
Kwaeng Klongtoey, Khet Klongtoey,  
Bangkok 10110, Thailand  
Tel. : (662) 229-2800  
Fax : (662) 654-5427  
TSD Call Center : 0-2229-2888  
E-mail : TSDCallCenter@set.or.th  
Website : www.tsd.co.th

#### Auditor

Mr. Atipong AtipongSakul, Certified Public Accountant  
3500 or Mr. Bunjong Pichayaprasat, Certified Public  
Accountant 7147 or Mr. Thirathong Thepmongkorn, Certified  
Public Accountant 3787 is the Company's auditor.  
located : ANS Audit Co., Ltd.  
100/72 22<sup>nd</sup> Floors, 100/2 Vongvanij Building B,  
Rama 9 Road, Huaykwang, Bangkok 10310  
Tel. : (662) 645-0109  
Fax : (662) 645-0110

# Legal Advisors

## ที่ปรึกษากฎหมาย

### บริษัท นอร์ตัน โรส (ไทยแลนด์) จำกัด

**ตั้งอยู่ที่** ชั้น 14 ทาวเวอร์ 2 อาคารสินธร  
130 - 132 ถนนวิทยุ  
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 205-8500  
หมายเลขโทรสาร : (662) 256-6703/5  
เว็บไซต์ : [www.nortonrose.com](http://www.nortonrose.com)

### Norton Rose (Thailand) Limited

**located :** Floor 14 Tower 2 Sindthorn Building  
130 - 132 Wireless Road  
Bangkok 10330, Thailand  
Tel. : (662) 205-8500  
Fax : (662) 256-6703/5  
Website : [www.nortonrose.com](http://www.nortonrose.com)

### บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพ็ญพนอ จำกัด

**ตั้งอยู่ที่** 540 อาคารเมอร์คิวรี ทาวเวอร์ ชั้น 22  
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี  
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 264-8000  
หมายเลขโทรสาร : (662) 657-2222  
เว็บไซต์ : [WWW.WEERAWONGCP.COM](http://WWW.WEERAWONGCP.COM)

### WEERAWONG, CHINNAVAT & PEANGPANOR LTD.

**located :** 540 MERCURY TOWER, 22ND FLOOR,  
PLOENCHIT ROAD, LUMPINI,  
PATHUMWAN, BANGKOK 10330, THAILAND  
Tel. : (662) 264-8000  
Fax : (662) 657-2222  
Website : [WWW.WEERAWONGCP.COM](http://WWW.WEERAWONGCP.COM)



# List of Items in Accordance with Form 56-2 In the Annual Report 2011

การแสดงรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2554

	หัวข้อ / Page
ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท Company Profile	215
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท Summary of the Company's Financial Position	2-3
ลักษณะการประกอบธุรกิจ Business of the Company	36-39
ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors	34-35
โครงสร้างเงินทุน Capital Structure	56-57
โครงสร้างการจัดการ Management Structure	60-73
รายการระหว่างกัน Connected Transactions	134-135
ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท Operational Performance and Financial Status of the Company	138-141
งบการเงิน Financial Statements	144-214

Your Investment Partner  
เพื่อนสนิททางการลงทุน



199 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0-2649-2000 โทรสาร 0-2649-2100



199 Column Tower, Ground Floor & 21<sup>st</sup> - 23<sup>rd</sup> Floor,  
Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Thailand  
Tel : +66 2649-2000 Fax : +66 2649-2100  
[www.mfcfund.com](http://www.mfcfund.com)