



แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)

## สารบัญ

| หัวข้อ                                                                           | หน้า |
|----------------------------------------------------------------------------------|------|
| <b>ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ</b>                                                 |      |
| 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ                                                | 1    |
| 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ                                                         | 4    |
| 3. ปัจจัยความเสี่ยง                                                              | 17   |
| 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ                                              | 22   |
| 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย                                                             | 27   |
| 6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น                                                | 28   |
| <b>ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ</b>                                  |      |
| 7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น                                                 | 39   |
| 8. โครงสร้างการจัดการ                                                            | 43   |
| 9. การกำกับดูแลกิจการ                                                            | 64   |
| 10. ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ                                | 98   |
| 11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง                                   | 111  |
| 12. รายการระหว่างกัน                                                             | 116  |
| <b>ส่วนที่ 3 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน</b>                                 |      |
| 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ                                                     | 120  |
| 14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน                          | 136  |
| <b>ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล</b>                                   |      |
| <b>เอกสารแนบ 1</b> รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัทฯ      |      |
| <b>เอกสารแนบ 2</b> รายละเอียดเกี่ยวกับข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการและผู้บริหาร |      |
| <b>เอกสารแนบ 3</b> รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้าตรวจสอบภายใน                        |      |
| <b>เอกสารแนบ 4</b> รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน                 |      |
| <b>เอกสารแนบ 5</b> รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง                 |      |
| <b>เอกสารแนบ 6</b> รายงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน                     |      |

## ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

#### ประวัติความเป็นมา

บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) (“TWPC” / “บริษัทฯ”) เป็นบริษัทที่เกิดจากการควบบริษัทระหว่าง บริษัท ไทยวา สตาร์ช จำกัด (มหาชน) (“TWS”) และบริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) (“TWFP”) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง และอาหารจากแป้ง ประเภทวุ้นเส้น กว๊ายเตี๋ย และสาหร่าย เพื่อจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยได้ดำเนินการจดทะเบียนควบบริษัทต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชน จำกัด กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2558

#### เหตุการณ์สำคัญ

|                    | เหตุการณ์สำคัญ                                                                                                                                        |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 24 กุมภาพันธ์ 2558 | ที่ประชุมคณะกรรมการของ TWS และ TWFP มีมติเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 อนุมัติการควบบริษัท TWS และ TWFP                     |
| 27 เมษายน 2558     | ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ TWS และ TWFP มีมติอนุมัติการควบบริษัท TWS และ TWFP                                                                             |
| 30 กันยายน 2558    | ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ TWS และ TWFP ได้อนุมัติชื่อ “บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)” เป็นชื่อของบริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทดังกล่าว                   |
| 1 ตุลาคม 2558      | จดทะเบียนควบบริษัท โดย TWPC รับโอนทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ TWS และ TWFP ทั้งหมดและ TWS และ TWFP หมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล |

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง และอาหารจากแป้ง ประเภท วุ้นเส้น กว๊ายเตี๋ย และสาหร่าย เพื่อจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ

นอกเหนือจากการลงทุนในธุรกิจหลักของบริษัทฯ บริษัทฯ ยังได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทอื่นๆ ซึ่งประกอบธุรกิจอื่นที่นอกเหนือจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ รวมทั้งได้ลงทุนในกิจการอสังหาริมทรัพย์ โดยถือครองที่ดินที่มีศักยภาพทั่วประเทศ ซึ่งเป็นการถือครองโดยบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

### 1.1 วิสัยทัศน์ และพันธกิจของบริษัทฯ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติวิสัยทัศน์ และพันธกิจของบริษัทฯ ซึ่งจะทบทวนอย่างน้อย ทุกๆ 5 ปี ดังนี้

วิสัยทัศน์ : เป็นผู้นำของภูมิภาคในผลิตภัณฑ์แป้ง และอาหารจากแป้ง

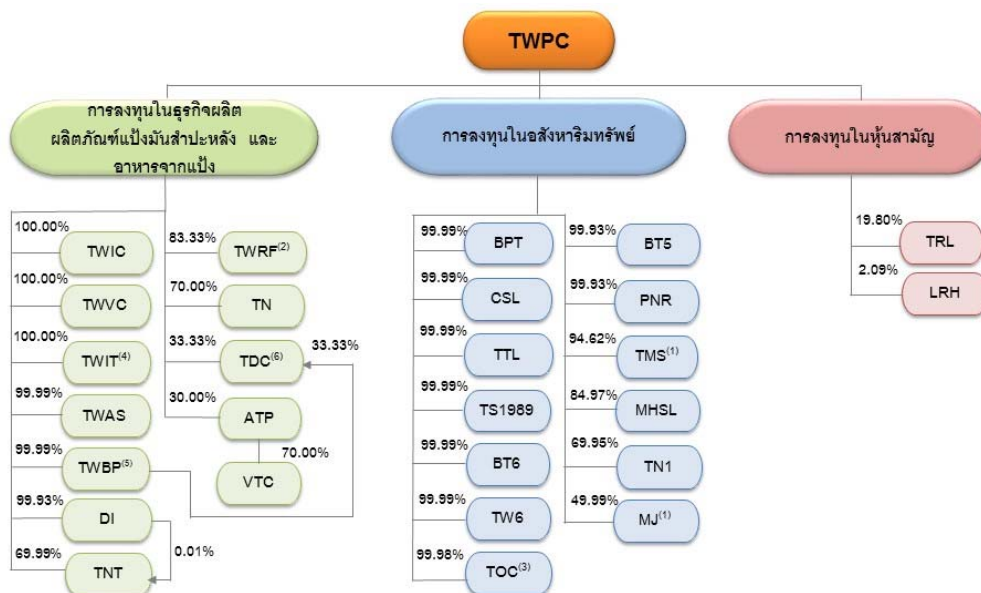
พันธกิจ : เราจะผลิตผลิตภัณฑ์คุณภาพระดับพรีเมียมเพื่อความพึงพอใจของลูกค้า และทำงาน ด้วยความภาคภูมิใจ ซื่อสัตย์ และมั่นคง

### 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

-ไม่มี-

### 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560



หมายเหตุ:

(1) = หุ้ดดำเนินกิจการ

(2) = จดทะเบียนเลิกบริษัท เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2558 และจดทะเบียนชำระบัญชี เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560

(3) = จดทะเบียนเลิกบริษัท เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และจดทะเบียนชำระบัญชี เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560

(4) = ประกอบธุรกิจ : ซื้อขายสินค้า (แป้งมันสำปะหลังและผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง)

(5) = ประกอบธุรกิจ : ผลิต การส่งและจ่ายกระแสไฟ (ระบบก๊าซชีวภาพในบ่อบำบัดน้ำเสียใช้เป็นพลังงานทดแทนน้ำมันเตา

ในกระบวนการผลิตแป้งมันสำปะหลัง) รวมทั้งลงทุนในหุ้นสามัญใน TDC

(6) = ประกอบธุรกิจ : ผลิตและจำหน่ายแป้งมันสำปะหลังดัดแปร

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

-ไม่มี-

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ที่เกิดจากการขายผลิตภัณฑ์หรือบริการให้บุคคลภายนอกของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

| ผลิตภัณฑ์/บริการ                                               | 2560         |            | 2559         |            | สำหรับระยะเวลาดังแต่<br>วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึง<br>วันที่ 31 ธันวาคม 2558 |            |
|----------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
|                                                                | รายได้       |            | รายได้       |            | รายได้                                                                     |            |
|                                                                | ล้านบาท      | %          | ล้านบาท      | %          | ล้านบาท                                                                    | %          |
| <u>กลุ่มธุรกิจแป้ง</u>                                         |              |            |              |            |                                                                            |            |
| - แป้งมันสำปะหลัง                                              | 3,129        | 48         | 3,242        | 52         | 631                                                                        | 45         |
| - แป้งอบหยาบ                                                   | 390          | 6          | 380          | 6          | 119                                                                        | 8          |
| - แป้งโมดิไฟด์                                                 | 295          | 5          | 71           | 1          | 18                                                                         | 1          |
| - สาคุ                                                         | 230          | 4          | 236          | 4          | 60                                                                         | 4          |
| - กุลโคส                                                       | 804          | 12         | 889          | 14         | 209                                                                        | 15         |
| - ผลผลิตพลอยได้ และอื่นๆ                                       | 38           | 1          | 20           | -          | 5                                                                          | -          |
| รวมรายได้กลุ่มธุรกิจแป้ง                                       | 4,886        | 76         | 4,838        | 77         | 1,042                                                                      | 73         |
| <u>กลุ่มธุรกิจอาหาร</u>                                        |              |            |              |            |                                                                            |            |
| - รุ้นเส้น และก๊วยเตี๋ยวเซี่ยงไฮ้                              | 1,231        | 19         | 1,206        | 19         | 324                                                                        | 23         |
| - ก๊วยเตี๋ยวเส้นเล็ก และเส้นหมี่                               | 97           | 1          | 98           | 2          | 25                                                                         | 2          |
| - แป้งถั่วเขียว และแป้งอื่นๆ                                   | 46           | 1          | 17           | -          | 3                                                                          | -          |
| - ผลผลิตพลอยได้ และอื่นๆ                                       | 5            | -          | 4            | -          | 1                                                                          | -          |
| รวมรายได้กลุ่มธุรกิจอาหาร                                      | 1,379        | 21         | 1,325        | 21         | 353                                                                        | 25         |
| <u>การลงทุนในหุ้นสามัญ</u>                                     |              |            |              |            |                                                                            |            |
| - ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย       | 3            | -          | 16           | -          | 6                                                                          | 0.5        |
| - กำไรจากการซื้อธุรกิจ                                         | 118          | 2          | -            | -          | -                                                                          | -          |
| <u>การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์</u>                               |              |            |              |            |                                                                            |            |
| - รายได้ค่าเช่า                                                | 3            | -          | 9            | -          | 2                                                                          | -          |
| - กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน                    | -            | -          | 57           | 1          | -                                                                          | -          |
| - กลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | 13           | -          | -            | -          | -                                                                          | -          |
| <u>รายได้อื่น</u>                                              |              |            |              |            |                                                                            |            |
| - กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน                                       | -            | -          | 13           | -          | 1                                                                          | -          |
| - รายได้ดอกเบี้ย                                               | 24           | -          | 23           | -          | 6                                                                          | 0.5        |
| - รายได้อื่นๆ                                                  | 49           | 1          | 40           | 1          | 11                                                                         | 1          |
| <b>รวม</b>                                                     | <b>6,475</b> | <b>100</b> | <b>6,321</b> | <b>100</b> | <b>1,421</b>                                                               | <b>100</b> |

## 2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

### ธุรกิจหลัก

การประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ สามารถแบ่งเป็น 2 กลุ่มหลักคือ การผลิต ผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง และอาหารจากแป้ง ประเภทเส้น ก๋วยเตี๋ยว และสาหร่าย เพื่อจัดจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ก. ผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง ซึ่งดำเนินการโดย บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท ไทยนํามันสำปะหลัง จำกัด บริษัท ดี ไอ จำกัด บริษัท ไทยวาอัลฟาสตาร์ จำกัด Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company และ บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด โดยสินค้าของบริษัทฯ ในกลุ่มนี้ได้แก่ แป้งมันสำปะหลัง กากุโคสไชรูป แป้งมันสำปะหลังตัดแปรรูป สาหร่าย และแป้งอัลฟา

- แป้งมันสำปะหลัง

แป้งมันสำปะหลังเป็นผลิตภัณฑ์ที่แปรรูปจากหัวมันสำปะหลัง นอกจากใช้ในการประกอบอาหารแล้วยังใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมอาหารต่างๆ เช่น ผงชูรส สารให้ความหวาน และอุตสาหกรรมอื่นๆ อาทิ อุตสาหกรรมกระดาษ อุตสาหกรรมการทอผ้า เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีโรงงานผลิตแป้งมันสำปะหลัง 4 โรงงานกระจายอยู่ในภูมิภาคต่างๆ ของประเทศไทย โดยโรงงานผลิตแป้งมันสำปะหลังของบริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001: 2008, ISO 9001 : 2015, ISO 14000 : 2015 รวมทั้งมาตรฐาน GMP (Good Manufacturing Practices), HACCP (Hazard Analysis and Critical Control Points), USFDA (United States Food & Drug Administration) และเครื่องหมาย HALAL และ KOSHER

นอกจากการผลิตในประเทศแล้ว บริษัทฯ ได้ร่วมลงทุนกับบริษัท Tay Ninh Sugar Joint Stock Company ในประเทศสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม โดยร่วมจัดตั้งบริษัท Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company (เดิมชื่อ Tay Ninh Tapioca Company Limited) (TNT) เพื่อทำการผลิตแป้งมันสำปะหลัง และกากุโคสไชรูปจำหน่ายทั้งในประเทศสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม และส่งออกต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนผ่านบริษัท เอเชียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด จัดตั้ง Vietnam Tapioca Company Limited ตั้งอยู่ที่จังหวัด Tay Ninh ประเทศสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม

- กากุโคสไชรูป

เป็นผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการย่อยสลายแป้งมีลักษณะเป็นของเหลวใส เหนียวข้น รสหวานเล็กน้อย ไม่มีสี ใช้เป็นส่วนประกอบในผลิตภัณฑ์อาหารหลายชนิด เช่น ลูกกวาด ท็อฟฟี่ต่างๆ ผลไม้กวน

น้ำผลไม้ผง ไอศกรีม ครีมเทียม และเครื่องดื่มต่างๆ ผลิตโดย TNT ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่จังหวัด Tay Ninh ประเทศสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม ผลิตภัณฑ์กึ่งอุตสาหกรรมของ TNT เป็นที่ยอมรับและไว้วางใจจากลูกค้าในเรื่องคุณภาพและมาตรฐานสินค้า ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO 22000 : 2005, ISO/TS 22002-1 มาตรฐาน HACCP และเครื่องหมาย HALAL และ FSSC 22000 (Food Safety System Certification 22000) ซึ่งเป็นระบบมาตรฐานการรับรองความปลอดภัยสำหรับการผลิตอาหาร รวมทั้งมาตรฐาน USDA ORGANIC สำหรับผลิตภัณฑ์ ORGANIC

- **แป้งมันสำปะหลังดัดแปร**

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัทฯ กับ Japan Corn Starch Co., Ltd. ประเทศญี่ปุ่น, และ Tate & Lyle Plc. ประเทศสหราชอาณาจักร โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 33.33 ของทุนที่ชำระแล้ว 50,000,400 บาท ประกอบธุรกิจผลิตแป้งมันสำปะหลังดัดแปรชนิดต่างๆ ที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ เช่น อุตสาหกรรมอาหาร และอื่นๆ เพื่อจำหน่ายทั้งตลาดภายในประเทศและต่างประเทศ ตลาดต่างประเทศที่สำคัญ ได้แก่ จีน ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ อินโดนีเซีย และประเทศต่างๆ ในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้โดยมีโรงงานตั้งอยู่ที่อำเภอบ้านฉาง จังหวัดระยอง

เมื่อเดือนตุลาคม 2560 บริษัท ไทยวา ไบโอ พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ (บริษัทฯ ถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในบริษัท ไทยวา ไบโอ พาวเวอร์ จำกัด) ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด จาก เทห์ แอนด์ โลว์ พีแอลซี จำนวน 166,668 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 33.33 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด ทั้งนี้ บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด ซึ่งเดิมมีสถานะเป็นบริษัทร่วมมาเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นโดยตรงและทางอ้อมเป็นร้อยละ 66.67

- **สาคุ**

สาคุเป็นผลิตภัณฑ์อาหารจากแป้งมันสำปะหลังอีกชนิดหนึ่งซึ่งเป็นที่นิยมของผู้บริโภคมากทั้งในประเทศไทยและประเทศในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เช่น จีน และไต้หวัน และมีการส่งออกไปยังสหภาพยุโรป และประเทศสหรัฐอเมริกาด้วย เพราะสามารถนำไปปรุงอาหารได้ทั้งอาหารคาวและอาหารหวาน ทำให้แนวโน้มการบริโภคสาคุยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์สาคุให้มีความหลากหลายมากขึ้น มีการผลิตสาคุกระเจี๊ยบ และสาคุใบเตยออกสู่ตลาด ทำให้ผู้บริโภคมีโอกาสได้เลือกบริโภคผลิตภัณฑ์ที่มีความแตกต่างและแปลก

ใหม่ นอกจากนี้ ยังได้มีการพัฒนาสูตรอาหารทั้งคาวและหวาน เพื่อแนะนำให้ผู้บริโภคนำสาकुไปปรุงเป็นอาหารในรูปแบบที่หลากหลายสะดวกและรวดเร็ว อาทิ สาकुไส้หมูชนิดต้มแทนการนึ่งแบบเก่า สาकुสามเกลอ หยกมณี และไข่มุกทะเล ซึ่งเป็นอาหารคาวที่ทำจากสาकुเม็ดใหญ่ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้พัฒนาผลิตภัณฑ์สาकुขนาดเล็กพิเศษ (Tiny Pearls) ที่สามารถสุกได้ง่ายเพียงใส่ลงในน้ำร้อนแล้วแช่ทิ้งไว้ประมาณ 5 นาที ทำให้เหมาะในการนำไปผสมเป็นส่วนประกอบของอาหารเช้า หรือเป็นส่วนประกอบในผลิตภัณฑ์ไส้กรอก เพื่อเพิ่มคุณลักษณะเนื้อสัมผัส เป็นต้น

โรงงานผลิตสาकुของบริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2008 มาตรฐาน GMP, HACCP และเครื่องหมาย HALAL อันจะทำให้ลูกค้ามีความมั่นใจในสินค้าของบริษัทฯ มากยิ่งขึ้น

#### • แป้งอัลฟา

แป้งอัลฟาเป็นแป้งมันสำปะหลังดัดแปรชนิดหนึ่ง ซึ่งใช้กระบวนการแปรรูปทางกายภาพและมีการใช้กันอย่างกว้างขวางในอุตสาหกรรมอาหารสัตว์น้ำ อุตสาหกรรมยาแก้อาการท้องเสีย อุตสาหกรรมหล่อโลหะ เป็นต้น โดยมีบริษัท ไทยวาอัลฟาสตาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เป็นผู้ดำเนินการผลิตและจำหน่ายตลาดใหญ่ของแป้งอัลฟา อยู่ที่บ้านฉาง และได้หัน ปัจจุบันบริษัท ไทยวาอัลฟาสตาร์ จำกัด ได้ให้ความสำคัญในการปรับปรุงพัฒนาคุณภาพของผลิตภัณฑ์ และคิดค้นสูตรผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อสนองความต้องการของตลาด และยังสามารถผลิตแป้งอัลฟาตามสูตรที่ใช้เฉพาะอุตสาหกรรมแต่ละรายได้ อย่างมีมาตรฐานเป็นที่ยอมรับ เพื่อให้สามารถส่งออกได้มากขึ้นทั้งในด้านปริมาณและมูลค่า

ข. **ผลิตภัณฑ์วุ้นเส้นและก๊วยเตี๋ยว** ซึ่งดำเนินการโดยบริษัทฯ โดยใช้ แป้งถั่ว แป้งมันฝรั่ง แป้งมันสำปะหลัง และข้าวเจ้าเป็นวัตถุดิบ และมีผลิตภัณฑ์หลัก คือ วุ้นเส้น สินค้าของบริษัทฯ ในกลุ่มนี้ ได้แก่ วุ้นเส้น ก๊วยเตี๋ยว เส้นหมี่ และก๊วยเตี๋ยวเซี่ยงไฮ้

1. **กลุ่มวุ้นเส้น** สามารถแบ่งสินค้าตามคุณภาพและราคา ดังนี้

- ตรามังกรคู่ เป็นสินค้าคุณภาพพรีเมียม (สูง)
- ตราหงษ์ เป็นสินค้าคุณภาพชั้นดี
- ตรากิเลนคู่ เป็นสินค้าคุณภาพมาตรฐาน

2. **กลุ่มก๊วยเตี๋ยวและเส้นหมี่** บริษัทฯ ผลิตและจำหน่ายก๊วยเตี๋ยวและเส้นหมี่ ทั้งเส้นสดและเส้นแห้ง ในตรากิเลนคู่ ซึ่งวางตำแหน่งสินค้าเป็นสินค้าคุณภาพดี ราคาปานกลาง โดยสินค้าในกลุ่มนี้ ประกอบด้วย ก๊วยเตี๋ยวเส้นเล็ก เส้นใหญ่ และเส้นหมี่

3. **กลุ่มก๋วยเตี๋ยวเชียงไฮ้** จำหน่ายภายใต้ตรามังกรคู่ สามารถแบ่งสินค้าตามชนิดของสินค้า เป็นแบบชนิดแผ่นตัด สะดวกสบายในการนำไปบริโภค และแบบชนิดแผ่นกลม ใช้ประกอบอาหารได้หลายรูปแบบตามต้องการ และแบบชนิดแผ่นตัดผสมสำหรับยำญี่ปุ่น ให้กลิ่นรสสาหร่ายญี่ปุ่น
4. **กลุ่มแป้งมันสำปะหลังและสาหร่าย** จำหน่ายภายใต้ตรานิวเกรด และตรากิเลนคู่ บรรจุในถุง retail pack เพื่อใช้ในการบริโภคครัวเรือน หรือร้านอาหาร

### ธุรกิจอื่นๆ ที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก

#### ก. การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ โดยการถือครองที่ดินที่มีศักยภาพในการลงทุนกระจายอยู่ในภาคเหนือ อีสานตอนบน กลาง ตะวันออก และตะวันตกของประเทศ ทั้งนี้ การลงทุนในที่ดินจะมีความเสี่ยงในการลงทุนค่อนข้างน้อยกว่าการลงทุนในทรัพย์สินชนิดอื่น เนื่องจากสภาพของที่ดินที่ไม่มีการเสื่อมราคา ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถได้รับผลตอบแทนจากราคาขายในอนาคตที่มีแนวโน้มสูงขึ้นตามเศรษฐกิจที่ดีขึ้นของประเทศ อย่างไรก็ตาม สำหรับการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์นี้ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีโครงการพัฒนาที่ดินเหล่านั้น

#### ข. การลงทุนในหุ้นสามัญ

บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ลาгуна รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน) และบริษัท ทรอปปิคอล รีสอร์ท จำกัด โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นเป็นจำนวนร้อยละ 2.09 และ 19.80 ของทุนที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดของแต่ละบริษัทตามลำดับ ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวเป็นการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบธุรกิจที่นอกเหนือจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ

## 2.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

### 2.2.1 กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

- ก. **สินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง** บริษัทฯ มีสัดส่วนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในกลุ่มนี้ภายในประเทศประมาณร้อยละ 20 และส่งออกไปจำหน่ายในต่างประเทศประมาณร้อยละ 80

โดยบริษัท มีลูกค้ากลุ่มเป้าหมายแยกตามลักษณะผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- **แป้งมันสำปะหลัง**

บริษัท ส่งออกผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลังโดยส่วนใหญ่ไปขายยังต่างประเทศทั่วโลก อาทิเช่น จีน ไต้หวัน และสหรัฐอเมริกา ภายใต้เครื่องหมายการค้าตรา “กุหลาบ” (ROSE BRAND) และมีบางส่วนจัดจำหน่ายภายในประเทศด้วย

- **กลูโคสไซรัป**

บริษัท มีโรงงาน ผลิตภัณท์กลูโคสไซรัป ที่ประเทศเวียดนาม โดยส่วนใหญ่จะขายในประเทศเวียดนาม

- **แป้งมันสำปะหลังดัดแปร**

ผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลังดัดแปร ส่วนใหญ่ขายในประเทศร้อยละ 70 และส่งออกไปยังประเทศแถบเอเชียร้อยละ 30

- **สา쿠**

ผลิตภัณฑ์สาकुส่วนใหญ่จะส่งออกไปยังประเทศในแถบเอเชีย เช่น จีน ไต้หวัน และมีบางส่วนไปยุโรป และ สหรัฐอเมริกา และมีการจัดจำหน่ายภายในประเทศด้วย

- **แป้งอัลฟา**

บริษัท จำหน่ายแป้งอัลฟาไปยังต่างประเทศ เช่น ญี่ปุ่น ยุโรป และไต้หวัน รวมทั้งขายภายในประเทศ

ข. **สินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์วันเส้น และก๊วยเตี๋ยว** มีการจัดจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ เช่นกันโดยมีสัดส่วนการขายแบ่งได้ดังนี้

- **กลุ่มลูกค้าภายในประเทศ**

บริษัท มีสัดส่วนการขายของกลุ่มลูกค้าภายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 92 ของยอดขายทั้งหมดของผลิตภัณฑ์ในกลุ่มนี้ โดยลูกค้าภายในประเทศหลักเป็นกลุ่มร้านค้าส่ง ซึ่งมีสัดส่วนการขายต่อยอดขายทั้งหมดร้อยละ 70

- **กลุ่มลูกค้าส่งออก**

บริษัทฯ มีสัดส่วนการขายของกลุ่มลูกค้าส่งออกคิดเป็นร้อยละ 8 ของยอดขายทั้งหมดของผลิตภัณฑ์ในกลุ่มนี้ โดยบริษัทฯ ส่งออกไปยังประเทศต่างๆ ได้แก่ ประเทศในแถบเอเชีย สหภาพยุโรป และสหรัฐอเมริกา

## 2.2.2 ช่องทางการจำหน่าย

- ก. **ผลิตภัณฑ์แปงมันสำปะหลัง** ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ เน้นการทำตลาดในอุตสาหกรรมอาหารมากกว่าอุตสาหกรรมกระดาษ และสิ่งทอ เนื่องจากราคาของผลิตภัณฑ์แปงมันสำปะหลังในอุตสาหกรรมอาหารสูงกว่าในอุตสาหกรรมอื่น

สำหรับช่องทางการจำหน่ายนั้นบริษัทฯ ดำเนินการส่งออกขายโดยตรงให้แก่ผู้ผลิตในอุตสาหกรรมอาหารและขายผ่านบริษัทตัวแทนในประเทศนั้นๆ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ก่อตั้ง Thai Wah China เป็นฐานในการกระจายสินค้า ตรา “ROSE” ให้แก่ลูกค้าในประเทศจีน ได้หวันและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้อีกด้วย

- ข. **ผลิตภัณฑ์วันเส้นและก๋วยเตี๋ยว** แบ่งเป็น

ตลาดภายในประเทศ บริษัทฯ จัดจำหน่ายสินค้าโดยผ่านช่องทางต่างๆ ได้แก่ หน่วยงานเงินสด ร้านค้าส่ง ร้านค้าปลีก ห้างสรรพสินค้า ซูเปอร์สโตร์ ซูเปอร์มาร์เก็ต ร้านค้าปลีกสะดวกซื้อ ร้านอาหารทั่วประเทศ และลูกค้าประเภทอุตสาหกรรม

สำหรับตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ ส่งสินค้าไปจำหน่ายผ่านบริษัทตัวแทนในประเทศต่างๆ เช่น ประเทศในแถบเอเชีย สหภาพยุโรป และสหรัฐอเมริกา

## 2.2.3 การแข่งขัน

- ก. **ผลิตภัณฑ์แปงมันสำปะหลัง**

ปัจจุบันการแข่งขันในด้านตลาดโดยเฉพาะต่างประเทศ มีการแข่งขันค่อนข้างสูง นอกจากการแข่งขันกับผู้ผลิตในประเทศไทยแล้ว บริษัทฯ ยังต้องแข่งขันกับผู้ผลิตจากประเทศในแถบอาเซียน เช่น เวียดนาม กัมพูชา และลาว ซึ่งเสนอราคาแข่งที่ถูกลงกว่าประเทศไทย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะเน้นการขายสินค้าในตลาดที่ต้องการสินค้าที่มีความสม่ำเสมอในด้านคุณภาพมากกว่าในเรื่องราคา

ภาวะการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีคู่แข่งในประเทศที่มีศักยภาพใกล้เคียงหรือใหญ่กว่าบริษัทฯ จำนวน 4-5 ราย ซึ่งใช้กลยุทธ์ในด้านราคาเพื่อการแข่งขันในอุตสาหกรรมนี้ ในขณะที่บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์ทางด้านคุณภาพและการส่งมอบสินค้าที่ตรงเวลาโดยเฉพาะในตลาดต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ มีความได้เปรียบคู่แข่งในด้านชื่อเสียง คุณภาพ และการส่งมอบสินค้าที่ตรงเวลา รวมทั้งเครื่องหมายการค้า ตรากุหลาบ “ROSE BRAND” ซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมอาหารโดยเฉพาะในจีน และได้หัน

แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในตลาด ภาวะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มที่ดีขึ้น รวมทั้งเศรษฐกิจในจีน ความต้องการใช้แป้งมันสำปะหลังในจีนได้เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 3 ผู้ผลิตและส่งออกไม่สามารถเสนอขายแป้งในราคาที่สูงขึ้นได้ในช่วง 9 เดือนแรกของปี และราคาแป้งเริ่มเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วงปลายไตรมาสสุดท้ายของปี ในขณะที่ราคาหัวมันมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาตลอด โดยเฉพาะช่วงครึ่งปีหลัง จึงส่งผลให้ในปี 2560 ปริมาณการส่งออกแป้งมันสำปะหลังไทย 4.14 ล้านตัน ลดลงประมาณร้อยละ 2 จากปี 2559 ที่มีปริมาณส่งออก 4.22 ล้านตัน ทั้งนี้ พิจารณาจากปริมาณการส่งออกแป้งมันสำปะหลังไทยที่ผ่านมา ในขณะที่มูลค่าส่งออกแป้งมันสำปะหลังในปี 2560 ลดลงค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับปี 2559

หมายเหตุ : ปริมาณและมูลค่าการส่งออกอ้างอิงจากข้อมูลจากสมาคมแป้งมันสำปะหลังไทย และกรมศุลกากร

## ข. ผลิตภัณฑ์วันเส้น และก๋วยเตี๋ยว

### • วันเส้น

#### สภาวะอุตสาหกรรม

สภาพโดยรวมของอุตสาหกรรมวันเส้นในประเทศไทย มีลักษณะเป็นอุตสาหกรรมที่มีผู้แข่งขันน้อยราย ผลิตภัณฑ์วันเส้นเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีรูปร่างลักษณะภายนอกคล้ายกัน แต่มีความแตกต่างด้านคุณภาพ เนื้อสัมผัส และราคาของผลิตภัณฑ์ ผู้ผลิตแต่ละรายต่างมุ่งสร้างภาพลักษณ์ของสินค้าของตน โดยเน้นภาพลักษณ์ของผลิตภัณฑ์ว่าเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ เพื่อให้เป็นที่ยอมรับในหมู่ผู้บริโภค ทั้งนี้ประมาณการว่าการบริโภคของวันเส้นในประเทศไทยมีประมาณปีละ 37,000 ตัน หรือคิดเป็นมูลค่า 3,400 ล้านบาท โดยมีผู้ผลิตรายใหญ่ประมาณ 3-4 ราย และมีผู้ผลิตขนาดกลางและเล็กอีกประมาณ 10 - 15 ราย บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตวันเส้นรายใหญ่เป็นอันดับหนึ่งของประเทศ โดยผลิตและจำหน่ายสินค้าทุกระดับคุณภาพสู่ตลาด มีกำลังผลิตปีละ 23,000 ตัน

#### อัตราการเติบโต

ปกติตลาดวันเส้นโดยรวมจะมีอัตราการเติบโตโดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 3 - 5 ต่อปี

## การแข่งขัน

เนื่องจากกุ้งเส้นเป็นสินค้าที่มีกรรมวิธีการผลิตไม่ซับซ้อน จึงมีผู้ผลิตสินค้าเจ้าใหญ่ๆ หลายราย โดยการแข่งกันส่วนมากจะเป็นการแข่งขันด้านราคาตามด้วยการกระจายสินค้าและคุณภาพของผลิตภัณฑ์ โดยมีคุณภาพหลายระดับ และเจาะกลุ่มลูกค้าแต่ละพื้นที่แตกต่างกันไป ผู้บริโภคจะมีความจงรักภักดีในผลิตภัณฑ์ตราที่ใช้อยู่ การแข่งขันของอุตสาหกรรมกุ้งเส้นสรุปได้ ดังนี้

### o การแข่งขันด้านราคา

ผู้ผลิตแต่ละรายจะตั้งราคาขายให้เหมาะกับภาวะการแข่งขัน จัดโปรโมชั่นด้านการตลาด เพื่อต้องการเป็นที่ยอมรับของผู้บริโภค เพื่อให้ได้ส่วนแบ่งการตลาดมากที่สุด

### o สร้างตลาดใหม่ของสินค้า

เพิ่มความสดวก และตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภค เช่น กุ้งเส้นสด กุ้งเส้นตัดตรง กุ้งเส้นกึ่งสำเร็จรูป

### o สินค้าทดแทน

สินค้าที่จะทดแทนกุ้งเส้นโดยตรงไม่มี เนื่องจากกุ้งเส้นมีคุณลักษณะเฉพาะ ซึ่งสินค้ามีลักษณะใกล้เคียงก็มีจำพวกเส้นหมี่ บะหมี่ หรือเส้นก๋วยเตี๋ยว

### • ก๋วยเตี๋ยว

## สภาวะอุตสาหกรรม

ก๋วยเตี๋ยวเป็นอาหารที่นิยมรับประทานในหมู่คนไทยและชาวเอเชียตะวันออกเฉียงใต้จากข้าว ซึ่งขนาดของอุตสาหกรรมเส้นก๋วยเตี๋ยว เส้นหมี่ รวมทั้งขนมจีน มีขนาดใหญ่กว่าอุตสาหกรรมกุ้งเส้นประมาณ 10 เท่า โดยปริมาณ และ 5 เท่าโดยมูลค่า คือมีปริมาณเท่ากับ 350,000 - 370,000 ตันต่อปี หรือมูลค่าประมาณ 1.5 หมื่นล้านบาท ซึ่งตลาดมีการเติบโตทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ด้วยขนาดของอุตสาหกรรมดังกล่าวประกอบฐานลูกค้ากุ้งเส้นที่บริษัท มีอยู่ บริษัทฯ จึงได้ตัดสินใจก้าวเข้าสู่อุตสาหกรรมก๋วยเตี๋ยว และเส้นหมี่ โดยเริ่มทดลองผลิตและจำหน่ายก๋วยเตี๋ยวเส้นเล็กในปี 2552 และเริ่มผลิตเส้นหมี่ในปี 2553 เริ่มจากการกำลังการผลิตรวม 2,000 ตันต่อปี ซึ่งบริษัทฯ ประสบความสำเร็จอย่างดีในการก้าวเข้าสู่ธุรกิจนี้ โดยอัตราการเจริญเติบโตนับตั้งแต่เริ่มดำเนินการผลิตสูงกว่าร้อยละ 100 ต่อปีอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทฯ ตัดสินใจขยายกำลังการผลิตเส้นก๋วยเตี๋ยวและเส้นหมี่ โดยสร้างโรงงานแห่งใหม่ภายในบริเวณ

เดียวกับโรงงานหุ่นเส้น โดยมีกำลังการผลิตเบื้องต้นรวม 4,000 ตันต่อปี เมื่อปลายปี 2558 ผลิตภัณฑ์ก๋วยเตี๋ยวและเส้นหมี่ของบริษัทฯ มีทั้งแบบเส้นแห้ง และเส้นสด ซึ่งมีสัดส่วนการจำหน่ายในประเทศประมาณร้อยละ 70 และต่างประเทศร้อยละ 30

#### การตลาด

- **กลุ่มหุ่นเส้น**

เน้นการสร้างการจดจำตราสินค้าว่าเป็นสินค้าที่มีคุณภาพ ได้รับความเชื่อถือ มีประวัติยาวนานและเป็นที่ยอมรับของผู้บริโภคกว่า 60 ปี ผลิตจากวัตถุดิบที่ผ่านการคัดสรร และกรรมวิธีที่ทันสมัย ถูกสุขลักษณะ และสะดวกในการรับประทาน ในขณะเดียวกันก็มีราคาที่เหมาะสม

- **กลุ่มก๋วยเตี๋ยวและเส้นหมี่**

เน้นวิธีการผลิตสินค้าที่มีคุณภาพ มีเนื้อสัมผัสที่ดี กรรมวิธีการผลิตที่สะอาด และถูกสุขลักษณะ สะดวกในการรับประทาน

- **กลุ่มก๋วยเตี๋ยวเชียงใหม่**

จุดขาย คือ ความเป็นเอกลักษณ์ของผลิตภัณฑ์ที่มีเนื้อสัมผัสที่กรุบกรอบอร่อยแตกต่างไปจากก๋วยเตี๋ยวชนิดอื่นๆ และเส้นที่มันวาว และเป็นเจ้าแรกและเจ้าเดียวที่ผลิตก๋วยเตี๋ยวเชียงใหม่อบแห้งคุณภาพพรีเมียมในประเทศไทย

#### 2.2.4 การจัดหาผลิตภัณฑ์

##### ก. ผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง

#### นโยบายการผลิต

การผลิตของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับปริมาณของวัตถุดิบ บริษัทฯ จะดำเนินการผลิตเต็มที่หรือเต็มกำลังการผลิตในช่วงฤดูกาลเก็บเกี่ยว (ช่วงที่ชาวไร่ชุดหัวมันสำปะหลังสดออกขาย) ซึ่งอยู่ระหว่างเดือนตุลาคมถึงเดือนเมษายนของทุกปี ในช่วงฤดูกาลดังกล่าวราคาหัวมันสำปะหลังจะค่อนข้างต่ำกว่าช่วงอื่น ทำให้บริษัทฯ เร่งผลิตเพื่อเก็บสต็อกไว้ขายหรือส่งมอบให้แก่ลูกค้าได้ตลอดทั้งปี ทั้งนี้ หากเป็นช่วงปลายฤดูกาลซึ่งหัวมันสำปะหลังมีราคาสูงขึ้น แต่บริษัทฯ ยังคงมียอดการสั่งซื้อจากลูกค้าและมีอัตรากำไรในระดับที่น่าพอใจ บริษัทฯ ก็จะดำเนินการผลิตต่อเนื่องให้นานที่สุด

## กำลังการผลิตและปริมาณการผลิต

กลุ่มบริษัท มีโรงงานผลิตแบริ่งน้ำมันสำหรับกังหันทั้งสิ้นจำนวน 6 โรง ตั้งอยู่ในประเทศไทยจำนวน 4 โรง และประเทศเวียดนาม 2 โรง โรงงานในประเทศไทยตั้งอยู่ที่จังหวัดนครราชสีมา กาฬสินธุ์ อุดรธานี และกำแพงเพชร โดยมีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 390,000 ตันต่อปี และโรงงานที่ผลิตแบริ่งน้ำมันสำหรับกังหันดัดแปรที่จังหวัดระยอง ที่มีกำลังการผลิต 60,000 ตันต่อปี ส่วนโรงงานที่ตั้งอยู่ประเทศเวียดนามมีกำลังการผลิตกลูโคสไซรัปอยู่ที่ 50,000 ตันต่อปี

## การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

วัตถุดิบที่สำคัญในการผลิต คือ หัวมันสำปะหลังสดซึ่งผลิตได้ในประเทศ โดยส่วนใหญ่แล้วบริษัท จะรับซื้อหัวมันสดจากเกษตรกรผู้ปลูกมันสำปะหลังโดยตรง

## วัตถุดิบและผู้จำหน่ายวัตถุดิบ (Supplier)

การเคลื่อนไหวของราคาหัวมันสำปะหลังสดจะขึ้นอยู่กับภาวะอุปสงค์และอุปทานของวัตถุดิบ อย่างไรก็ตาม ราคาขายของผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปก็มักจะเคลื่อนไหวขึ้นลงตามต้นทุนของวัตถุดิบด้วย ในปี 2560 ราคาซื้อหัวมันสำปะหลังสดของกลุ่มบริษัทในประเทศไทยอยู่ที่ 1,440 - 2,450 บาทต่อตัน ส่วนราคาซื้อหัวมันสำปะหลังสดของบริษัทฯ ในประเทศเวียดนามอยู่ที่ 2,340 - 3,150 บาทต่อตัน

บริษัทฯ จะรับซื้อหัวมันสำปะหลังสดจากเกษตรกรผู้ปลูกมันสำปะหลังโดยตรงเป็นส่วนใหญ่ และบางส่วนจากลานมันสำปะหลัง ทั้งนี้ หากเป็นช่วงที่หัวมันสำปะหลังในแถบพื้นที่ใกล้เคียงกับโรงงานมีไม่เพียงพอ บริษัทฯ จะรับซื้อหัวมันสำปะหลังจากลานมันที่จังหวัดใกล้เคียง เพื่อจัดหาวัตถุดิบป้อนโรงงานให้สามารถผลิตสินค้าได้

## ข. ผลิตภัณฑ์วันเส้นและก๊วยเตี๋ยว

### กำลังการผลิต

บริษัทฯ มีโรงงานตั้งอยู่ที่อำเภอบางเลน จังหวัดนครปฐม มีพื้นที่รวม 230 ไร่ 3 งาน 50 ตารางวา อาคารโรงงานมีพื้นที่โรงงานประมาณ 48,700 ตารางเมตร และมีกำลังการผลิตวันเส้นประมาณ 23,000 ตันต่อปี ก๊วยเตี๋ยวและเส้นหมี่ 4,000 ตันต่อปี ซึ่งใช้เทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของคุณภาพและความปลอดภัยที่ผู้บริโภคจะได้รับ บริษัทฯ มุ่งเน้นนโยบายการผลิตสินค้าตามแผนการผลิตตามความต้องการสินค้าของลูกค้าเป็นหลัก ปัจจุบันบริษัทฯ มีอัตราการใช้กำลังการผลิตประมาณร้อยละ 70

## วัตถุดิบ

วัตถุดิบที่สำคัญในการผลิต คือ แป้งข้าว แป้งมันฝรั่ง แป้งมันสำปะหลัง และข้าว ซึ่งเป็นพืชผลทางเกษตร ดังนั้นราคาจะผันผวนขึ้นลงตามฤดูกาลและอุปสงค์อุปทานในตลาด นอกจากนี้ พืชผลทางการเกษตรยังขึ้นอยู่กับสภาวะแวดล้อมทางธรรมชาติ และสภาพดินฟ้าอากาศ เช่น ภัยแล้ง อุทกภัย ซึ่งจะส่งผลต่ออุปทานและราคาของสินค้า ในบางสถานการณ์บริษัทฯ จำเป็นต้องซื้อวัตถุดิบ เพื่อเก็บเป็นสินค้าคงคลังให้พอเพียงกับการผลิตและเพื่อให้มีต้นทุนวัตถุดิบที่คงที่

บริษัทฯ ซื้อแป้งข้าว และแป้งมันฝรั่ง โดยนำเข้าโดยตรงหรือซื้อผ่านตัวแทนจำหน่ายจากประเทศในแถบยุโรปหรือ จีน ซึ่งอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศ มีผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุนของแป้งที่นำเข้าจากต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงในการพึ่งพาผู้ผลิตหรือผู้จัดจำหน่ายรายหนึ่งรายใดเป็นพิเศษ เนื่องจากมีแหล่งซื้อวัตถุดิบที่หลากหลายจากผู้ผลิตทั้งในประเทศและต่างประเทศ

### 2.2.5 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

#### ก. ผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง

ในการผลิตแป้งมันสำปะหลังนั้นจะมีน้ำทิ้งที่เกิดขึ้นจากกระบวนการผลิต ส่วนใหญ่แล้วเป็นน้ำจากการล้างหัวมัน และน้ำแป้ง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสร้างความเดือดร้อนให้แก่ชุมชนใกล้เคียงได้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบในข้อนี้เป็นอย่างดี จึงได้ส่งน้ำทิ้งดังกล่าวเข้าสู่ระบบบำบัดน้ำทิ้งแบบ LAGOONING ที่ออกแบบอย่างถูกต้องโดยวิศวกรที่ได้รับอนุญาต ซึ่งมีทั้งระบบไร้ออกซิเจน และระบบใช้ออกซิเจน

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญและตระหนักถึงคุณภาพสิ่งแวดล้อม จึงได้นำระบบก๊าซชีวภาพมาใช้ในกระบวนการผลิตในโรงงานของบริษัทย่อยที่ประเทศเวียดนามเป็นแห่งแรก ซึ่งโครงการดังกล่าวได้ดำเนินการแล้วเสร็จตั้งแต่ปี 2554 และได้มีการพัฒนาระบบบำบัดน้ำที่ผ่านกระบวนการผลิตให้ได้มาตรฐานสูงขึ้น โดยเป็นโรงงานต้นแบบ โดยหน่วยงานรัฐในจังหวัดเท็นห์ หรือภาคเอกชน ใช้เป็นตัวอย่างในการศึกษา ในโรงงานผลิตแป้งมันสำปะหลัง ที่มีกระบวนการบำบัดน้ำ ให้ได้ตามมาตรฐานสำหรับโรงแป้ง ส่วนโครงการระบบก๊าซชีวภาพในโรงงานของบริษัทฯ ที่ตั้งอยู่ในจังหวัดกาฬสินธุ์ และและจังหวัดนครราชสีมา และโรงงานของบริษัทย่อยที่ตั้งอยู่ในจังหวัดอุดรธานี ได้นำก๊าซชีวภาพในบ่อบำบัดน้ำเสียมาใช้เป็นพลังงานทดแทนน้ำมันเตาในกระบวนการผลิต ซึ่งเป็นการประหยัดพลังงานและใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างคุ้มค่าที่สุด รวมทั้งเป็นการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกออกสู่ชั้นบรรยากาศ นอกจากนี้ ยังช่วยลดมลภาวะจากกลิ่นที่เกิดจากบ่อบำบัดน้ำเสียที่อาจมีผลกระทบต่อสภาวะแวดล้อมในชุมชนรอบข้างได้อีกด้วย ทั้งนี้โรงงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในจังหวัดนครราชสีมา จังหวัดอุดรธานี

จังหวัดกาฬสินธุ์ ได้มีการปรับปรุงพัฒนาระบบบำบัดน้ำทิ้งที่ผ่านกระบวนการผลิตให้ได้มาตรฐานสูงขึ้น โดยจะเริ่มเดินระบบภายในเดือนมิถุนายน 2561

บริษัทฯ ได้เริ่ม นำก๊าซชีวภาพในส่วนที่เหลือจากการผลิตเป็นพลังงานทดแทนน้ำมันเตา มาใช้เพื่อเป็นพลังงานเพื่อการผลิตกระแสไฟฟ้าใช้ในโรงงาน โดยโรงไฟฟ้าแห่งแรกจะเริ่มดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2561 ที่โรงงานของบริษัทย่อยที่จังหวัดอุดรธานี

#### ข. ผลิตรถยนต์วันเส้นและก๊วยเตี๋ยว

เนื่องจากการผลิตวันเส้นและก๊วยเตี๋ยวเป็นการแปรรูปผลิตภัณฑ์เกษตร ซึ่งผลผลิตทั้งหมดรวมทั้งผลพลอยได้ บริษัทฯ สามารถจำหน่ายทั้งหมด จึงไม่มีปัญหาเรื่องของเสียจากการผลิต ส่วนเรื่องน้ำทิ้งจากกระบวนการผลิต บริษัทฯ มีบ่อบำบัดน้ำเสีย ซึ่งบำบัดน้ำเสียโดยวิธีธรรมชาติ ทำให้ค่าใช้จ่ายและการบำรุงรักษาในการบำบัดน้ำเสียค่อนข้างต่ำ

### 2.3 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

-ไม่มี-

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

#### 3.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

##### 3.1.1 ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากนโยบายภาครัฐ

กรมส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ โดยความร่วมมือของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับมันสำปะหลังได้ผลักดันให้สมาชิกกำหนดราคาส่งออกมันเส้นที่สะท้อนความต้องการของตลาดอย่างแท้จริง และป้องกันปัญหาการขาดตลาด จนส่งผลกระทบต่อราคาหัวมันสำปะหลังสด รวมทั้งยังร่วมมือกันในการตรวจสอบดูแลข้อมูลข่าวสารที่ไม่เป็นความจริง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคา และผลกระทบอื่นๆ

ทั้งนี้ได้มีการออกกฎระเบียบ มาตรการ กำกับดูแลอย่างเข้มงวด ในการนำเข้ามันสำปะหลัง และผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จากประเทศเพื่อนบ้าน โดยกำหนดมาตรฐาน ในด้านคุณภาพและปริมาณที่ตรวจสอบได้ ซึ่งมาตรการดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อราคามันสำปะหลังและผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง สำหรับผู้ประกอบการด้วย

บริษัทฯ ดำเนินการบริหารงาน เพื่อลดผลกระทบจากปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการติดตามสถานการณ์ตลาดและสถานการณ์วัตถุดิบ แลกเปลี่ยน ความรู้ ข่าวสาร กับผู้ประกอบการผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งในประเทศและต่างประเทศ หน่วยงาน สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจมันสำปะหลังต่างๆ เพื่อที่จะสามารถประเมินสถานการณ์ เตรียมการล่วงหน้า และดำเนินการได้ทันทั่วทั้ง เพื่อให้ได้ผลผลิตที่มีต้นทุนสามารถแข่งขันได้และทำกำไรให้บริษัทฯ

##### 3.1.2 ความเสี่ยงจากการร่วมลงทุนในต่างประเทศ

บริษัทฯ มีการร่วมทุนในการดำเนินธุรกิจผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังในประเทศสาธารณรัฐเวียดนาม โดยการลงทุนในต่างประเทศนั้นย่อมมีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้จากปัจจัยทางด้านการเมือง กฎหมาย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และภาวะเศรษฐกิจของประเทศนั้นที่อาจเปลี่ยนแปลงไป ดังนั้นหากมีเหตุใดเหตุหนึ่งเกิดขึ้นอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจในประเทศดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อให้รายได้และกำไรจากการดำเนินธุรกิจในประเทศเหล่านี้ไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงนี้ โดยติดตามข่าวสารของประเทศเวียดนามและภูมิภาคอย่างใกล้ชิด รวมทั้งติดต่อ แลกเปลี่ยนข้อมูล สถานการณ์ตลาด และอื่นๆ กับผู้ประกอบการผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังในประเทศเวียดนาม และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จัดส่งทีมผู้บริหาร ซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัทฯ เข้าไปดูแลการดำเนินการในประเทศเวียดนามรวมทั้งได้จัดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานที่ประเทศไทยทุกเดือน

### 3.1.3 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

ในปีที่ผ่านมา พื้นที่เพาะปลูกหัวมันสำปะหลังก็ประสบกับการแพร่ระบาดของเพลี้ยแป้ง ศัตรูพืช หรือโรคพืชเพียงเล็กน้อย สำหรับสภาวะภัยแล้ง หรือน้ำท่วม ก็ส่งผลกระทบต่อเพียงบางพื้นที่เท่านั้น โดยปัญหาดังกล่าวได้ลดน้อยลงเมื่อเทียบกับปี 2559 อย่างไรก็ตามปัจจัยดังกล่าวยังเป็นปัจจัยที่มีผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตหัวมันสำปะหลังซึ่งเป็นวัตถุดิบหลัก

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อลดผลกระทบจากปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าว โดยปัจจุบันได้มีการศึกษาถึงการนำน้ำทิ้งจากกระบวนการผลิตกลับมาใช้ในกระบวนการผลิตอีก และปรับปรุงระบบการผลิตให้มีการใช้น้ำลดลง ตลอดจนการทำการเก็บน้ำในช่วงหน้าแล้ง เพื่อลดผลกระทบจากสภาวะภัยแล้ง และการขาดแคลนน้ำ รวมถึงประสานงานกับหน่วยงานราชการและเอกชนในท้องถิ่น เพื่อร่วมมือในการจัดสรรน้ำให้พอเพียงในทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้องในช่วงที่เกิดการขาดแคลนน้ำ

### 3.1.4 ความเสี่ยงจากผลิตภัณฑ์ทดแทน

การเปลี่ยนแปลงของอุปสงค์และอุปทานของผลิตภัณฑ์ทดแทนผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง อาทิ แป้งข้าวโพด แป้งมันฝรั่ง ทำให้ราคาของผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเปลี่ยนแปลงและส่งผลกระทบต่อราคาของมันสำปะหลังเปลี่ยนแปลงไปเช่นกัน โดยราคาของแป้งข้าวโพดในประเทศจีนได้ลดต่ำลง ทำให้ราคาของแป้งมันสำปะหลังปรับตัวลดลง

บริษัทฯ ดำเนินการบริหารงาน เพื่อลดผลกระทบจากปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการติดตามสถานการณ์ตลาดและผลผลิตของผลิตภัณฑ์ทดแทน การแลกเปลี่ยนความรู้ข่าวสารกับผู้ประกอบการผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังทั้งในประเทศและต่างประเทศ หน่วยงาน สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจมันสำปะหลังต่างๆ ซึ่งได้มีการติดตามสถานการณ์ของผลิตภัณฑ์ทดแทนมันสำปะหลังดังกล่าวอย่างใกล้ชิด เพื่อที่จะสามารถประเมินสถานการณ์ เตรียมการล่วงหน้าและดำเนินการได้ทัน่วงที

### ความเสี่ยงจากปริมาณวัตถุดิบ (หัวมันสำปะหลังสด)

สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร คาดการณ์ว่าผลผลิตมันสำปะหลัง ปี 2561 จะมีปริมาณลดลงร้อยละ 7 - 8 เมื่อเทียบกับปี 2560 ทำให้ผู้ประกอบการที่ใช้มันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบ มีแนวโน้มประสบกับภาวะขาดแคลนหัวมันสำปะหลังสดเพื่อป้อนเข้าสู่โรงงาน เนื่องจากราคามันสำปะหลังที่ลดต่ำลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้เกษตรกรปรับเปลี่ยนไปปลูกพืชชนิดอื่นที่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า เช่น อ้อยโรงงาน และข้าวโพดเลี้ยงสัตว์ เป็นต้น ในขณะที่ปลายปี 2560 ราคามันสำปะหลังเริ่มมีการปรับตัวสูงขึ้น และคาดการณ์ว่าในฤดูกาลปี 2561/2562 ผลผลิตมันสำปะหลังจะออกสู่ตลาดมากกว่าปี 2560/2561

บริษัท ได้กำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยง เพื่อลดผลกระทบจากปัจจัยความเสี่ยงในปริมาณน้ำมันสำเร็จรูป ที่ออกสู่ตลาด ทั้งในกรณีที่มีปริมาณมากหรือกรณีที่มีปริมาณน้อย ไม่เป็นไปตามความต้องการ ในการใช้ของโรงงานของบริษัท เช่น การนำระบบการจองคิวอัตโนมัติเข้ามาช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่เกษตรกร เพื่อให้เกิดความรวดเร็วในการซื้อขายน้ำมันสำเร็จรูปกับทางโรงงาน โดยระบบดังกล่าวทำให้โรงงานสามารถประเมินและคาดการณ์ปริมาณผลผลิตล่วงหน้า ตลอดจนดำเนินการวางแผนบริหารจัดการปริมาณวัตถุดิบให้คงที่และมีความต่อเนื่อง ทั้งนี้ยังมีโครงการจัดตั้งลานรับซื้อน้ำมันสำเร็จรูปของบริษัท ในจุดยุทธศาสตร์ที่สำคัญของแหล่งเพาะปลูกน้ำมันสำเร็จรูป โดยบริษัท สามารถรับซื้อน้ำมันสำเร็จรูปจากชาวไร่ได้โดยตรง เป็นการอำนวยความสะดวกแก่เกษตรกร ให้สามารถขายน้ำมันสำเร็จรูป ให้กับจุดรับซื้อต่างๆ และไม่ต้องเสียเวลาและค่าขนส่งเข้ามาขายที่โรงงาน ทั้งนี้การดำเนินการระบบดังกล่าวยังติดตั้งระบบออนไลน์ ที่สามารถตรวจสอบปริมาณน้ำมันสำเร็จรูปที่รับซื้อเข้ามาได้ตลอด ทำให้สามารถประมาณการปริมาณน้ำมันสำเร็จรูป รวมทั้งวางแผนการผลิตได้

### 3.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต

#### 3.2.1 ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

- **ผลิตภัณฑ์แปรรูปน้ำมันสำเร็จรูป**

บริษัท เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แปรรูปน้ำมันสำเร็จรูป ซึ่งต้องใช้น้ำมันสำเร็จรูป เป็นวัตถุดิบสำคัญในการผลิตในสัดส่วนประมาณร้อยละ 70 ของต้นทุนการผลิต ทั้งนี้ราคาน้ำมันสำเร็จรูปจะมีราคาเปลี่ยนแปลง ขึ้นลงตามฤดูกาล รวมทั้งปรับขึ้นลงตามอุปสงค์และอุปทานในตลาดขึ้นกับสภาพดินฟ้าอากาศ และปริมาณของผลผลิตในแต่ละช่วงฤดูกาล ปัจจัยเหล่านี้ล้วนเป็นปัจจัยที่อยู่นอกเหนือ การควบคุมของบริษัท ทำให้บริษัทเกิดความเสี่ยงด้านการประมาณการราคาวัตถุดิบและสินค้าเพื่อจำหน่าย รวมถึง การบริหารจัดการสินค้าคงเหลือซึ่งจะส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัท

ดังนั้น เพื่อป้องกันและบรรเทาความเสี่ยง รวมทั้งลดผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากความผันผวนดังกล่าว บริษัท ได้ดำเนินการติดตามสถานการณ์ตลาดของวัตถุดิบอย่างใกล้ชิดและมีการสำรวจวัตถุดิบในแหล่งเพาะปลูกทั้งในประเทศไทย ประเทศเวียดนาม ประเทศลาว และประเทศกัมพูชา เพื่อแลกเปลี่ยน ความรู้ ข่าวสาร กับผู้ประกอบการผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปทั้งในประเทศและต่างประเทศ หน่วยงาน สมาคม ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำมันสำเร็จรูปต่างๆ เน้นการจัดซื้อวัตถุดิบในช่วงเก็บเกี่ยวที่ผลผลิตน้ำมันสำเร็จรูปออก สู่ตลาดมากและมีราคาต่ำ ทั้งนี้บริษัท ได้ดำเนินการประกันราคารับซื้อน้ำมันสำเร็จรูปในปี 2560 โดยให้เกษตรกรมาลงทะเบียนในการขายน้ำมันสำเร็จรูปให้บริษัท เพื่อให้เกษตรกรมีความมั่นใจที่มีตลาดรับซื้ออย่างแน่นอน และบริษัท สามารถวางแผนการผลิตและประมาณการต้นทุนและราคาขายได้ดียิ่งขึ้น รวมทั้งสร้างความสัมพันธ์ที่ดีและแบ่งปันความรู้ ข้อมูล ข่าวสาร กับ

ชาวไร่ในพื้นที่ เพื่อให้บริษัทสามารถรับข้อมูลและคาดการณ์แนวโน้มของตลาดมันสำปะหลัง เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนและบริหารจัดการให้ดียิ่งขึ้นอย่างยั่งยืน

- **ผลิตภัณฑ์วันเส้นและก้วยเตี๋ย**

วัตถุดิบเป็นองค์ประกอบที่สำคัญของต้นทุนการผลิตสินค้า โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 50 - 70 ของต้นทุนสินค้า ดังนั้น การผันผวนของราคาวัตถุดิบจะส่งผลกระทบต่อโดยตรงต่อการดำเนินงานของบริษัท วัตถุดิบที่สำคัญในการผลิตวันเส้น และก้วยเตี๋ย คือ แป้งถั่ว แป้งมันฝรั่งและข้าว ซึ่งเป็นพืชผลทางเกษตร ดังนั้น ราคาจะผันผวนขึ้นลงตามฤดูกาล และอุปสงค์อุปทานในตลาด นอกจากนี้ พืชผลทางการเกษตรยังขึ้นอยู่กับสภาวะแวดล้อมทางธรรมชาติ และสภาพดินฟ้าอากาศ เช่น ภัยแล้ง อุทกภัย ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาของสินค้า

จากปัจจัยดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ต้องติดตามสถานการณ์ของตลาดวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ขายวัตถุดิบ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถรับทราบข้อมูล และคาดการณ์แนวโน้มของตลาดในการวางแผนและการบริหารสินค้าได้ดียิ่งขึ้น ในบางสถานการณ์บริษัทฯ จำเป็นต้องซื้อวัตถุดิบเพื่อเก็บเป็นสินค้าคงคลังให้พอเพียงกับการผลิตและให้มีต้นทุนวัตถุดิบที่คงที่ โดยทางเลือกสุดท้ายที่บริษัทฯ จะพิจารณาในกรณีที่ราคาของวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้นมากอย่างไม่คาดหมาย คือ การลดภาระการเพิ่มขึ้นของต้นทุนไปยังผู้บริโภค โดยการขึ้นราคาสินค้า แต่ทั้งนี้บริษัทฯ จะต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ เนื่องจากตลาดวันเส้น มีการแข่งขันที่รุนแรงและมีความอ่อนไหวต่อราคา

บริษัทฯ ซื้อแป้งถั่ว และแป้งมันฝรั่ง โดยนำเข้าโดยตรงหรือซื้อผ่านตัวแทนจำหน่ายจากประเทศในแถบยุโรปหรือจีน โดยมีการจ่ายชำระค่าสินค้าทั้งสกุลเงินบาทและสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศอาจมีผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุนของแป้งที่นำเข้า

### 3.2.2 การขาดแคลนแรงงาน

อุตสาหกรรมวันเส้นเป็นอุตสาหกรรมที่ใช้แรงงานคนมาก โดยเฉพาะในขั้นตอนบรรจุหีบห่อ ดังนั้น ภาวะการขาดแคลนแรงงานอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินงานของบริษัท ในการที่จะจัดการกับปัญหาดังกล่าว บริษัทฯ ได้เสนอค่าตอบแทนและสวัสดิการที่จูงใจ เพื่อรักษานักงานให้ทำงานกับบริษัทฯ ในการแก้ปัญหาในระยะยาว บริษัทฯ ยังคงพัฒนาระบบการผลิตอย่างต่อเนื่อง โดยเปลี่ยนเป็นระบบการผลิตที่ใช้เครื่องจักรมากขึ้น เพื่อลดการพึ่งพาแรงงานคน ในขณะเดียวกันก็เพิ่มกำลังการผลิตและเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตด้วย

### 3.3 ความเสี่ยงด้านการเงิน

#### 3.3.1 การผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ ขายสินค้าส่วนใหญ่ไปต่างประเทศทำให้มีรายได้ส่วนใหญ่เป็นเงินสกุลเหรียญสหรัฐอเมริกา บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่าของรายได้จากการขายสินค้าในรูปของเงินสกุลเหรียญสหรัฐอเมริกาคลับมาเป็นเงินสกุลบาท ทั้งนี้ความเสี่ยงดังกล่าวจะเกิดขึ้นเมื่อสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาคาลงเมื่อเปรียบเทียบกับเงินบาท รายได้ในรูปของเงินบาทที่บริษัทฯ ได้รับจึงน้อยลง ในทางกลับกันบริษัทฯ อาจมีรายได้ในรูปของเงินบาทเพิ่มขึ้น หากเงินสกุลเหรียญสหรัฐอเมริกามีค่าขึ้น การแข็งค่าลงของค่าเงินบาทในปัจจุบัน เมื่อเทียบกับปี 2559 ส่งผลให้ผู้ส่งออกไทย มีความเสี่ยงเปรียบเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งที่สำคัญอย่างประเทศเวียดนามที่มีค่าเงินอ่อนลงและค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับเงินสกุลเหรียญสหรัฐอเมริกา

บริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนแบบธรรมชาติ (Natural Hedge) ได้ส่วนหนึ่งซึ่งหมายถึงบริษัทฯ สามารถลดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนผ่านการสร้างสมดุลระหว่างรายรับกับรายจ่าย ที่เป็นเงินตราต่างประเทศในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งกล่าวคือ บริษัทฯ มีรายรับจากการขายสินค้าส่วนใหญ่เป็นเงินตราต่างประเทศ ในขณะที่บริษัทฯ ก็มีรายจ่ายส่วนหนึ่งเป็นการนำเข้าแป้งถั่ว และแป้งมันฝรั่ง ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตวุ้นเส้นจากต่างประเทศ

อย่างไรก็ตาม ด้วยรายรับจากการส่งสินค้าออกมีมากกว่ารายจ่ายจากการนำเข้า บริษัทฯ จึงต้องใช้การบริหารจัดการความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนส่วนที่เหลือด้วยวิธีทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ติดตามภาวะการเปลี่ยนแปลงของค่าเงินอย่างสม่ำเสมอ และใช้เครื่องมือทางการเงินอื่นที่เหมาะสมเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

แป้งถั่ว และแป้งมันฝรั่ง เป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตวุ้นเส้น ในบางกรณีบริษัทฯ นำเข้าจากต่างประเทศ โดยคิดราคาสินค้าเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศอาจมีผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุนของแป้งที่นำเข้า นอกจากนี้ ประมาณร้อยละ 7 ของรายได้ของบริษัทฯ มาจากการส่งออกซึ่งคิดราคาสินค้าในสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา สกุลเงินเยน และสกุลเงินยูโร

ในการที่จะบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนให้อยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำนั้น บริษัทฯ ได้มีการติดตามสถานการณ์ของอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด และทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ถ้าอยู่ในภาวะที่จำเป็น

#### 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

##### 4.1 ลักษณะสำคัญของทรัพย์สินถาวรหลักที่บริษัทและบริษัทย่อยใช้ในการประกอบธุรกิจ

สินทรัพย์ของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีดังนี้

##### ที่ดิน

| ที่ตั้ง                                 | ขนาด<br>(ไร่-งาน-ตรว.) | การถือสิทธิ์                     | วัตถุประสงค์การถือครอง                                                | มูลค่าตาม<br>บัญชี<br>(ล้านบาท) | ภาระ<br>ผูกพัน |
|-----------------------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|
| อ. บางปะกง จ. ฉะเชิงเทรา                | 27-2-58                | บริษัทฯ                          | โกดังเก็บสินค้า                                                       | 2                               | -              |
| อ. บ้านฉาง จ. ระยอง                     | 135-0-29.7             | บริษัทฯ                          | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า<br>บางส่วน                                   | 1                               | -              |
| อ. พินาย จ. นครราชสีมา                  | 218-0-66               | บริษัทฯ                          | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า                                              | 6                               | -              |
| อ. บางเลน จ. นครปฐม                     | 230-3-50               | บริษัทฯ                          | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า                                              | 236                             | -              |
| อ. เมือง จ. อุตรดิตถ์                   | 450-3-89               | บจ. ไทยนำ<br>มันสำปะหลัง         | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า                                              | 6                               | (1)            |
| อ. ขามเฒ่า จ. บุรีรัมย์<br>จ. กำแพงเพชร | 181-3-22               | บจ. ดี ไอ                        | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า                                              | 2                               | -              |
| อ. บางปะกง จ. ฉะเชิงเทรา                | 50-0-80                | บจ. บางปะกง<br>ธุรกิจ            | ให้บริษัทฯ เช่าเพื่อใช้เป็น<br>ที่ตั้งโกดังเก็บสินค้า                 | 90                              | -              |
| อ. ท่าคันโท จ. กาฬสินธุ์                | 329-1-25               | บจ. ไทยสินมัน<br>สำปะหลัง (1989) | ให้บริษัทฯ เช่าเพื่อใช้เป็น<br>ที่ตั้งโรงงานและโกดังเก็บ<br>สินค้า    | 4                               | -              |
| อ. บางปะกง จ. ฉะเชิงเทรา                | 9-3-48                 | บจ. บางเทา (6)                   | ให้บริษัทฯ เช่าเพื่อใช้เป็น<br>ที่ตั้งโกดังเก็บสินค้า                 | 21                              | -              |
| อ. เมือง จ. อุตรดิตถ์                   | 184-3-22               | บจ. ไทยนำ<br>มันสำปะหลัง (1)     | ให้บริษัทฯ ไทยนำมัน<br>สำปะหลัง เช่าเพื่อใช้เป็น<br>ที่ตั้งบ่อน้ำเสีย | 1                               | -              |
| อ. บ้านฉาง จ. ระยอง                     | 41-3-25.4              | บจ. ไทยวา (6)                    | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า                                              | 29                              | -              |
|                                         |                        |                                  |                                                                       | 398                             |                |

##### หมายเหตุ :

- (1) จำนวนกับสถาบันการเงินเป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อของบริษัท ไทยนำมันสำปะหลัง จำกัด รวมวงเงินสินเชื่อทั้งหมด 270 ล้านบาท

**อาคาร**

| ที่ตั้ง                     | การถือสิทธิ์                            | วัตถุประสงค์<br>การถือครอง | มูลค่าตาม<br>บัญชี<br>(ล้านบาท) | ภาระ<br>ผูกพัน |
|-----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------|
| อ. บางปะกง จ. ฉะเชิงเทรา    | บริษัทฯ                                 | โกดังเก็บสินค้า            | 3                               | -              |
| อ. ท่าคันโท จ. กาฬสินธุ์    | บริษัทฯ                                 | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 36                              | -              |
| อ. พิมาย จ. นครราชสีมา      | บริษัทฯ                                 | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 50                              | -              |
| อ. บางเลน จ. นครปฐม         | บริษัทฯ                                 | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 332                             | -              |
| อ. เมือง จ. อุดรธานี        | บจ. ไทยน้ำมันสำปะหลัง                   | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 63                              | (1)            |
| อ. พิมาย จ. นครราชสีมา      | บจ. ไทยวาอัลฟาสตาร์ช                    | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 1                               | -              |
| อ. ขามเฒ่า จ. กาฬสินธุ์     | บจ. ดี ไอ                               | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 2                               | -              |
| ประเทศเวียดนาม              | TAY NINH TAPIOCA JOINT<br>STOCK COMPANY | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 23                              | -              |
| อำเภอ บ้านฉาง จังหวัด ระยอง | บจ. สำปะหลังพัฒนา                       | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 98                              | -              |
| ประเทศเวียดนาม              | บจ. ไทยวา เวียดนาม                      | โรงงานและโกดังเก็บสินค้า   | 2                               | -              |
|                             |                                         |                            | 610                             |                |

**หมายเหตุ :**

- (1) จำนวนกับสถาบันการเงินเป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อของบริษัท ไทยน้ำมันสำปะหลัง จำกัด รวมวงเงินสินเชื่อทั้งหมด 270 ล้านบาท

**สินทรัพย์ถาวรอื่นๆ**

| ประเภทสินทรัพย์                                   | มูลค่าตามบัญชี<br>(ล้านบาท) |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|
| ส่วนปรับปรุงอาคารสำนักงาน                         | 14                          |
| เครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงาน                       | 990                         |
| เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะ | 129                         |
| งานระหว่างก่อสร้าง                                | 450                         |
| <b>รวม</b>                                        | <b>2,591</b>                |

นอกจากนี้ บริษัทฯ มียานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าการเงิน เป็นสินทรัพย์ถาวรอื่นที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 15.8 ล้านบาท

เครื่องจักรที่มีมูลค่าตามบัญชีมากกว่าร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมปีล่าสุด

-ไม่มี-

#### 4.2 บริษัทและบริษัทย่อยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

| ที่ตั้ง                 | ขนาด<br>(ไร่-งาน-ตรว.) | การถือสิทธิ์                          | วัตถุประสงค์<br>การถือครอง | มูลค่าตาม<br>บัญชี<br>(ล้านบาท) | ราคา<br>ประเมิน*<br>(ล้านบาท) |
|-------------------------|------------------------|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| อ. เชียงแสน จ. เชียงราย | 619-2-96               | บจ. เชียงแสนแลนด์                     | เพื่อพัฒนาและขาย           | 51                              | 56                            |
| อ. เมือง จ. แม่ฮ่องสอน  | 90-2-13                | บจ. แม่ฮ่องสอนแลนด์<br>ดีเวลลอปเม้นท์ | เพื่อพัฒนาและขาย           | 7                               | 10                            |
| อ. เมือง จ. กาญจนบุรี   | 56-1-43                | บจ. ท่าทุ่งนาแลนด์                    | เพื่อพัฒนาและขาย           | 9                               | 14                            |
| อ. ปากเกร็ด จ. นนทบุรี  | 13-1-33                | บจ. ไทยวา ไบโอ<br>พาวเวอร์            | เพื่อพัฒนาและขาย           | 64                              | 123                           |
|                         |                        |                                       |                            | 131                             | 203                           |

หมายเหตุ : \* ประเมินราคาโดยบริษัท ไนท์แฟรงค์ ชาร์เตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ในเดือนพฤษภาคม 2560

#### 4.3 บริษัทหรือบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่สำคัญในการประกอบธุรกิจ

| ประเภทสินทรัพย์       | มูลค่าตามบัญชี<br>(ล้านบาท) |
|-----------------------|-----------------------------|
| เครื่องหมายการค้า     | 264                         |
| ความสัมพันธ์กับลูกค้า | 229                         |
| ค่าความนิยม           | 101                         |
| อื่นๆ                 | 50                          |
| <b>รวม</b>            | <b>644</b>                  |

#### 4.4 เครื่องหมายการค้าสำคัญ

| รูปแบบ<br>เครื่องหมายการค้า                                                         | เจ้าของ                              | ประเภทสินค้า                                                                                                     | เลขทะเบียน /<br>ประเทศที่จดทะเบียน                                                          | ระยะเวลาคุ้มครอง                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | บริษัทฯ                              | แป้งมันสำปะหลัง สาคุ<br>แป้งข้าวเจ้า<br>แป้งข้าวเหนียว                                                           | ค36908 / ประเทศไทย                                                                          | 10 มิ.ย. 2536 - 9 มิ.ย. 2566                                                                                           |
|    | บริษัทฯ                              | ธัญพืช ผลผลิตจากพืช<br>อาหารสัตว์<br>สารเติมแต่งอาหารสัตว์                                                       | 1342233 / ประเทศจีน                                                                         | 7 ธ.ค. 2542 - 20 ธ.ค. 2562                                                                                             |
|    | บริษัทฯ                              | วุ้นเส้นแห้ง วุ้นเส้นสด<br>ก๊วยเตี๋ยวเซี่ยงไฮ้ แป้งสาลี                                                          | ค13034 / ประเทศไทย<br>ค29952/ ประเทศไทย<br>ค217443 / ประเทศไทย                              | 10 มี.ค. 2557 - 18 มี.ค. 2567<br>28 ก.ค. 2557 - 26 มิ.ย. 2567<br>25 ก.ค. 2557 - 17 พ.ค. 2567                           |
|    | บริษัทฯ                              | วุ้นเส้นแห้ง                                                                                                     | ค8530 / ประเทศไทย<br>ค29465 / ประเทศไทย                                                     | 6 ต.ค.2559 - 18 มี.ค. 2567<br>25 ต.ค.2559 - 26 มิ.ย. 2567                                                              |
|  | บริษัทฯ                              | วุ้นเส้นแห้ง วุ้นเส้นสด<br>เส้นก๊วยเตี๋ยว เส้นหมี่                                                               | ค28448 / ประเทศไทย<br>ค316544 / ประเทศไทย<br>171105581 / ประเทศไทย<br>171132916 / ประเทศไทย | 9 มี.ค. 2558 - 31 มี.ค. 2568<br>14 มิ.ย. 2553 - 2 มี.ค. 2562<br>23 ก.พ.2560 - 16 มี.ค.2568<br>7 พ.ย.2560 - 7 เม.ย.2569 |
|  | บริษัทฯ                              | สาคุ<br>แป้งทำอาหาร/<br>แป้งมันสำปะหลัง<br>ใช้ทำอาหาร เส้นหมี่<br>บะหมี่ วุ้นเส้น                                | ค219943 / ประเทศไทย<br>ค107390 / ประเทศไทย                                                  | 28 ก.ค. 2557 - 17 พ.ค. 2567<br>31 ส.ค. 2552 - 2 ต.ค. 2562                                                              |
|  | บริษัท<br>สำปะหลัง<br>พัฒนา<br>จำกัด | แป้งมันสำปะหลังใช้<br>ทำอาหาร,แป้งในการซักกรีด,<br>แป้งมันสำปะหลังใช้ใน<br>อุตสาหกรรม, แป้งใช้<br>ในทางเภสัชกรรม | ค115769 / ประเทศไทย<br>ค124820 / ประเทศไทย<br>ค119876 / ประเทศไทย<br>ค124821 / ประเทศไทย    | 25 ส.ค.2551 - 20 ก.ย.2561<br>31 ส.ค.2552 - 4 ต.ค.2562<br>31 ส.ค.2552 - 4 ต.ค.2562<br>1 ก.ย.2552 - 4 ต.ค.2562           |

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเครื่องหมายการค้าอื่นอีก 48 เครื่องหมาย ที่จดทะเบียนในประเทศไทยและต่างประเทศ

#### 4.5 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังผลิตภัณฑ์วุ้นเส้นและก๋วยเตี๋ยว รวมทั้งผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญและมีศักยภาพในการสร้างความเติบโตในระยะยาวได้ บริษัทฯ ลงทุนในกิจการของบริษัทฯ เองและลงทุนผ่านบริษัทย่อย โดยการถือหุ้นในสัดส่วนที่มากพอให้บริษัทฯ สามารถเข้าร่วมบริหารจัดการและกำหนดแนวทางของธุรกิจดังกล่าวได้ โดยการแต่งตั้งตัวแทนเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เพื่อให้มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายการบริหารงาน ให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ ส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทในเครือที่มีได้ประกอบธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับผลิตภัณฑ์มันสำปะหลังและอาหารนั้น เป็นการลงทุนในอดีตเนื่องจากมองเห็นโอกาสการทำกำไรในอนาคต อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

-ไม่มี-

## 6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

### 6.1 ข้อมูลทั่วไป

#### 6.1.1 ชื่อบริษัทฯ ที่ออกหลักทรัพย์

ชื่อบริษัทฯ ที่ออกหลักทรัพย์ : บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)

ชื่อย่อหลักทรัพย์ : TWPC

สำนักงานใหญ่ : อาคารไทยวา 1 ชั้น 20-21 เลขที่ 21/59, 21/63-64 ถนนสาทรใต้  
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

โทรศัพท์ : + 66 2 285 0040

โทรสาร : + 66 2285 0268 และ +66 2285 0270-1

เว็บไซต์ : [www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com)

#### สำนักงานสาขา :

|           |                                                                                                                                                                                                  |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| สาขาที่ 1 | อาคารไทยวา 1 ชั้น 6-7 เลขที่ 21/10, 21/12 เอ และ 21/17 เอ ถนนสาทรใต้<br>แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0031 และ +66 2285 0315-20 โทรสาร +66 2285 0485 |
| สาขาที่ 2 | เลขที่ 76 หมู่ที่ 3 ถนนสุขุมวิท (สายเก่า) ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา<br>24130 ประเทศไทย โทรศัพท์ +66 3857 3973 โทรสาร +66 3857 3365                                              |
| สาขาที่ 3 | เลขที่ 87 หมู่ที่ 3 ถนนสุขุมวิท (สายเก่า) ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา<br>24130 ประเทศไทย โทรศัพท์ +66 3857 3975-6 โทรสาร +66 3857 3329                                            |
| สาขาที่ 4 | เลขที่ 2 หมู่ที่ 2 ถนนสุขุมวิท (สายเก่า) ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา<br>24130 ประเทศไทย โทรศัพท์ +66 3857 3003 โทรสาร -                                                           |
| สาขาที่ 5 | เลขที่ 301 หมู่ที่ 8 ถนนพิมาย-ห้วยแถลง ตำบลในเมือง อำเภอพิมาย จังหวัดนครราชสีมา<br>30110 ประเทศไทย โทรศัพท์ +66 4447 1368-9 โทรสาร +66 4447 1789                                                 |
| สาขาที่ 6 | เลขที่ 136 หมู่ที่ 12 ตำบลนาตาล อำเภอกำแพงแสน จังหวัดกำแพงเพชร 46190 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 4387 7087 และ +66 4387 7053 โทรสาร +66 4387 7032                                                  |
| สาขาที่ 7 | เลขที่ 2 หมู่ที่ 1 ถนนบางเลน-ดอนตูม ตำบลบางเลน อำเภอบางเลน จังหวัดนครปฐม<br>73130 ประเทศไทย โทรศัพท์ +66 3439 1011-4 โทรสาร +66 3439 1015                                                        |

|             |                                                                                                                                                                                       |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| สาขาที่ 8   | เลขที่ 173 หมู่ที่ 1 ตำบลโคกสะอาด อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000 ประเทศไทย โทรศัพท์ +66 4224 8794 และ +66 4224 8618 โทรสาร +66 4224 8618                                    |
| สาขาที่ 9   | อาคาร B เลขที่ 8 และ 9 เลขที่ 308 หมู่ที่ 1 ถนนวงแหวนรอบกลาง ตำบลหนองผึ้ง อำเภอสารภ จังหวัดเชียงใหม่ 50140 ประเทศไทย โทรศัพท์ 66 91 778 7934 โทรสาร -                                 |
| สาขาที่ 10  | เลขที่ 245 หมู่ที่ 3 ถนนเลี้ยวเมือง ตำบลรอบเมือง อำเภอเมืองร้อยเอ็ด จังหวัดร้อยเอ็ด 45000 ประเทศไทย โทรศัพท์ +669 7139 0691 โทรสาร -                                                  |
| สาขาที่ 11  | เลขที่ 999/96 ชั้น 2 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000 ประเทศไทย โทรศัพท์ +668 4660 5725 โทรสาร -                                                       |
| สาขาที่ 12  | เลขที่ 208 หมู่ที่ 3 ตำบลเสม็ด อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000 ประเทศไทย โทรศัพท์ +669 1778 7934 โทรสาร -                                                                        |
| สาขาที่ 13  | เลขที่ 142/124 ห้องเลขที่ 104 และ 105 ชั้น 1 หมู่ที่ 1 ถนนวัดโพธิ์-บางใหญ่ ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000 ประเทศไทย โทรศัพท์ +668 4837 5405 โทรสาร - |
| สาขาที่ 14  | เลขที่ 198 ห้องเลขที่ 9101 และ 9102 ชั้น 1 ตรอกสวายเรียง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000 ประเทศไทย โทรศัพท์ +668 4837 5405 โทรสาร -                          |
| สาขาที่ 15  | อาคารไทยวา 1 ชั้น 5 เลขที่ 21/74, 21/76-77 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย โทรศัพท์ +66 2285 0040 โทรสาร -                                            |
| สาขาที่ 16  | เลขที่ 779/4 ชั้น 1 ถนนเจริญนคร แขวงบุคคลโล เขตธนบุรี กรุงเทพมหานคร 10600 ประเทศไทย โทรศัพท์ +669 1778 7934 โทรสาร -                                                                  |
| สาขาที่ 17* | เลขที่ 234 หมู่ที่ 6 ตำบลทุ่งขนาน อำเภอสอยดาว จังหวัดจันทบุรี 22180 ประเทศไทย โทรศัพท์ +66 3948 0571-3 โทรสาร -                                                                       |

หมายเหตุ: \* เพิ่มสำนักงานสาขาเมื่อเดือนมกราคม 2561

**ประกอบธุรกิจหลัก :** ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลัง และอาหารจากแป้ง ประเภทวุ้นเส้น ก๋วยเตี๋ยว และสาหร่าย

**เลขทะเบียนบริษัท :** 0107558000423

**ทุนจดทะเบียน :** 880,420,930 บาท

**ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว :** 880,420,930 บาท

**แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ :** 880,420,930 หุ้น

มูลค่าหุ้นละ : 1 บาท

ข้อจำกัดสัดส่วนผู้ถือหุ้นต่างด้าว : ไม่เกินร้อยละ 49 ของหุ้นที่ได้ออก และได้ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

อัตราส่วนที่ยินยอมให้กองทุนรวม

เพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว

ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทฯ : -ไม่มี-

จำนวนพนักงาน : 3,328 คน (เฉพาะพนักงานที่สังกัดบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

**6.1.2 บริษัทย่อย และบริษัทร่วมที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป**

| บริษัท                                                                                                                                                                                        | ประเภทธุรกิจ                                           | ทุนจดทะเบียน<br>(บาท) | มูลค่า<br>ที่ตราไว้<br>(บาท/หุ้น) | ทุนชำระแล้ว<br>(บาท)  | สัดส่วนการถือหุ้น<br>(ทางตรง&ทางอ้อม)<br>(%) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| บริษัท ไทยวาเวียตนาม จำกัด<br>Lot C1-6 (Lo C1-6), Street N8. Zone<br>C1, Tan Phu Trung industrial Park, Tan<br>Phu Trung commune, Cu Chi district,<br>Ho Chi Minh city, Vietnam               | ผลิตและจำหน่าย<br>ผลิตภัณฑ์อาหาร<br>(วุ้นเส้นและอื่นๆ) | VND<br>22,462,000,000 | -                                 | VND<br>22,462,000,000 | 100.00                                       |
| บริษัท ที่ดัมบลิวพีซี อินเวสท์เม้นท์<br>(กัมพูชา) จำกัด<br>Osrâmâ Village, Trâpeang Tao<br>Commune, Anlong Veng District,<br>Oddar Meanchey Province, Kingdom<br>of Cambodia                  | ผลิตและจำหน่าย<br>ผลิตภัณฑ์แป้งมัน<br>สำปะหลัง         | KHR<br>4,000,000,000  | -                                 | KHR<br>4,000,000,000  | 100.00                                       |
| บริษัท ไทยวา อินเตอร์เนชั่นแนล เทรด<br>(เซี่ยงไฮ้) จำกัด<br>Room 442, Floor 4, Building 1, No.458<br>East Fu Te No.1 Road,<br>Pilot Free Trade Zone, Shanghai, China                          | ซื้อขายสินค้า                                          | CNY<br>1,000,000      | -                                 | CNY<br>1,000,000      | 100.00                                       |
| บริษัท ไทยวาอัลฟาสตาร์ช จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271 | ผลิตแป้งอัลฟา                                          | 18,000,000            | 100                               | 18,000,000            | 99.99                                        |
| บริษัท บางเทา (6) จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271       | ถือครองที่ดิน                                          | 21,500,000            | 100                               | 21,500,000            | 99.99                                        |

| บริษัท                                                                                                                                                                                                 | ประเภทธุรกิจ                         | ทุนจดทะเบียน<br>(บาท) | มูลค่า<br>ที่ตราไว้<br>(บาท/หุ้น) | ทุนชำระแล้ว<br>(บาท) | สัดส่วนการถือหุ้น<br>(ทางตรง&ทางอ้อม)<br>(%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------------------|
| บริษัท เชียงแสนแลนด์ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271             | ถือครองที่ดิน                        | 75,000,000            | 100                               | 75,000,000           | 99.99                                        |
| บริษัท ไทยสินมันส์ประหลัง (1989) จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271 | ถือครองที่ดิน                        | 5,000,000             | 100                               | 5,000,000            | 99.99                                        |
| บริษัท ท่าทุ่งนาแลนด์ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271            | ถือครองที่ดิน                        | 15,000,000            | 100                               | 15,000,000           | 99.99                                        |
| บริษัท บางปะกงธุรกิจ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271             | ถือครองที่ดิน                        | 91,000,000            | 100                               | 91,000,000           | 99.99                                        |
| บริษัท ไทยวา ไบโอ พาวเวอร์ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271       | การผลิต<br>การส่ง และจ่าย<br>กระแสไฟ | 450,000,000           | 1,000                             | 450,000,000          | 99.99                                        |

| บริษัท                                                                                                                                                                                     | ประเภทธุรกิจ            | ทุนจดทะเบียน<br>(บาท) | มูลค่า<br>ที่ตราไว้<br>(บาท/หุ้น) | ทุนชำระแล้ว<br>(บาท) | สัดส่วนการถือหุ้น<br>(ทางตรง&ทางอ้อม)<br>(%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------------------|
| บริษัท ไทยวา (6) จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271     | ถือครองที่ดิน           | 29,000,000            | 100                               | 29,000,000           | 99.99                                        |
| บริษัท ไทยองค์กรักษ์ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271 | ถือครองที่ดิน*          | 4,000,000             | 100                               | 4,000,000            | 99.98                                        |
| บริษัท ดี ไอ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271         | ผลิต<br>แป้งมันสำปะหลัง | 10,000,000            | 1,000                             | 10,000,000           | 99.93                                        |
| บริษัท บางเทา (5) จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271    | ถือครองที่ดิน           | 1,000,000             | 100                               | 250,000              | 99.93                                        |
| บริษัท พังงา รีสอร์ท จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271 | ถือครองที่ดิน           | 1,000,000             | 100                               | 1,000,000            | 99.93                                        |

หมายเหตุ: \* จดทะเบียนเลิกบริษัทเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และจดทะเบียนชำระบัญชีเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2560 ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

| บริษัท                                                                                                                                                                                                         | ประเภทธุรกิจ                         | ทุนจดทะเบียน<br>(บาท)  | มูลค่า<br>ที่ตราไว้<br>(บาท/หุ้น) | ทุนชำระแล้ว<br>(บาท)   | สัดส่วนการถือหุ้น<br>(ทางตรง&ทางอ้อม)<br>(%) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|
| บริษัท ไทยโมดิไฟด์สตาร์ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271                  | หยุดดำเนินการ                        | 40,000,000             | 1,000                             | 10,000,000             | 94.62                                        |
| บริษัท แม่ฮ่องสอนแลนด์<br>ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271 | ถือครองที่ดิน                        | 2,000,000              | 100                               | 2,000,000              | 84.97                                        |
| บริษัท ไทยวา ไรซ์ ฟลาว จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271                   | หยุดดำเนิน<br>กิจการ**               | 30,000,000             | 100                               | 30,000,000             | 83.33                                        |
| บริษัท ไทยน้ำมันสำเร็จรูป จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271                | ผลิต<br>แป้งมันสำปะหลัง              | 86,600,000             | 100                               | 86,600,000             | 70.00                                        |
| Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company<br>Tan Binh Hamlet, Hoa Thanh District,<br>Tay Ninh Province, Vietnam                                                                                                     | ผลิต<br>แป้งมันสำปะหลัง<br>และกลูโคส | VND<br>112,081,200,000 | VND<br>10,000                     | VND<br>112,081,200,000 | 69.99                                        |

หมายเหตุ: \*\* จดทะเบียนเลิกบริษัทเมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2558 และจดทะเบียนชำระบัญชีเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์

| บริษัท                                                                                                                                                                                                             | ประเภทธุรกิจ                                       | ทุนจดทะเบียน<br>(บาท) | มูลค่า<br>ที่ตราไว้<br>(บาท/หุ้น) | ทุนชำระแล้ว<br>(บาท) | สัดส่วนการถือหุ้น<br>(ทางตรง&ทางอ้อม)<br>(%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------------------|
| บริษัท ไทยน้ำมันสำเร็จรูป (1) จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271                | ถือครองที่ดิน                                      | 1,000,000             | 100                               | 1,000,000            | 69.95                                        |
| บริษัท แม็จแลนด์ จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 21 เลขที่ 21/63-64<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2285 0040<br>โทรสาร +66 2285 0271                             | หยุดดำเนินการ                                      | 3,000,000             | 100                               | 3,000,000            | 49.99                                        |
| บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด<br>อาคารไทยวา 1 ชั้น 8 เลขที่ 21/19<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2677 4466<br>โทรสาร +66 2285 0281                             | การผลิตและ<br>จำหน่าย<br>แป้งมันสำปะหลัง<br>ดัดแปร | 50,000,400            | 100                               | 50,000,400           | 66.67                                        |
| บริษัท เอเซียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด<br>อาคารลุมพินีทาวเวอร์ ชั้น 13<br>เลขที่ 1168/18 ถนนพระราม 4<br>แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย<br>โทรศัพท์ +66 2286 8554<br>โทรสาร +66 2286 3468 | ลงทุนในบริษัทอื่น                                  | 140,000,000           | 100                               | 105,250,000          | 30.00                                        |
| บริษัท เวียดนาม เทปปีโอเก๊า จำกัด<br>043 Cau Hamlet, Tan Phong Commune,<br>Tan Bien District, Tay Ninh Province,<br>Vietnam                                                                                        | ผลิต<br>แป้งมันสำปะหลัง                            | USD<br>5,000,000      | -                                 | USD<br>5,000,000     | 21.00                                        |

| บริษัท                                                                                                                                                                                | ประเภทธุรกิจ                 | ทุนจดทะเบียน<br>(บาท) | มูลค่า<br>ที่ตราไว้<br>(บาท/หุ้น) | ทุนชำระแล้ว<br>(บาท) | สัดส่วนการถือหุ้น<br>(ทางตรง&ทางอ้อม)<br>(%) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------------------|
| บริษัท ทรอปิคอล รีเสิร์ช จำกัด<br>22 <sup>nd</sup> Floor, Man Hing Commercial<br>Building, 79-83 Queen's Road Central,<br>Hong Kong<br>โทรศัพท์ +65 6849 5888<br>โทรสาร +65 6849 5713 | ลงทุนและ<br>พัฒนาเรียลเอสเตท | USD<br>21,000,000     | USD<br>1                          | USD<br>21,000,000    | 19.80                                        |

### 6.1.3 บุคคลอ้างอิง

#### หน่วยงานกำกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

##### **สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”)**

อาคารสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ประเทศไทย

โทรศัพท์ : +66 2033 9999 โทรสาร : +66 2033 9660

SEC Help Center : 1207 อีเมล : [info@sec.or.th](mailto:info@sec.or.th) เว็บไซต์ : [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

#### หน่วยงานกำกับบริษัทจดทะเบียน

##### **ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)**

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 ประเทศไทย

โทรศัพท์ : +66 2009 9000 โทรสาร : +66 2009 9991

SET Contact Center : +66 2009 9000 อีเมล : [SETContactCenter@set.or.th](mailto:SETContactCenter@set.or.th) เว็บไซต์ : [www.set.or.th](http://www.set.or.th)

#### นายทะเบียนหลักทรัพย์

##### **บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด**

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10140 ประเทศไทย

โทรศัพท์ : +66 2009 9000 โทรสาร : +66 2009 9991

SET Contact Center : 66 2009 9999 อีเมล : [SETContactCenter@set.or.th](mailto:SETContactCenter@set.or.th) เว็บไซต์ : [www.set.or.th/tsd](http://www.set.or.th/tsd)

#### ผู้สอบบัญชี

##### **บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดย**

นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ                      ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ

นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล              ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ

นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ              ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521 และ/หรือ

นางสาวรสพร เดชอาคม                      ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5659 และ/หรือ

นางสาวสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์              ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872

อาคารเลอรัชดา ชั้น 33

เลขที่ 193/136 -137 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย

โทรศัพท์ : + 66 2264 0777 โทรสาร : +66 2264 0789 - 90

**ที่ปรึกษากฎหมาย****บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด**

อาคารเมอริควี ทาวเวอร์ ชั้น 22

เลขที่ 540 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย

โทรศัพท์ : +66 2264 8000 โทรสาร : +66 2657 2222

**ธนาคารที่ติดต่อประจำ**

ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) สาขาอาคารไทยวา

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาสุรวงศ์

ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาสีลม

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาบางเลน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สำนักสีลม

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาถนนสาทร

**6.2 ข้อมูลที่สำคัญอื่น**

-ไม่มี-

## ส่วนที่ 2 : การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

### 7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

#### 7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

7.1.1 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 880,420,930 บาท ซึ่งเป็นทุนที่ออกและชำระแล้ว 880,420,930 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 880,420,930 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

7.1.2 บริษัทฯ ไม่มีหลักทรัพย์ไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อื่น

7.1.3 บริษัทฯ ไม่มีหุ้นประเภทอื่นที่มีสิทธิหรือเงื่อนไขแตกต่างจากหุ้นสามัญ

7.1.4 บริษัทฯ ไม่มีโครงการออกและเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพให้กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุน ซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Thai Trust Fund)

ณ วันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้ายเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2560 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 58,738,721 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 6.67 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของบริษัทฯ

## 7.2 ผู้ถือหุ้น

### 7.2.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560

| รายชื่อผู้ถือหุ้น                                                              | จำนวน<br>หุ้นที่ถือ       | จำนวนหุ้น<br>ที่ถือรวม | %<br>การถือหุ้น |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-----------------|
| 1. กลุ่มนายโฮ กวงปิง                                                           |                           | 108,449,979            | 12.32           |
| - นายโฮ กวงปิง                                                                 | 56,740,573                |                        |                 |
| - KAP HOLDINGS LIMITED                                                         | 45,976,945 <sup>(1)</sup> |                        |                 |
| - BIBACE INVESTMENTS LTD.                                                      | 5,278,500 <sup>(2)</sup>  |                        |                 |
| - MDM. CHIANG SEE NGOH                                                         | 453,961                   |                        |                 |
| 2. CHANG FUNG COMPANY LIMITED <sup>(3)</sup>                                   | 89,093,634                | 89,093,634             | 10.12           |
| 3. บริษัท ลาภาน่า รีเสิร์ช แอนด์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) <sup>(4)</sup>         | 88,347,051                | 88,347,051             | 10.03           |
| 4. กลุ่มนายโฮ กวงจิง                                                           |                           | 63,755,859             | 7.24            |
| - นายโฮ กวงจิง                                                                 | 34,416,488                |                        |                 |
| - LI-HO HOLDINGS (PRIVATE) LIMITED                                             | 29,339,371                |                        |                 |
| 5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด                                                | 58,738,721                | 58,738,721             | 6.67            |
| 6. กลุ่มบริษัท อินเทอร์เน็ตชั่นแนล คอมเมอร์เชียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด          |                           | 39,248,150             | 4.46            |
| - บริษัท อินเทอร์เน็ตชั่นแนล คอมเมอร์เชียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด <sup>(5)</sup> | 34,708,545                |                        |                 |
| - ICD (HK) Limited                                                             | 4,539,605                 |                        |                 |
| 7. DEUTSCHE BANK AG, SINGAPORE (DCS) A/C PANGOLIN ASIA FUND <sup>(6)</sup>     | 34,749,316                | 34,749,316             | 3.95            |
| 8. STATE STREET BANK EUROPE LIMITED <sup>(7)</sup>                             | 17,534,102                | 17,534,102             | 1.99            |
| 9. BUALUANG BASIC DIVIDEND LTF FUND                                            | 17,493,200                | 17,493,200             | 1.99            |
| 10. MR. CARLOS CHANG KOO                                                       | 11,185,251                | 11,185,251             | 1.27            |
| ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น                                                          | 351,825,667               | 351,825,667            | 39.96           |
| <b>ยอดรวม</b>                                                                  | <b>880,420,930</b>        | <b>880,420,930</b>     | <b>100.00</b>   |

**หมายเหตุ:**

\* ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด

- (1) รวมหุ้นที่ถือโดย Credit Suisse AG, Singapore Branch จำนวน 38,733,163 หุ้น ในนามของ KAP Holdings Limited
- (2) ถือหุ้นของบริษัทโดย Credit Suisse AG, Singapore Branch
- (3) บริษัทจดทะเบียนในต่างประเทศ ประกอบธุรกิจ General Investment
- (4) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกอบธุรกิจโรงแรมและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
- (5) บริษัทจดทะเบียนในประเทศไทย ประกอบธุรกิจให้เช่าอสังหาริมทรัพย์
- (6) บริษัทจดทะเบียนในต่างประเทศ ที่อยู่ที่ติดต่อกับ ธนาคารดอยช์แบงก์ เอจี, กรุงเทพมหานคร เลขที่ 63 อาคารเอทอินี ทาวเวอร์ ชั้น 27 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- (7) บริษัทจดทะเบียนในต่างประเทศ ที่อยู่ที่ติดต่อกับ ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด(ไทย)จำกัด (มหาชน)แผนก Securities Services เลขที่ 90 อาคารสาทรนครทาวเวอร์ โซน บี ชั้น 14 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

7.2.2 บริษัทฯ ไม่มีการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company)

7.2.3 กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ไม่มีข้อตกลงระหว่างกัน (shareholders agreement) ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการประกอบกิจการของบริษัทฯ

### 7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

บริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ และหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้

### 7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

#### 7.4.1 นโยบายเงินปันผลของบริษัทฯ

นโยบายเงินปันผลของบริษัทฯ เป็นนโยบายที่เน้นการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นถือเงินลงทุนในบริษัทฯ ในระยะยาว โดยสามารถคาดการณ์เงินปันผลที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปีได้ซึ่ง มีได้รับผลกระทบจากความผันผวนของกำไร ด้วยวัตถุประสงค์ดังกล่าว นโยบายเงินปันผลของบริษัทฯ จึงยึดหลักของควมมีเสถียรภาพ การคาดการณ์ได้ และเงินปันผลที่เพิ่มขึ้นที่บริหารจัดการได้ ดังนี้

- **ควมมีเสถียรภาพ**

บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลทุกปี เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทฯ ประสบผลขาดทุนเป็นจำนวนมาก ทั้งนี้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลกระทบในเชิงลบจากความผันผวนของกำไรในแต่ละปี

- **การคาดการณ์ได้**

ผู้ถือหุ้นจะสามารถประมาณการถึงเงินปันผลที่คาดว่าจะได้รับในแต่ละปี ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นสามารถบริหารจัดการกลยุทธ์การลงทุนของตนได้ดียิ่งขึ้น

- **เงินปันผลที่เพิ่มขึ้นที่บริหารจัดการได้**

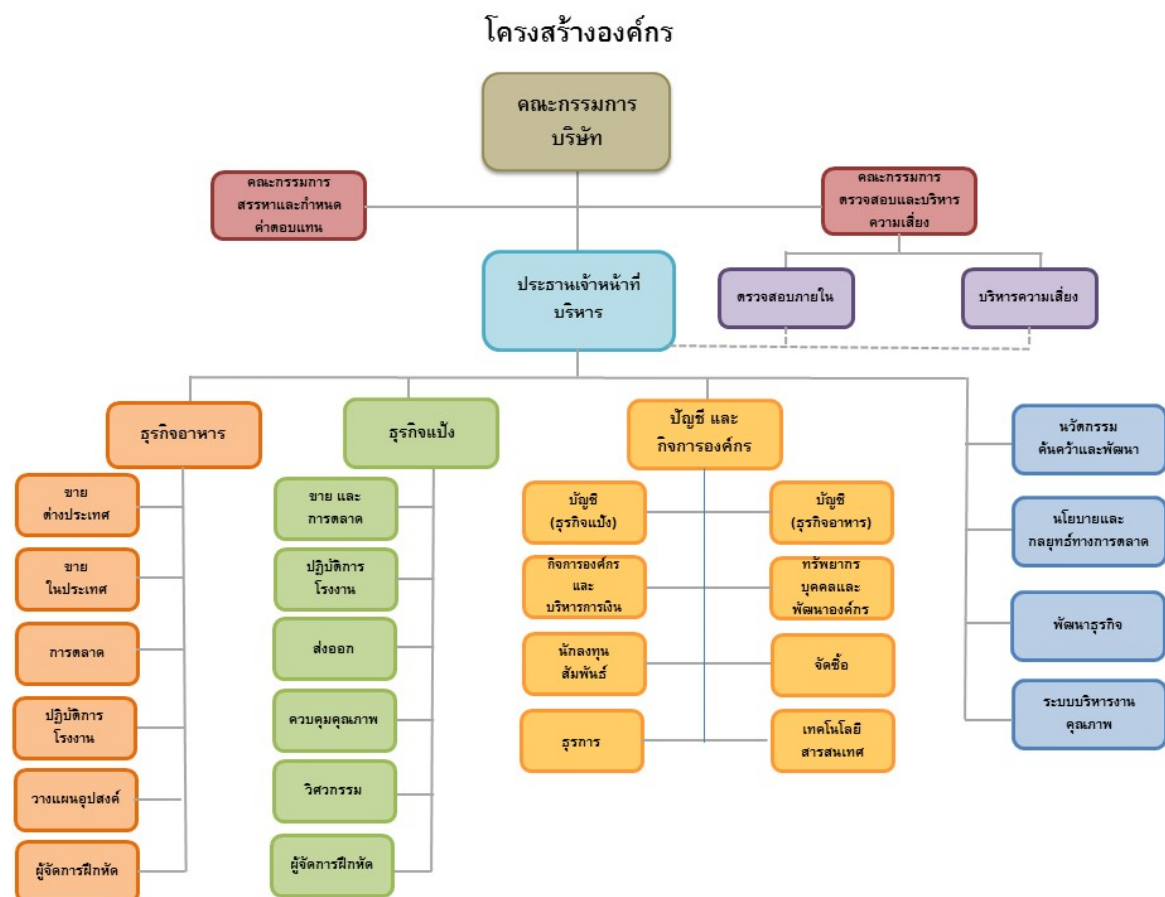
บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะจ่ายเงินปันผลที่เพิ่มขึ้นและมีความผันผวนน้อยที่สุดในแต่ละปี ภายใต้กรอบของการเพิ่มขึ้นที่กำหนดไว้กว้างๆ แต่ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับผลกำไรจากการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง เงินสด และประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทฯ

#### 7.4.2 นโยบายเงินปันผลของบริษัทย่อย

นโยบายเงินปันผลของบริษัทย่อย จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัทฯ ของบริษัทย่อยนั้นๆ จากการพิจารณาถึงเงินสดที่มีอยู่ หลังจากที่ได้คำนึงถึงค่าใช้จ่ายทุนรายการใหญ่ๆ และข้อตกลงในการชำระหนี้สินในปีต่อไป

## 8. โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างองค์กรของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหาร รายละเอียดดังนี้



### 8.1 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 12 ท่าน โดยมีกรรมการจำนวน 4 ท่าน ได้แก่ นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ นายสุภัค ศิวะรักษ์ ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์ และ นายชินนทร์ อรรถนันทน์ เป็นกรรมการอิสระคิดเป็น 1 ใน 3 ของสมาชิกคณะกรรมการบริษัท ทั้งหมด กรรมการอิสระของบริษัททุกท่านมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายละเอียดคณะกรรมการบริษัท เป็นดังนี้

| ลำดับ<br>ที่ | รายชื่อ                              | ตำแหน่ง                                                                                                         | วันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็น<br>กรรมการบริษัทฯ | จำนวนครั้งที่<br>เข้าร่วม<br>ประชุมในปี<br>2560/ครั้ง<br>การประชุม |
|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 1.           | นายโฮ กวงปิง                         | ประธานกรรมการบริษัท                                                                                             | 1 ตุลาคม 2558,<br>26 เมษายน 2559 (ต่อวาระ)    | 4/4                                                                |
| 2.           | ดร. เศรษฐไธย เศรษฐการุณย์            | รองประธานกรรมการบริษัท                                                                                          | 1 ตุลาคม 2558,<br>20 เมษายน 2560 (ต่อวาระ)    | 4/4                                                                |
| 3.           | นายสุรพล สุปรัชญา                    | กรรมการ                                                                                                         | 1 ตุลาคม 2558,<br>26 เมษายน 2559 (ต่อวาระ)    | 4/4                                                                |
| 4.           | นายเอเรียล พี วีว่า                  | กรรมการ                                                                                                         | 1 ตุลาคม 2558,<br>26 เมษายน 2559 (ต่อวาระ)    | 4/4                                                                |
| 5.           | นายโฮ กวงจิง                         | กรรมการ                                                                                                         | 1 ตุลาคม 2558,<br>20 เมษายน 2560 (ต่อวาระ)    | 3/4                                                                |
| 6.           | นายโฮ เรน ฮวา <sup>(n)</sup>         | กรรมการ                                                                                                         | 1 ตุลาคม 2558,<br>20 เมษายน 2560 (ต่อวาระ)    | 4/4                                                                |
| 7.           | นายอำนาจ สุขประสงค์ผล <sup>(n)</sup> | กรรมการ                                                                                                         | 1 ตุลาคม 2558,                                | 4/4                                                                |
| 8.           | นายชานควาร์ ชานดราน                  | กรรมการ                                                                                                         | 25 ธันวาคม 2559,                              | 4/4                                                                |
| 9.           | นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์              | กรรมการอิสระ <sup>(ก)</sup><br>ประธานกรรมการตรวจสอบ<br>และบริหารความเสี่ยง<br>กรรมการสรรหาและกำหนด<br>ค่าตอบแทน | 1 ตุลาคม 2558,<br>26 เมษายน 2559 (ต่อวาระ)    | 4/4                                                                |
| 10.          | ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์              | กรรมการอิสระ <sup>(ก)</sup><br>กรรมการตรวจสอบและ<br>บริหารความเสี่ยง<br>ประธานกรรมการสรรหาและ<br>กำหนดค่าตอบแทน | 1 ตุลาคม 2558,<br>20 เมษายน 2560 (ต่อวาระ)    | 4/4                                                                |
| 11.          | นายสุภัค ศิวะรักษ์ <sup>(ก)</sup>    | กรรมการอิสระ <sup>(ก)</sup><br>กรรมการตรวจสอบและ<br>บริหารความเสี่ยง<br>กรรมการสรรหาและกำหนด<br>ค่าตอบแทน       | 21 กุมภาพันธ์ 2560                            | 2/4                                                                |
| 12.          | นายชินนทร์ อรรถนันท์                 | กรรมการอิสระ <sup>(ก)</sup>                                                                                     | 1 ตุลาคม 2558                                 | 4/4                                                                |

- หมายเหตุ:** ประวัติของคณะกรรมการบริษัท รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ "เอกสารแนบ 1" ของแบบ 56-1 และ หัวข้อ "คณะกรรมการบริษัท" ของรายงานประจำปีของบริษัท
- (ก) ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท โดยลงนามร่วมกัน 2 ท่านและประทับตราบริษัท ตามที่ระบุในหนังสือรับรอง
  - (ข) คำนิยามของ "กรรมการอิสระ" ได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ "การกำกับดูแลกิจการ"
  - (ค) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติการแต่งตั้ง นายสุภค ศิวะรักษ์ เป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนท่านใหม่ของบริษัท แทนที่ นายอุดม วิชาภัย

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ขับเคลื่อนองค์กรมีบทบาทและหน้าที่ในการกำหนดกลยุทธ์และนโยบายในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง และรอบคอบ มีความซื่อสัตย์สุจริตเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเป็นธรรมต่อผู้เกี่ยวข้องภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) นอกจากนั้นยังมีบทบาทหน้าที่ในการกำกับดูแล ฝ่ายจัดการ หรือผู้บริหารในการบริหารกิจการของบริษัท ให้สำเร็จตามแผนงานที่ได้กำหนดไว้ ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท จึงได้มีมติกำหนดกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท ขึ้น เพื่อให้กรรมการบริษัท ทุกคนตระหนักถึงหน้าที่และความรับผิดชอบ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างถูกต้องสมบูรณ์

#### หน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. กำกับดูแลให้บริษัท มีการบริหารจัดการที่ดี เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น โดยยึดหลักการสำคัญ 4 ประการ ดังนี้
  - 1.1 ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความระมัดระวัง (Duty of Care)
  - 1.2 ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty)
  - 1.3 ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามหลักการของกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท รวมทั้งมติของคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Duty of Obedience)
  - 1.4 ปฏิบัติตามหลักการเปิดเผยข้อมูล โดยเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ตรวจสอบได้ และทันเวลา (Duty of Disclosure)
2. กำหนดหรือดูแลให้วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของบริษัท เป็นไปเพื่อความยั่งยืน โดยเป็นวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่สอดคล้องกับการสร้างคุณค่าให้กับบริษัท ลูกค้า ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวม
3. กำหนดและทบทวนโครงสร้างคณะกรรมการ ทั้งในเรื่องขนาด องค์ประกอบ สัดส่วนกรรมการที่เป็นอิสระที่เหมาะสม และจำเป็นต่อการนำพาองค์กรสู่วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักที่กำหนดไว้
4. กำกับดูแลให้การสรรหาและคัดเลือกกรรมการมีกระบวนการที่โปร่งใสและชัดเจน เพื่อให้ได้คณะกรรมการที่มีคุณสมบัติสอดคล้องกับองค์ประกอบที่กำหนดไว้
5. กำกับดูแลให้กรรมการทุกคนมีความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่และจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ

6. กำกับดูแลให้กรรมการมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ลักษณะการประกอบธุรกิจ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ตลอดจนสนับสนุนให้ได้รับการเสริมสร้างทักษะและความรู้สำหรับการปฏิบัติหน้าที่อย่างสม่ำเสมอ
7. กำกับดูแลให้มีการกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนและการประเมินผลที่เหมาะสม
8. ดูแลการบริหารและพัฒนาบุคลากรให้มีจำนวน ความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ และแรงจูงใจที่เหมาะสม
9. ให้ความสำคัญและสนับสนุนการสร้างนวัตกรรมที่ก่อให้เกิดมูลค่าแก่ธุรกิจควบคู่ไปกับการสร้างคุณประโยชน์ต่อลูกค้าหรือผู้ที่เกี่ยวข้อง และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
10. ดูแลให้ฝ่ายจัดการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และสะท้อนอยู่ในแผนดำเนินการ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าทุกฝ่ายขององค์กรได้ดำเนินการสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก และแผนกลยุทธ์ของกิจการ
11. จัดให้มีการรอบการกำกับดูแลและการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศระดับองค์กร ที่สอดคล้องกับความต้องการของกิจการ รวมทั้งดูแลให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและพัฒนาการ ดำเนินงาน การบริหารความเสี่ยง เพื่อให้กิจการสามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ
12. กำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง
13. ดูแลและจัดการความขัดแย้งของผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ระหว่างบริษัทฯ กับฝ่ายจัดการ คณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้น รวมไปถึงการป้องกันการใช้ประโยชน์อันมิควรในทรัพย์สิน ข้อมูล และโอกาสของบริษัทฯ และการทำธุรกรรมกับผู้ที่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ในลักษณะที่ไม่สมควร
14. กำกับดูแลให้มีการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านคอร์รัปชันที่ชัดเจนและสื่อสารต่อผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดการนำไปปฏิบัติได้จริง
15. กำกับดูแลให้บริษัทมีกลไกในการรับเรื่องร้องเรียนและการดำเนินการกรณีมีการชี้เบาะแส
16. ให้ความสำคัญและดูแลให้บริษัทฯ มีระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่างๆ ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐาน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
17. ติดตามดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้หากบริษัทฯ ประสบปัญหาทางการเงิน หรือมีแนวโน้มจะประสบปัญหา คณะกรรมการควรดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทฯ มีแผนในการแก้ปัญหา โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

## บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการ

ประธานกรรมการมีบทบาทเป็นผู้นำของคณะกรรมการบริษัท โดยมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- เรียกประชุมคณะกรรมการ โดยทำหน้าที่ประธานในการประชุมคณะกรรมการ ในกรณีที่ต้องมีการวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุม ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานที่ประชุมออกเสียงเพิ่มอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- กำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการโดยหารือร่วมกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และดูแลให้กรรมการบริษัท ได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลาและชัดเจนก่อนการประชุม เพื่อให้กรรมการบริษัท สามารถตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม
- ดำเนินการประชุมคณะกรรมการบริษัท ตามระเบียบวาระการประชุม กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และการกำกับดูแลกิจการ ที่ดี จัดสรรเวลาอย่างเพียงพอและส่งเสริมให้กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการอภิปราย ใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบและแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ
- กำกับดูแลให้มั่นใจว่าการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ
- เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ
- ดูแลให้มั่นใจว่า กรรมการทุกคนมีส่วนร่วมในการส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมองค์กรที่มีจริยธรรม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี

## องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท

องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท มีดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน ซึ่งแต่งตั้งและถอดถอนโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
2. คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมดและมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน
3. ให้คณะกรรมการบริษัท เลือกกรรมการบริษัท คนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ

## วาระการดำรงตำแหน่ง

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง และกรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

## การประชุมคณะกรรมการบริษัท

วันและเวลาของการประชุมคณะกรรมการบริษัท จะถูกกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้าในช่วงไตรมาสที่ 4 ก่อนเริ่มงวดบัญชีใหม่ สำหรับการประชุมพิเศษจะจัดขึ้นตามความจำเป็น

## อำนาจของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการมีอำนาจอนุมัติในเรื่องต่างๆ ตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดโดยกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท กฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## คำตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนพิจารณากลับกรองนโยบายและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาก่อนนำเสนอในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ โดยอัตราค่าตอบแทนจะพิจารณากำหนดตามความเหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ สภาวะของตลาดโดยทั่วไปเป็นปัจจัยประกอบ รวมทั้งเป็นอัตราที่สามารถเทียบเคียงได้กับอุตสาหกรรมในประเภทและขนาดใกล้เคียงกัน

## การพัฒนากรรมการ

1. เมื่อบุคคลใดได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่เพื่อแนะนำภาพรวมขององค์กร การดำเนินงานของบริษัทฯ กลยุทธ์และแผนงานของบริษัทฯ นอกจากนี้ กรรมการใหม่จะได้รับทราบกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่างๆ เพื่อกรรมการใหม่จะได้รับทราบบทบาทหน้าที่ในฐานะกรรมการของบริษัทฯ
2. ส่งเสริมให้กรรมการได้รับการอบรมและพัฒนาในรูปแบบต่างๆ เช่น การอบรมสัมมนา การบรรยาย รวมทั้งและการดูงานนอกสถานที่ เพื่อเพิ่มพูนความรู้และประสบการณ์ใหม่ๆ ที่ทันสมัยสอดคล้องกับสถานการณ์ที่มีการเปลี่ยนแปลงเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ

## การทบทวนกฎบัตร

คณะกรรมการบริษัทฯ จะทบทวนและประเมินความเพียงพอและเหมาะสมของกฎบัตรเป็นประจำทุกปี

นอกจากนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีการแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการที่ชัดเจน รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการที่ดี”

### คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย 2 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและกลั่นกรองการดำเนินงานภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตร และรายงานผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการบริษัท อย่างสม่ำเสมอ

เพื่อความโปร่งใสและความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ สมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อยทั้ง 2 คณะเป็นกรรมการอิสระทั้งหมด นอกจากนี้ ประธานกรรมการบริษัท มิได้เป็นประธานหรือสมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อย ทั้ง 2 คณะดังกล่าว รายละเอียดดังนี้

#### 1) คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการอิสระของบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

| ลำดับ<br>ที่ | รายชื่อ                               | ตำแหน่ง       | วันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็น<br>สมาชิก           | จำนวนครั้งที่<br>เข้าร่วมประชุม<br>ในปี 2560/ครั้ง<br>การประชุม |
|--------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 1.           | นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์               | ประธานกรรมการ | 1 ตุลาคม 2558,<br>1 ตุลาคม 2560 (ต่อวาระ)       | 4/4                                                             |
| 2.           | นายสุภักดิ์ ศิวัชรักษ์ <sup>(ก)</sup> | สมาชิก        | 21 กุมภาพันธ์ 2560,,<br>1 ตุลาคม 2560 (ต่อวาระ) | 2/4                                                             |
| 3.           | ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์               | สมาชิก        | 1 ตุลาคม 2558,<br>1 ตุลาคม 2560 (ต่อวาระ)       | 4/4                                                             |

หมายเหตุ: (ก) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติการแต่งตั้ง นายสุภักดิ์ ศิวัชรักษ์ เป็นกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงท่านใหม่ของบริษัทฯ แทนที่ นายอุดม วิษยาภัย

กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ทุกท่านมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ และ นายสุภักดิ์ ศิวัชรักษ์ ประธานและสมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน ทั้งนี้ นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ มีประสบการณ์การสอบทานงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนบางบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ประชุมอย่างเป็นทางการทั้งหมด 4 ครั้ง โดยมีผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ผู้ตรวจสอบภายใน และฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อสอบทานการปฏิบัติตามหลักการและมาตรฐานทางการบัญชี และการควบคุมภายในก่อนการอนุมัติงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี รวมทั้ง คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้เข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอกโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง เพื่อพิจารณาแนวทางและแผนการสอบบัญชี

#### **หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง**

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน
3. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง บุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
4. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
6. รายงานกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ โดยมีเนื้อหาซึ่งประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - ก. ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
  - ข. ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - ค. ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
  - ง. ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - จ. ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- ฉ. จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงแต่ละท่าน
- ช. ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายบัตร (charter)
- ซ. รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
8. สอบทานให้บริษัทฯ มีนโยบายบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม มีประสิทธิผล และกำกับดูแลคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
9. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- ก. รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- ข. การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
- ค. การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- ให้คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเห็นสมควร หากคณะกรรมการบริษัท หรือฝ่ายจัดการไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาดังกล่าว กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
10. สอบทานและกำกับดูแลการปฏิบัติตามหลักภารกิจที่ดีของบริษัทฯ
11. ดำเนินการตรวจสอบและรายงานผลการตรวจสอบในเบื้องต้นให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และผู้สอบบัญชีทราบภายใน 30 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติกรรมอันควรสงสัยว่ากรรมการผู้จัดการ หรือบุคคล ซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ
12. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

### อำนาจของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงบรรลุเป้าหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีอำนาจ ดังนี้

#### 1. อำนาจในส่วนที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีอำนาจเชิญให้ฝ่ายจัดการ ฝ่ายตรวจสอบภายใน หัวหน้าหน่วยงาน หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็น ร่วมประชุม หรือส่งเอกสาร ตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องและจำเป็น

#### 2. อำนาจในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ตรวจสอบภายใน

2.1 ประสานวัตถุประสงค์และความเข้าใจที่เกี่ยวข้องกับการควบคุมภายในให้อยู่ในแนวทางเดียวกันระหว่างผู้ตรวจสอบภายใน ผู้สอบบัญชีภายนอก และคณะกรรมการบริษัท

2.2 ให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน

2.3 ให้หลักประกันในความเป็นอิสระของผู้ตรวจสอบภายใน

#### 3. อำนาจในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีภายนอก

3.1 สอบทานและประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีภายนอก

3.2 เสนอชื่อผู้สอบบัญชีภายนอกพร้อมทั้งคำตอบแทนในการสอบบัญชีประจำปีต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

3.3 กำหนดอัตราค่าจ้างในงานบริการและงานที่ปรึกษาอื่นที่ผู้สอบบัญชีภายนอกเป็นผู้ให้บริการ

#### 4. อำนาจในส่วนอื่นๆ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้อง และเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตอำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รวมทั้งมีอำนาจในการว่าจ้างหรือเชิญผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาให้คำแนะนำและความเห็นได้ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงพิจารณาว่าเหมาะสม

### วาระการดำรงตำแหน่ง

กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี โดยกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งให้กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกได้

## 2) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วย กรรมการอิสระของบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

| ลำดับ<br>ที่ | รายชื่อ                           | ตำแหน่ง       | วันที่ได้รับการแต่งตั้ง<br>เป็นสมาชิก          | จำนวนครั้งที่<br>เข้าร่วมประชุม<br>ในปี 2560/ครั้ง<br>การประชุม |
|--------------|-----------------------------------|---------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 1.           | ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์           | ประธานกรรมการ | 1 ตุลาคม 2558,<br>1 ตุลาคม 2560 (ต่อวาระ)      | 3/3                                                             |
| 2.           | นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์           | สมาชิก        | 1 ตุลาคม 2558,<br>1 ตุลาคม 2560 (ต่อวาระ)      | 3/3                                                             |
| 3.           | นายสุภัค ศิวะรักษ์ <sup>(ก)</sup> | สมาชิก        | 21 กุมภาพันธ์ 2560,<br>1 ตุลาคม 2560 (ต่อวาระ) | 1/3                                                             |

หมายเหตุ: (ก) ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติการแต่งตั้ง นายสุภัค ศิวะรักษ์ เป็นกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนท่านใหม่ของบริษัทฯ แทนที่ นายอุดม วิทยากัย

### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

- เสนอแนวทางและให้ความเห็นในภาพรวมเกี่ยวกับการขึ้นเงินเดือนประจำปีและนโยบายการจ่ายโบนัสของบริษัทฯ
- พิจารณาทบทวนการจ่ายโบนัส การขึ้นเงินเดือน รวมทั้งสิ่งจูงใจทางด้านสวัสดิการและผลประโยชน์ของประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ รวมทั้งญาติของท่านซึ่งเป็นพนักงานของบริษัทฯ
- พิจารณาทบทวนและอนุมัติค่าใช้จ่ายของประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ
- พิจารณาทบทวน และในกรณีที่จำเป็นเสนอให้มีการเปลี่ยนแปลงค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทฯ ที่ปฏิบัติหน้าที่ในคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- พิจารณาทบทวน และในกรณีที่จำเป็นเสนอให้มีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมสวัสดิการ ผลประโยชน์ (เช่น การให้สิทธิพนักงานซื้อหุ้น เบี้ยเลี้ยง เงินอุดหนุน และสวัสดิการอื่นๆ) นโยบายการขึ้นเงินเดือน และการจ่ายโบนัสสำหรับผู้บริหารระดับสูง ทั้งนี้ ฝ่ายจัดการจะเป็นผู้กำหนดเงินค่าจ้างของพนักงานแต่ละท่าน
- กำหนดหลักเกณฑ์บุคคลที่จะดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัทฯ
- กำหนดกระบวนการคัดเลือกกรรมการอย่างมีหลักเกณฑ์และโปร่งใส
- เสนอและ/หรือประเมินบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัทฯ และสมาชิกคณะกรรมการชุดย่อยให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาในกรณีที่มิได้ตำแหน่งว่างลง

9. ประเมินความเป็นอิสระของกรรมการอิสระและประเมินความต้องการว่าจะให้มีกรรมการอิสระท่านใหม่เพิ่มเติมตามนโยบายคณะกรรมการบริษัทฯ หรือไม่
10. แจ้งรายชื่อกรรมการและสมาชิกคณะกรรมการชุดย่อยที่กำลังจะพ้นจากตำแหน่งตามวาระให้แก่กรรมการบริษัทฯ และเสนอแนะคณะกรรมการบริษัทฯ ว่าสมควรที่จะให้การสนับสนุนกรรมการและสมาชิกคณะกรรมการชุดย่อยท่านนั้นๆ ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปหรือไม่
11. พิจารณาบททบทวนกฎบัตรคณะกรรมการอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเสนอแนะการแก้ไขเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และ
12. รายงานการปฏิบัติงานและผลการตรวจสอบของคณะกรรมการให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบ

#### อำนาจของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

เพื่อช่วยให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้บรรลุวัตถุประสงค์ตามที่ตั้งไว้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีดุลพินิจในการแต่งตั้งที่ปรึกษาภายนอกที่เหมาะสม เพื่อช่วยในการพิจารณาบททบทวนนโยบายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกัพนักงานที่มีอยู่ในปัจจุบัน เสนอแนะแผนเกี่ยวกับผลประโยชน์ และสวัสดิการใหม่ๆ สำหรับพนักงาน และ/หรือ ดำเนินการศึกษาวิจัยเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกัทรัพยากรบุคคล

#### วาระการดำรงตำแหน่ง

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี โดยกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งให้กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกได้

## 8.2 ผู้บริหาร

ผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหารท่านอื่นๆ ตามนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวม 5 ท่าน รายละเอียดดังนี้

| ลำดับที่ | รายชื่อ                   | ตำแหน่ง                              |
|----------|---------------------------|--------------------------------------|
| 1.       | นายโฮ เรน ฮวา             | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร              |
| 2.       | นายอำนาจ สุขประสงค์ผล     | กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจแป้ง)        |
| 3.       | นายประทีป เลิศวัฒนาภิกกุล | กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจอาหาร)       |
| 4.       | นางสาวณัฏฐา ศรีสุเมะ      | Group Head of Research & Development |
| 5.       | นางอรอนงค์ วิชชุชาญ       | Chief Financial Officer              |

หมายเหตุ: ประวัติของผู้บริหาร รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ "เอกสารแนบ 1" ของแบบ 56-1 และ หัวข้อ "ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัทฯ" ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### 8.3 เลขานุการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติการแต่งตั้ง นางสาวมณี ลือประเสริฐ เป็นเลขานุการบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 เป็นต้นไป

หมายเหตุ: ประวัติของเลขานุการบริษัท รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ "เอกสารแนบ 1" ของแบบ 56-1 และ หัวข้อ "ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท" ของรายงานประจำปีของบริษัท

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

เลขานุการบริษัท จะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 89/15 และมาตรา 89/16 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ด้วยความรับผิดชอบความระมัดระวังและความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้ง ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หน้าที่ตามกฎหมายของเลขานุการบริษัท มีดังนี้

- (1) จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
  - (ก) ทะเบียนกรรมการบริษัท
  - (ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัท รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และรายงานประจำปีของบริษัท
  - (ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการบริษัท หรือผู้บริหาร และจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสีย ตามมาตรา 89/14 ให้ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัท ได้รับรายงานนั้น
- (3) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกับตลาดทุนประกาศกำหนด นอกจากนี้ เลขานุการบริษัท ยังมีหน้าที่อื่นตามที่ระบุไว้ในใบพรรณานงาน (Job Descriptions) และที่ได้รับมอบหมายจากบริษัท

#### 8.4 รายละเอียดการถือครองหลักทรัพย์บริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

| ลำดับ<br>ที่ | รายชื่อ                              | ตำแหน่ง                                                                                                         | จำนวนหุ้นที่<br>ถือ ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2559 | จำนวนหุ้นที่<br>เปลี่ยนแปลง<br>เพิ่มขึ้น/<br>(ลดลง)<br>ในปี 2560 | จำนวนหุ้นที่<br>ถือ ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2560 | สัดส่วนการ<br>ถือหุ้นใน<br>บริษัทฯ (%) |
|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 1.           | นายโฮ กวงปิง                         | ประธานกรรมการ<br>บริษัท                                                                                         | 49,590,573                                         | 7,150,000                                                        | 56,740,573                                         | 6.45                                   |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | 453,961                                            | -                                                                | 453,961                                            | 0.05                                   |
| 2.           | ดร. เศรษฐไชย เศรษฐกาบุญย์            | รองประธาน<br>กรรมการบริษัท                                                                                      | 2,544,029                                          | -                                                                | 2,544,029                                          | 0.29                                   |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
| 3.           | นายสุรพล สุปรัชญา                    | กรรมการ                                                                                                         | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
| 4.           | นายเอเรียล พี วีรา                   | กรรมการ                                                                                                         | 1,973,183                                          | -                                                                | 1,973,183                                          | 0.22                                   |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
| 5.           | นายโฮ กวงจิง                         | กรรมการ                                                                                                         | 34,416,488                                         | -                                                                | 34,416,488                                         | 3.91                                   |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
| 6.           | นายโฮ เรน ฮวา                        | กรรมการ และ<br>ประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร                                                                      | 2,130,524                                          | 1,700,000                                                        | 3,830,524                                          | 0.44                                   |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
| 7.           | นายอำนาจ สุขประสงค์ผล                | กรรมการ และ<br>กรรมการผู้จัดการ<br>(ธุรกิจแป้ง)                                                                 | 380,226                                            | (80,000)                                                         | 300,226                                            | 0.03                                   |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | 7,014                                              | -                                                                | 7,014                                              | 0.00                                   |
| 8.           | นายชานคราร์ ชานดราน                  | กรรมการ                                                                                                         | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
| 9.           | นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์              | กรรมการอิสระ<br>ประธานกรรมการ<br>ตรวจสอบและ<br>บริหารความเสี่ยง<br>และ<br>กรรมการสรรหา<br>และกำหนด<br>ค่าตอบแทน | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                      |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | 213,053                                            | -                                                                | 213,053                                            | 0.02                                   |

| ลำดับ<br>ที่ | รายชื่อ                              | ตำแหน่ง                                                                                                         | จำนวนหุ้นที่<br>ถือ ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2559 | จำนวนหุ้นที่<br>เปลี่ยนแปลง<br>เพิ่มขึ้น/<br>(ลดลง)<br>ในปี 2560 | จำนวนหุ้นที่<br>ถือ ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2560 | สัดส่วนการถือ<br>หุ้นในบริษัทฯ<br>(%) |
|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 10.          | ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์              | กรรมการอิสระ<br>กรรมการ<br>ตรวจสอบและ<br>บริหารความเสี่ยง<br>และ<br>ประธานกรรมการ<br>สรรหาและกำหนด<br>ค่าตอบแทน |                                                    |                                                                  |                                                    |                                       |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | 2,643,039                                          | -                                                                | 2,643,039                                          | 0.30                                  |
| 11.          | นายสุภักดิ์ ศิวะรักษ์                | กรรมการอิสระ<br>กรรมการ<br>ตรวจสอบและ<br>บริหารความเสี่ยง<br>และกรรมการ<br>สรรหาและกำหนด<br>ค่าตอบแทน           | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                     |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                     |
| 12.          | นายชนินทร์ อรรถนันทน์                | กรรมการอิสระ                                                                                                    | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                     |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                     |
| 13.          | นายประทีป เลิศวัฒนาภิกุล             | กรรมการผู้จัดการ<br>(ธุรกิจอาหาร)                                                                               | 50,000                                             | -                                                                | 50,000                                             | 0.01                                  |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                     |
| 14.          | นางสาวนฤมล ศรีสุมะ                   | Group Head of<br>Research &<br>Development                                                                      | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                     |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                     |
| 15.          | นางอรอนงค์ วิชชุชาญ                  | Chief Financial<br>Officer                                                                                      | 10,000                                             | -                                                                | 10,000                                             | 0.00                                  |
|              | คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ |                                                                                                                 | -                                                  | -                                                                | -                                                  | -                                     |

## 8.5 วิธีการแต่งตั้งกรรมการและการถอดถอนกรรมการตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ

### 8.5.1 การแต่งตั้งกรรมการ

1. ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่าห้า (5) คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย
2. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้
  - (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้นต่อหนึ่ง (1) เสียง
  - (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อย เพียงใดไม่ได้
  - (3) บุคคลที่ได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
3. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการท่านนั้นจะเหลือน้อยกว่าสอง (2) เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน

มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วย คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่เป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำในนามของคณะกรรมการได้แต่เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างลงเท่านั้น

การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงนั้นให้กระทำภายในหนึ่ง (1) เดือนนับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม

### 8.5.2 การถอดถอนกรรมการ

1. ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3)

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลัง จดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออกส่วนปีหลัง ๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

กรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

2. นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระแล้วกรรมการพ้นจากตำแหน่งเมื่อ
  - (1) ตาย
  - (2) ลาออก
  - (3) ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
  - (4) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก
  - (5) ศาลมีคำสั่งให้ออก
3. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือ โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

## 8.6 ค่าตอบแทน

### 8.6.1 นโยบายกำหนดค่าตอบแทน

- ค่าตอบแทนสำหรับพนักงาน

นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนของบริษัทฯ ได้ถูกกำหนดขึ้นตามระบบการประเมินผลที่มีความโปร่งใส เพื่อสนับสนุนส่งเสริมการปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพของพนักงาน ซึ่งถือเป็นทรัพย์สินที่มีความสำคัญสูงสุดสำหรับบริษัทฯ วัตถุประสงค์หลักของนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนของบริษัทฯ คือ เพื่อดึงดูด จูงใจ ตอบแทน และรักษาพนักงานที่มีคุณภาพไว้กับบริษัทฯ ผลประโยชน์ตอบแทนโดยทั่วไปสำหรับพนักงานจะประกอบด้วย เงินเดือนพื้นฐาน โบนัส ซึ่งมีอัตราผันแปรตามผลงาน เบี้ยเลี้ยง และผลประโยชน์ต่างๆ การกำหนดองค์ประกอบของผลประโยชน์ตอบแทนสำหรับพนักงานนั้น จะคำนึงถึงลักษณะบทบาทหน้าที่ของพนักงาน และสถานะของตลาดโดยทั่วไปเป็นปัจจัยประกอบด้วย หนึ่ง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าผลประโยชน์ตอบแทนสำหรับพนักงานของบริษัทฯ สามารถแข่งขันเทียบได้กับกิจการอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน บริษัทฯ จึงได้พิจารณาบททวนกำหนดอัตราเงินเดือนพื้นฐานและผลตอบแทนอื่น โดยเทียบกับผู้ประกอบการรายอื่นที่ประกอบกิจการในกลุ่มธุรกิจการเกษตร และธุรกิจอาหารเป็นระยะๆ

ในการกำหนดค่าตอบแทนสำหรับผู้บริหารระดับสูงและเจ้าหน้าที่บริหารระดับอาวุโส นั้น บริษัทฯ มีเจตจำนงกระตุ้นให้ผู้บริหารระดับสูงและเจ้าหน้าที่บริหารระดับอาวุโสทุกท่านเกิดแรงจูงใจในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อผลักดันให้ผลประโยชน์ของบริษัทฯ บรรลุเป้าหมายประจำปีและเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ และเพื่อให้มั่นใจได้ว่าเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้น ดังนั้น ปัจจัยทั้งปวงที่เกี่ยวข้องกับผลงานจึงถือเป็นส่วนประกอบในการกำหนดผลตอบแทนทั้งหมดสำหรับผู้บริหารระดับสูงและเจ้าหน้าที่บริหารระดับอาวุโสของบริษัทฯ นอกเหนือจากปัจจัยในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการดังกล่าวข้างต้น

การที่บริษัทฯ เลือกรูปแบบการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนแก่พนักงานตามวิธีนี้ไม่เพียงแต่จะช่วยดึงดูด รักษา และจูงใจพนักงานที่มีศักยภาพเท่านั้น หากแต่ยังช่วยดำรงรักษาไว้ซึ่งวัฒนธรรมในการทำงานที่มุ่งเน้นผลงานเป็นหลัก เพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติสำหรับทุกองค์กรภายในบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยส่งเสริมให้บริษัทฯ สามารถบรรลุเป้าหมายทางการเงินได้

- ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ

ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการอิสระ กรรมการที่มีใช่เป็นผู้บริหาร และกรรมการที่เป็นผู้บริหารจะถูกกำหนดโดยการพิจารณาจากขอบเขตและลักษณะความรับผิดชอบและหน้าที่ของกรรมการแต่ละท่านเป็นหลัก โดยเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับของอุตสาหกรรมเดียวกันและเป็น

คำตอบแทนที่สามารถแข่งขันได้ คำตอบแทนสำหรับกรรมการจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น

#### 8.6.2 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

##### กรรมการ

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการ ทั้งกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหารและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร เป็นคำตอบแทนต่อครั้งการประชุม โดยแยกเป็นรายประเภทและตำแหน่งกรรมการ ตามมติที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการ ทั้งกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหารและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ในปี 2560 มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 10,114,000 บาท รายละเอียดตามที่ปรากฏในหัวข้อ “รายละเอียดคำตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใดที่ได้รับในฐานะกรรมการ ช่วงปี 2560”

##### ผู้บริหาร

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน ในปี 2560 มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 37,846,576 บาท ประกอบไปด้วย เงินเดือน และโบนัส ค่าประกันสังคม ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถยนต์ ค่ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเครื่องคอมพิวเตอร์แบบพกพา

- คำตอบแทนที่ไม่ใช่ตัวเงิน

##### กรรมการ

- ไม่มี -

##### ผู้บริหาร

คำตอบแทนอื่นของผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน ในปี 2560 มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 7,039,530 บาท ในรูปของสวัสดิการของพนักงาน เช่น ค่ารักษาพยาบาล ประกันชีวิตและประกันสุขภาพ ค่าเล่าเรียนบุตร และอื่นๆ

ทั้งนี้ กรรมการบริษัท ทั้งกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหารและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร มิได้รับคำตอบแทนอื่นใดในฐานะกรรมการของบริษัทฯ นอกเหนือจากคำตอบแทนดังกล่าวข้างต้น

**รายละเอียดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใดที่ได้รับในฐานะกรรมการ ช่วงปี 2560**

| ลำดับ<br>ที่ | รายชื่อ                           | ตำแหน่ง                                                                                      | ค่าตอบแทน/ประโยชน์อื่น (บาท/ปี) |                                               |                                           | รวม<br>(บาท/ปี)   |
|--------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|
|              |                                   |                                                                                              | กรรมการ<br>บริษัทฯ              | กรรมการ<br>ตรวจสอบ<br>และบริหาร<br>ความเสี่ยง | กรรมการ<br>สรรหาและ<br>กำหนด<br>ค่าตอบแทน |                   |
| 1.           | นายโฮ กวงปิง                      | ประธานกรรมการบริษัท                                                                          | 1,060,000 / -                   | - / -                                         | - / -                                     | 1,060,000         |
| 2.           | ดร. เศรษฐไธย เศรษฐกรคุณย์         | รองประธานกรรมการบริษัท                                                                       | 720,000 / -                     | - / -                                         | - / -                                     | 720,000           |
| 3.           | นายสุรพล สุปรีญา                  | กรรมการ                                                                                      | 720,000 / -                     | - / -                                         | - / -                                     | 720,000           |
| 4.           | นายเอเรียล พี วีร่า               | กรรมการ                                                                                      | 720,000 / -                     | - / -                                         | - / -                                     | 720,000           |
| 5.           | นายโฮ กวงจิง                      | กรรมการ                                                                                      | 720,000 / -                     | - / -                                         | - / -                                     | 720,000           |
| 6.           | นายโฮ เชน ฮวา                     | กรรมการ                                                                                      | 636,000 / -                     | - / -                                         | - / -                                     | 636,000           |
| 7.           | นายอำนาจ สุขประสงค์ผล             | กรรมการ                                                                                      | 636,000 / -                     | - / -                                         | - / -                                     | 636,000           |
| 8.           | นายชานครวาร์ ชานคราน              | กรรมการ                                                                                      | 720,000 / -                     | - / -                                         | - / -                                     | 720,000           |
| 9.           | นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์           | กรรมการอิสระ<br>ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | 720,000 / -                     | 360,000 / -                                   | 144,000 / -                               | 1,224,000         |
| 10.          | ดร. ชิงชัย หาญเนตรลักษณ์          | กรรมการอิสระ<br>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | 720,000 / -                     | 192,000 / -                                   | 270,000 / -                               | 1,182,000         |
| -            | นายอุดม วิษยาภัย <sup>(ก)</sup>   | กรรมการอิสระ<br>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน       | 180,000 / -                     | 48,000 / -                                    | 96,000 / -                                | 324,000           |
| 11.          | นายสุภัค ศิวะรักษ์ <sup>(ก)</sup> | กรรมการอิสระ<br>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน       | 540,000 / -                     | 144,000 / -                                   | 48,000 / -                                | 732,000           |
| 12.          | นายชินินทร์ อรรจนานันท์           | กรรมการอิสระ                                                                                 | 720,000 / -                     | - / -                                         | - / -                                     | 720,000           |
| <b>รวม</b>   |                                   |                                                                                              | <b>8,812,000</b>                | <b>744,000</b>                                | <b>558,000</b>                            | <b>10,114,000</b> |

**หมายเหตุ :** (ก) นายอุดม วิษยาภัย ลาออกจากการดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยมีผลในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 เป็นต้นไป

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายสุภัค ศิวะรักษ์ เป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนท่านใหม่ของบริษัทฯ แทนที่ นายอุดม วิษยาภัย

## 8.7 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีพนักงานจำนวน 2,139 คน เป็นดังนี้

|                            | ธุรกิจแป้ง<br>มันสำปะหลัง | ธุรกิจวันเส้น<br>และก๋วยเตี๋ยว | บริษัทย่อย*  | รวม          |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| พนักงานปฏิบัติการ (คน)     | 761                       | 845                            | 993          | 2,599        |
| พนักงานบริหาร (คน)         | 95                        | 156                            | 158          | 409          |
| พนักงานในสำนักงานใหญ่ (คน) | 79                        | 203                            | 38           | 320          |
| <b>รวม (คน)</b>            | <b>935</b>                | <b>1,204</b>                   | <b>1,189</b> | <b>3,328</b> |

หมายเหตุ: \* บริษัทย่อยได้แก่

1. บริษัท ไทยน้ำมันสำปะหลัง จำกัด
2. บริษัท ดีไอ จำกัด
3. บริษัท ไทยวา (6) จำกัด
4. บริษัท ไทยวา ไบโอดี พาวเวอร์ จำกัด
5. บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด
6. Thai Wah International Trade (Shanghai) Company Limited
7. TWPC Investment (Cambodia) Company Limited
8. Thai Wah Vietnam Company Limited
9. Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company

ค่าตอบแทนรวมและสวัสดิการที่จ่ายให้กับพนักงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวนเงิน 937,992,803 บาท ค่าตอบแทนดังกล่าวประกอบด้วย เงินเดือน และโบนัส ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถยนต์ ค่าประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันอุบัติเหตุและสุขภาพ ค่ารักษาพยาบาล เป็นต้น

### 8.7.1 นโยบายด้านการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของทรัพยากรบุคคล และมีนโยบายในการพัฒนาพนักงานให้มีความรู้ความสามารถ บริษัทฯ ให้ความสำคัญตั้งแต่การคัดเลือกพนักงาน การกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบในการทำงานที่ชัดเจน การฝึกอบรมและพัฒนา การประเมินผลงาน การวางแผนทางสำหรับความก้าวหน้าในอาชีพเป็นรายบุคคล การจัดการผลตอบแทนที่ยุติธรรมและสวัสดิการที่ดี รวมทั้ง ส่งเสริมให้มีกิจกรรมเพื่อเสริมสร้างความสามัคคีและบรรยากาศที่ดีในการทำงาน

## 9. การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะรักษาและคงไว้ซึ่งมาตรฐานระดับสูงของการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัทฯ เพื่อให้การคุ้มครองและเสริมสร้างมูลค่าระยะยาวต่อผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้นำวิธีปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงนโยบายซึ่งเป็นรูปแบบหลักการตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ได้ให้การสนับสนุนมาปฏิบัติและปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยได้ดำเนินการทุกอย่างสอดคล้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับเรื่องสิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

- 1.1 ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิอยู่บนพื้นฐานเดียวกัน ในการออกเสียงลงคะแนนในการประชุม และในการรับเงินปันผลตามที่บริษัทฯ ได้ประกาศ โดยจำนวนเงินปันผลดังกล่าวคำนวณจากสัดส่วนการถือหุ้นที่มีในบริษัทฯ
  - 1.2 ในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการอนุมัติประเด็นที่สำคัญในวาระต่างๆ เช่น การเลือกตั้งกรรมการ (ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกกรรมการได้เป็นรายบุคคล) ค่าตอบแทนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และการจ่ายเงินปันผล เป็นต้น
  - 1.3 บริษัทฯ ไม่เคยกีดกันหรือสร้างอุปสรรคในการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อสื่อสารระหว่างกัน ผู้ถือหุ้นทุกรายสามารถติดต่อสื่อสารระหว่างกันได้อย่างเสรี
  - 1.4 บริษัทฯ มีนโยบายในการอำนวยความสะดวกและส่งเสริมผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม รวมทั้ง ผู้ถือหุ้นประเภทสถาบันให้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยเลือกสถานที่ที่จัดการประชุมที่สะดวกต่อผู้ถือหุ้นในการเดินทาง มาประชุมจัดส่งหนังสือนัดประชุมและเอกสารประกอบการประชุมเป็นภาษาอังกฤษให้กับผู้ถือหุ้นชาวต่างชาติ จัดให้มีจุดรับลงทะเบียนของผู้ถือหุ้นประเภทสถาบันแยกต่างหากจากผู้ถือหุ้นทั่วไป รวมทั้ง จัดส่งหนังสือมอบฉันทะซึ่งระบุหลักฐานที่ใช้ในการมอบฉันทะไว้อย่างชัดเจนไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง
- นอกจากนั้น ผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมภายหลังเริ่มการประชุมแล้ว ยังคงมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ
- 1.5 บริษัทฯ เชิญผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 เป็นการล่วงหน้า โดยได้เผยแพร่หลักเกณฑ์และวิธีการส่งคำถามล่วงหน้าดังกล่าวผ่านช่องทางตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ [www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com) แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอระเบียบวาระ

- 1.6 บริษัทฯ ยังมีได้เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ (ซึ่งจะต้องเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดกำหนด) และจัดให้มีการออกเสียงลงคะแนนให้กับบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวในที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นเสมอ
- 1.7 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งเอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งบรรจุหนังสือเชิญประชุมโดยได้ระบุวาระการประชุม พร้อมทั้งข้อเท็จจริงและเหตุผลและความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ รวมถึงข้อมูลเอกสารประกอบวาระต่างๆ อาทิ ข้อมูลของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ ประวัติผู้สอบบัญชี ข้อบังคับของบริษัทฯ เฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น แผนที่สถานที่จัดประชุม รวมทั้งหนังสือมอบฉันทะ และเอกสารและหลักฐานแสดงสิทธิในการเข้าร่วมประชุม เป็นต้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 10 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีความพร้อมในการเตรียมตัวสำหรับการประชุม นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ลงโฆษณาประชาสัมพันธ์หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในหน้าหนังสือพิมพ์และได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุม เอกสารประกอบการประชุม และข้อมูลต่างๆ ในการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com)) เป็นการล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างน้อย 1 เดือน รวมทั้ง ได้เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 1 ชั่วโมง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้นำระบบบาร์โค้ด (Barcode) มาใช้ในการลงทะเบียน การนับคะแนน และการแสดงผลการลงมติเพื่อความสะดวก รวดเร็ว และถูกต้องในการประชุมผู้ถือหุ้น

- 1.8 ประธานฯ จะดำเนินการประชุมตามลำดับวาระการประชุมและไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เว้นแต่ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดอาจขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม
- 1.9 ก่อนเริ่มการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้งเลขานุการของบริษัทฯ จะทำหน้าที่อธิบายวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน (กฎเกณฑ์ต่างๆ และขั้นตอนการออกเสียงลงมติโดยการใช้บัตรลงคะแนนเสียงรวมทั้งสิทธิการออกเสียงลงคะแนน) นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เชิญทีมที่ปรึกษากฎหมายในระดับสากลเข้ามาทำการตรวจสอบกระบวนการลงทะเบียนก่อนที่ประธานในที่ประชุมจะประกาศจำนวน ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ และจำนวนหุ้นของผู้ที่มาร่วมประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบ ตลอดจนทำการตรวจสอบกระบวนการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระก่อนที่จะประกาศเป็นมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบรายละเอียดผลการลงคะแนนในแต่ละวาระภายหลังเสร็จสิ้นการประชุมแต่ละครั้ง และบริษัทฯ ได้เผยแพร่ผลการลงคะแนนของแต่ละวาระในการประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com)) ภายในวันทำการถัดไปหลังวันประชุม นอกจากนี้ ผลการลงคะแนนเช่นเดียว

กันนี้ รวมถึง ข้อซักถามต่างๆ ของผู้ถือหุ้นและคำตอบโดยสรุป ได้ถูกบันทึกไว้ในรายงานการประชุม ซึ่งครอบคลุมสาระสำคัญต่างๆ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน และจะนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นทั้งหมดเพื่อสอบทานก่อน การรับรองในการประชุมครั้งต่อไป สำหรับรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทฯ จะเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com)) ภายใน 14 วันหลังวันประชุม

- 1.10 นโยบายของบริษัทฯ ในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น ไม่เพียงแต่เป็นการดำเนินการตามกฎหมายเท่านั้น แต่ยังเป็นการสร้างโอกาสและเป็นเวทีให้ผู้ถือหุ้นได้แลกเปลี่ยนแสดงความคิดเห็น รวมถึงการซักถาม กรรมการและฝ่ายจัดการในเรื่องใดก็ตามที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ ประชานในที่ประชุมได้จัดสรรเวลา และส่งเสริมให้ ผู้ถือหุ้นมีโอกาสในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ใน เรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ นอกจากนี้ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในการรักษาสติ ประโยชน์ หากผู้ถือหุ้นท่านใดมีประเด็นคำถามที่ต้องการให้บริษัทฯ ชี้แจงในที่ประชุมสามารถจัด ส่งคำถามล่วงหน้ามายังบริษัทฯ ได้ที่ ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ ([ir@thaiwah.com](mailto:ir@thaiwah.com)) หรือโทรสารหมายเลข +66 2285 0268
- 1.11 นอกเหนือจากผู้สอบบัญชีที่จะได้เข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีแล้ว ประธานกรรมการ บริษัทฯ ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประธานกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน และกรรมการทุกท่าน จะใช้ความพยายามเท่าที่สามารถจะทำได้ในการเข้าร่วมการประชุม ผู้ถือหุ้น เพื่อทำการชี้แจงหรือตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เชิญทีมที่ปรึกษา กฎหมายในระดับสากลเข้าร่วมประชุมเพื่อให้ความชัดเจนในประเด็นทางกฎหมาย อีกทั้งจัดให้มีล่าม มีอาชีพทำหน้าที่ในระหว่างการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถสื่อสารกันได้ อย่างมีประสิทธิภาพทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
- 1.12 บริษัทฯ มีการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com)) อาทิ มติของที่ ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องที่สำคัญต่างๆ มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูล ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รายงานประจำปี เป็นต้น

## 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ตระหนักถึงหน้าที่ในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันโดยดำเนินการทุกอย่างสอดคล้องตาม กฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องดังนี้

- 2.1 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นในการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นแต่ละคนมี คะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นสามัญที่ตนถืออยู่ หรือหนึ่งหุ้นสามัญต่อหนึ่งเสียง ทั้งนี้ หุ้นของบริษัทฯ เป็นหุ้นสามัญแต่เพียงประเภทเดียว

- 2.2 บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมแทนได้ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ซึ่งเป็นหนึ่งในแบบหนังสือมอบฉันทะตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และเป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ อีกทั้งยังได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถที่จะมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระของ บริษัทฯ เพื่อเป็นตัวแทนร่วมลงคะแนนเสียงในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่อาจเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง โดย บริษัทฯ ได้ระบุชื่อของกรรมการอิสระไว้ในหนังสือมอบฉันทะ พร้อมทั้งแนบประวัติกรรมการอิสระที่ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมไว้เป็นส่วนหนึ่งของเอกสารประกอบการประชุม
- 2.3 บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ต้องส่งรายงานการถือครองหลักทรัพย์ บริษัทฯ ต่อ ก.ล.ต. เมื่อเข้ารับตำแหน่งครั้งแรกและรายงานการเปลี่ยนแปลงภายใน 3 วันทำการทุกครั้งที่มีการซื้อขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และได้บรรจุวาระเรื่องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารไว้ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้ได้รับทราบเป็นรายไตรมาส
- 2.4 กรรมการหรือผู้บริหารบริษัทฯ ท่านใดที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการพิจารณาการเข้าทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับผู้ที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้อง จะไม่เข้าร่วมในกระบวนการตัดสินใจดังกล่าว นอกจากนั้นบริษัทฯ ได้เปิดเผยรายละเอียดและเหตุผลของการเข้าทำรายการให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนทำรายการในกรณีต้องขออนุมัติการทำรายการจากผู้ถือหุ้น รวมทั้ง ปฏิบัติตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนโดยเคร่งครัด รายละเอียดของการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “รายการระหว่างกัน” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ และในระหว่างปีที่ผ่านมาไม่ปรากฏว่าบริษัทฯ ผิดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และหรือการซื้อขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด
- 2.5 บริษัทฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจเพื่อเป็นแนวทางให้คณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหารระดับสูง และพนักงานทุกระดับของบริษัทฯ ได้พึงปฏิบัติ รวมถึงการห้ามในเรื่องการใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ นอกจากนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้อนุมัตินโยบายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งห้ามมิให้ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในขณะที่ยังครอบครองข้อมูลภายในที่เป็นความลับ และมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่ยังมีได้เปิดเผยแก่สาธารณชน ตลอดระยะเวลาปลอดการใช้ข้อมูลภายในที่ยังมิได้เปิดเผยแก่สาธารณชน (“Embargo Period”) รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “5.10 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน” ซึ่งในระหว่างปีที่ผ่านมา ไม่ปรากฏว่ามีผู้ใดฝ่าฝืนการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว
- 2.6 ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่เคยให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทที่ไม่ใช่บริษัทย่อยของบริษัทฯ แต่อย่างใด

### 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

เพื่อความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและผลตอบแทนทางการเงินแก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับสิทธิต่างๆ ของบรรดาผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรมและถือปฏิบัติตามกฎหมายตลอดจนกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

#### **ผู้ถือหุ้น:**

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ยึดถือในการปฏิบัติหน้าที่อย่างซื่อสัตย์ โปร่งใส และ แข็งขัน เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นทั้งหมดในการที่จะรักษาและเสริมสร้างมูลค่าระยะยาวต่อผู้ถือหุ้น ข้อมูลที่สำคัญทั้งหมดซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ และ/หรือ การตัดสินใจของผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับการเปิดเผย โดยครบถ้วนในเวลาที่เหมาะสม

#### **พนักงาน:**

บริษัทฯ เชื่อว่าพนักงานคือ ทรัพย์สินที่สำคัญที่สุด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการในแต่ละขั้นเพื่อให้มั่นใจได้ว่าสอดคล้องตามกฎหมายแรงงาน พนักงานทั้งหมดได้รับการปฏิบัติอย่างยุติธรรมโดยไม่มีการเลือกปฏิบัติหรือแบ่งพรรคแบ่งพวก ให้ผลตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงานโดยรวมในอัตราที่สามารถแข่งขันได้ เมื่อเทียบกับอุตสาหกรรมเดียวกันและเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละท่าน รวมทั้ง ไม่ละเมิดสิทธิของพนักงานตามกฎหมาย ซึ่งทั้งหมดนี้ได้กำหนดไว้ในจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ปลอดภัยและถูกสุขอนามัย โดยได้รับการรับรองระบบการจัดการตามมาตรฐาน OHSAS 18001 และ TIS 18001 จากสถาบันที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน และส่งเสริมให้พนักงานได้รับการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้องกับสายงาน รวมถึงการสับเปลี่ยนหมุนเวียนการทำงาน เพื่อเพิ่มความรู้และทักษะในการทำงานที่หลากหลายขึ้น

#### **ลูกค้า:**

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการจัดสรรแต่สิ่งที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้า ด้วยการใช้วัตถุดิบที่ดีเยี่ยมในการผลิตสินค้าให้มีคุณภาพสูงและสะอาดถูกหลักอนามัย อีกทั้งให้ความสำคัญต่อการวิจัยและพัฒนาอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งได้จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้ความมั่นใจได้ว่าความต้องการของลูกค้าจะได้รับการตอบสนอง ซึ่งถือเป็นนโยบายที่สอดคล้องกับพันธกิจของบริษัทฯ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

**คู่แข่งชั้น:**

บริษัทฯ มีความเชื่อว่าการแข่งขันเป็นสิ่งสำคัญในการเปิดตลาดการค้าเสรี ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้หลีกเลี่ยงการกระทำใดๆ อันเป็นการป้องกัน ขัดขวาง ไม่ให้ผู้ประกอบการซึ่งอาจเป็นคู่แข่งเข้ามาดำเนินการในตลาดซึ่งบริษัทฯ ได้ประกอบธุรกิจอยู่ บริษัทฯ มีแนวความคิดว่าการแข่งขันที่เข้มข้นจะเป็นการกระตุ้นนวัตกรรมใหม่ๆ ทั้งด้านผลิตภัณฑ์และบริการในท้องตลาด ซึ่งจะช่วยยกระดับมาตรฐานของตลาด และยังประโยชน์ให้แก่ผู้บริโภคและสังคมโดยรวม นอกจากนี้บริษัทฯ จะไม่ละเมิดความลับหรือล้วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีใดๆ รวมทั้งไม่ละเมิดสิทธิตามกฎหมายของคู่แข่งทางการค้าจากการกระทำหรือการตัดสินใจใดๆ ของบริษัทฯ ซึ่งได้กำหนดไว้ในจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

**สังคมและสิ่งแวดล้อม:**

บริษัทฯ มุ่งมั่นในการเป็นบริษัทที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นหนึ่งในจรรยาบรรณการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ มีนโยบายการดำเนินธุรกิจภายใต้มาตรฐานสิ่งแวดล้อม โดยมีระบบการผลิตและการดำเนินงานที่ใช้ทรัพยากรและพลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ มีการควบคุมป้องกันมิให้เกิดมลภาวะต่อสิ่งแวดล้อม รวมทั้ง ได้ดำเนินการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างเป็นระบบ มีการติดตามประเมินผล และทบทวนเพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่องจนได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ตามมาตรฐาน มอก. 14001-2548 (ISO 14001 : 2004) และให้เป็นอุตสาหกรรมสีเขียวระดับ 3 (ระบบสีเขียว) ซึ่งเป็นระบบที่แสดงศักยภาพของการเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม จากกระทรวงอุตสาหกรรม รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

**ลูกค้า:**

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะหล่อหลอมความสัมพันธ์ระยะยาวในทางธุรกิจกับลูกค้า ดังนั้น จึงเป็นที่มาของนโยบายการให้ผลกำไรอย่างเป็นธรรมต่อลูกค้า อีกทั้งให้ความสำคัญเคารพต่อเงื่อนไขการชำระเงิน สำหรับการคัดเลือกลูกค้า บริษัทฯ ได้ให้สิทธิในการเสนอราคาอย่างเท่าเทียมกัน รวมทั้ง ได้แต่งตั้งคณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้างเพื่อคัดเลือกลูกค้าด้วยวิธีประกวดราคาสำหรับรายการที่มูลค่าเกินกว่า 1 ล้านบาท เพื่อความโปร่งใส

**เจ้าหน้าที่:**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อเจ้าหน้าที่เสมือนลูกค้าที่มีความสำคัญยิ่ง ดังนั้น จึงมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติให้สอดคล้องกับข้อผูกพันทั้งหลายตามสัญญาที่มีอยู่ กับเจ้าหน้าที่ ตลอดจนไม่ปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริง อันจะทำให้เจ้าหน้าที่เกิดความเสียหาย และหากมีเหตุอันจะทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญา

บริษัทฯ จะแจ้งเจ้าหน้าที่ล่วงหน้าเพื่อหาแนวทางแก้ไขปัญหาดังกล่าว ซึ่งรวมถึง เงื่อนไขคู่ประกัน การบริหารเงินทุน และการผิมนัดชำระหนี้ร่วมกัน

ในระหว่างปีที่ผ่านมา ไม่ปรากฏว่ามีกรณีที่บริษัทฯ ผ่าฝืนกฎหมายด้านแรงงาน การจ้างงาน ผู้บริโภค การแข่งขันทางการค้า และสิ่งแวดล้อม รวมทั้ง ไม่มีกรณีได้รับแจ้งจากเจ้าหน้าที่ว่า บริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันทั้งหลายตามสัญญาที่มีอยู่กับเจ้าหน้าที่

### 3.1 การไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชนและแรงงาน

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะไม่ดำเนินการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิมนุษยชน และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มุ่งเน้นการปฏิบัติต่อกันด้วยความเท่าเทียม ไม่แบ่งแยกความแตกต่างด้านร่างกายจิตใจ เชื้อชาติ สัญชาติ ศาสนา เพศ อายุ ภาษา สีผิว การศึกษา สถานะทางสังคม ไม่เลือกปฏิบัติในทุกกระบวนการของการจ้างงาน ตั้งแต่การสรรหา การจ่ายค่าตอบแทน เวลาทำงาน และวันหยุด การมอบหมายงาน การประเมินผล การปฏิบัติงาน การฝึกอบรมและพัฒนา การวางแผนความก้าวหน้า รวมทั้งการไม่ใช้แรงงานบังคับ แรงงานที่มาจากการค้ามนุษย์ หรือแรงงานเด็กอันมิชอบด้วยกฎหมาย

### 3.2 นโยบายไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทฯ ถือเป็นนโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา และได้กำหนดเป็นมาตรฐานการดำเนินงานที่ชัดเจนที่จะใช้ทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่นเฉพาะที่มีใบอนุญาตการใช้เท่านั้น เช่น การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่มีลิขสิทธิ์ถูกต้อง โดยมีการตรวจสอบเป็นระยะๆ โดยผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และในระหว่างปีที่ผ่านมาไม่ได้มีกรณีละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาแต่อย่างใด

### 3.3 นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตและห้ามการจ่ายสินบนเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจ

บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) ได้กำหนดแนวทางในการดำเนินธุรกิจด้วยหลักธรรมาภิบาล ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม รวมทั้งให้ความสำคัญในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันมาโดยตลอด ทั้งนี้ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติให้มีการลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตของคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption Council)

เพื่อให้การดำเนินงานด้านการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีการดำเนินงานด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใสและเป็นธรรม รวมทั้งสามารถบรรลุเป้าหมายตาม

เจตนารมณ์ของบริษัทฯ ตลอดจนเพื่อให้เป็นแนวทางในการปฏิบัติที่ชัดเจนของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2560 ได้มีมติอนุมัตินโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน เพื่อใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติ หรือดำเนินงานด้านการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

### คำนิยาม

|                                           |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>การทุจริต</b>                          | หมายถึง | การกระทำโดยเจตนาเพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มีควรได้โดยชอบด้วยกฎหมายสำหรับตนเองหรือผู้อื่น การทุจริตแบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่ การคอร์รัปชัน การยกยอกทรัพย์สิน และการทุจริตในการรายงานข้อมูล เช่นการตกแต่งบัญชี                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>การคอร์รัปชัน</b>                      | หมายถึง | การใช้อำนาจหน้าที่โดยมิชอบกระทำการใดๆ เพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์อันมิควรได้ทั้งต่อองค์กร ตนเอง หรือผู้อื่น การคอร์รัปชัน ยังครอบคลุมถึง การให้ และ/หรือรับสินบน ไม่ว่าจะในรูปแบบใดๆ โดยการเสนอให้ สัญญาว่าจะให้ มอบให้ ให้ คำมั่นว่าจะให้ เรี่ยกรัง หรือรับซึ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด กับเจ้าหน้าที่รัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานของเอกชน หรือบุคคลอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจกับบริษัท ไม่ว่าจะโดยตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่อันเป็นการให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งธุรกิจ หรือเพื่อให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่เหมาะสมทางธุรกิจ เว้นแต่เป็นกรณีที่ถูกกฎหมายระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ ขนบธรรมเนียม ประเพณีท้องถิ่น หรือจารีตทางการค้าให้กระทำได้ |
| <b>การติดสินบน</b>                        | หมายถึง | การให้ การเสนอ การสัญญาว่าจะให้ การรับ การขอ หรือการเรี่ยกรังสิ่งที่เป็น ทรัพย์สิน เงิน สิ่งของ สิทธิ หรือผลประโยชน์อื่นใด ที่เป็นการขัดต่อศีลธรรม จริยธรรม กฎระเบียบ นโยบาย หรือกฎหมาย กับเจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานเอกชน หรือบุคคลอื่นใด ที่ดำเนินธุรกิจกับบริษัท ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่อันเป็นการให้ ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งธุรกิจ หรือเพื่อให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่เหมาะสมทางธุรกิจ                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>การสนับสนุนและช่วยเหลือทางการเมือง</b> | หมายถึง | การสนับสนุนทั้งที่เป็นตัวเงินหรือไม่ใช่ตัวเงินแก่พรรคการเมือง ตัวแทนพรรคการเมือง นักการเมือง หรือผู้ลงสมัครรับเลือกตั้งทางการเมือง ทั้งนี้ การสนับสนุนที่ไม่ใช่ตัวเงินให้หมายรวมถึงการให้ยืมหรือการบริจาควัสดุอุปกรณ์ใดๆ โดยไม่คิดค่าบริการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของไทยवादำเนินการหรือยอมรับการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม โดยครอบคลุมถึงทุกธุรกิจหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันนี้อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนทบทวนแนวทางการปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### **หน้าที่และความรับผิดชอบ**

1. คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย และกำกับดูแล ให้มีระบบหรือ แนวทางการปฏิบัติที่สนับสนุนการต่อต้านคอร์รัปชันของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายจัดการ หรือผู้บริหารได้ให้ความสำคัญกับการต่อต้านคอร์รัปชัน
2. คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการสอบทาน รายงานทางการเงินและบัญชี ระบบการตรวจสอบภายใน และระบบบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการต่างๆ มีการกำหนดการควบคุมภายในอย่างเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ
3. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหาร มีหน้าที่ความรับผิดชอบในการกำหนดให้มีแนวทางหรือวิธีการปฏิบัติที่ส่งเสริมและสนับสนุนนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน จัดให้มีการสื่อสาร และฝึกอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบาย ระเบียบหรือวิธีปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ให้แก่พนักงาน บุคลากร และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งทบทวนความเหมาะสมของแนวทางปฏิบัติต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมาย
4. พนักงานของบริษัท มีหน้าที่ต้องปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติ เรื่องการต่อต้านคอร์รัปชัน หรือปฏิบัติตามคำสั่งที่เกี่ยวข้อง กรณีมีข้อสงสัยหรือพบการฝ่าฝืน จะต้องรายงานต่อผู้บังคับบัญชา หรือรายงานผ่านช่องทางการแจ้งเบาะแสที่บริษัทกำหนดไว้

### **แนวทางการปฏิบัติ**

1. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ต้องปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน รวมทั้งแนวทางการปฏิบัติเพิ่มเติม(ถ้ามี) อย่างเคร่งครัด
2. ผู้บริหาร พนักงานของบริษัท หรือนบุคคลที่ดำเนินการในนามของบริษัทต้องไม่เรียกรับ เสนอ จูงใจ ให้สัญญาหรือรับสินบน หรือการจ่ายเงินอื่นๆ ที่ไม่เหมาะสม รวมถึงการจ่ายเงินเพื่ออำนวยความสะดวก

3. พนักงานของบริษัททุกคน ต้องไม่ละเลย เพิกเฉย ในกรณีที่พบเห็นการกระทำที่เข้าข่ายการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยต้องแจ้งให้ผู้บังคับบัญชา หรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ และต้องให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริง และการสอบสวนต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
4. บริษัทจะให้เป็นธรรม และคุ้มครองแก่พนักงานที่แจ้งเรื่องคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยใช้มาตรการคุ้มครอง ผู้ร้องเรียน พยาน หรือผู้ที่ให้ความร่วมมือในการรายงานการทุจริตคอร์รัปชันตามที่บริษัทกำหนดไว้ใน Whistleblower Policy
5. ผู้ที่กระทำการคอร์รัปชัน จะต้องได้รับการพิจารณาลงโทษทางวินัย ตามที่ได้กำหนดไว้ นอกจากนี้ อาจจะได้รับโทษตามกฎหมายด้วย หากการกระทำนั้นผิดกฎหมาย
6. บริษัทจะทำการเผยแพร่ ให้ความรู้ และทำความเข้าใจกับบุคคลอื่นที่ต้องปฏิบัติหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันนี้
7. นโยบายต่อต้านคอร์รัปชันนี้ ครอบคลุมถึงการบริหารงานบุคคล ตั้งแต่การสรรหา การคัดเลือก การเลื่อนตำแหน่ง การฝึกอบรม การประเมินผล และการให้ผลตอบแทน โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับสื่อสารทำความเข้าใจ กับพนักงานเพื่อใช้ในกิจกรรมทางธุรกิจที่อยู่ในความรับผิดชอบ และควบคุมดูแลการปฏิบัติให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
8. การบริจาคเพื่อการกุศล และการให้เงินสนับสนุน แก่บุคคล หรือหน่วยงาน ทั้งของภาครัฐ และเอกชนต้องเป็นไปอย่างโปร่งใส และมีเป้าหมายเพื่อการกุศล โดยไม่ได้เป็นไปเพื่อคาดหวังผลประโยชน์ หรือสิ่งอื่นใดเป็นการตอบแทน ที่อาจพิจารณาได้ว่าเป็นการทุจริต และคอร์รัปชัน ทั้งนี้การขออนุมัติและหลักเกณฑ์ในการพิจารณาการบริจาคเพื่อการกุศล และการให้เงินสนับสนุน ให้เป็นไปตามแนวทางของระเบียบปฏิบัติของบริษัท
9. บริษัทถือว่าการรับหรือให้ทรัพย์สินหรือสิ่งของเพื่อเป็นของขวัญ / ของที่ระลึกตามขนบธรรมเนียมประเพณีในแต่ละท้องถิ่นเป็นเรื่องที่ยอมรับได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ประสงค์ให้บุคลากรของบริษัทรับของขวัญ / ของที่ระลึกที่มีมูลค่าเกินปกติวิสัยจากพันธมิตรทางธุรกิจ ทั้งนี้การให้หรือรับของขวัญ / ของที่ระลึก ดังกล่าวจะต้องไม่เป็นการสร้างแรงจูงใจในการตัดสินใจอย่างหนึ่งอย่างใดที่ไม่เป็นธรรม
10. ห้ามให้หรือรับของขวัญ / ของที่ระลึก รวมทั้งผลประโยชน์อื่นใด เพื่อแลกเปลี่ยนข้อตกลงในทางธุรกิจ

11. ต้องหลีกเลี่ยงการให้หรือรับของขวัญ ของที่ระลึก หรือผลประโยชน์อื่นใด ที่มีลักษณะเป็นสินบน และก่อให้เกิดข้อสงสัยเกี่ยวกับความซื่อสัตย์และผลประโยชน์ทับซ้อนของบุคลากรของบริษัท และส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัท
12. ห้ามเสนอ ให้เงิน หรือบริการ หรือของขวัญ หรือสิ่งที่มีมูลค่า ทั้งกับเจ้าหน้าที่ภาครัฐ หรือเอกชน เพื่อประโยชน์ หรือความได้เปรียบในการทำธุรกิจอย่างไม่เหมาะสม
13. การขออนุมัติเพื่อให้หรือรับของขวัญ และของที่ระลึกจากเจ้าหน้าที่ของรัฐ และบุคคลภายนอกให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ หรือแนวทางการปฏิบัติที่บริษัทกำหนดไว้
14. พนักงาน หรือบุคลากรของบริษัททุกคน ต้องร่วมกันสร้างและรักษาวัฒนธรรมองค์กร ที่ยึดมั่นว่าการคอร์รัปชัน เป็นสิ่งที่ยอมรับไม่ได้ทั้งการทำธุรกรรมกับภาครัฐ และภาคเอกชน ตลอดจนสร้างความตระหนักในการดำเนินงานด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส ปราศจากการทุจริต และคอร์รัปชัน
15. บริษัทจะวางตัวเป็นกลางโดยไม่กระทำการอันเป็นการฝักใฝ่หรือสนับสนุนและช่วยเหลือทางการเมืองกับฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง ไม่ว่าจะเป็นพรรคการเมืองใดพรรคการเมืองหนึ่ง หรือผู้หนึ่งผู้ใดที่มีอำนาจการเมือง รวมถึงไม่เข้าร่วมในกิจกรรมของพรรคการเมือง กลุ่มทางการเมือง หรือนักการเมืองคนใด ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และไม่อนุญาตให้ฝ่ายการเมืองเข้ามาใช้ทรัพยากรและสถานที่ของบริษัทในกิจกรรมทางการเมือง

#### **การกำหนดแนวทางการปฏิบัติเพิ่มเติม**

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจ ในการออกคำสั่ง หรือกำหนดแนวทางการปฏิบัติเพิ่มเติม เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

นอกเหนือจากนโยบายข้างต้น บริษัทฯ ได้ออกหนังสือขอความร่วมมืองดเว้นการให้ของขวัญแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2560 เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการฝึกอบรมแก่พนักงานเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ทั้งนี้ ในปี 2560 ได้มีพนักงานของบริษัทฯ เข้าร่วมการฝึกอบรมในหลักสูตร Ethical Leadership Program และ Anti-Corruption: The Practical Guide ของสถาบันส่งเสริมกรรมการบริหารไทย และบริษัทฯ ได้จัดให้มีการอบรมเกี่ยวกับนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันภายใต้หัวข้อ “Anti-Corruption...เพื่อองค์กรสู่ความยั่งยืน” แก่พนักงานระดับผู้จัดการขึ้นไป และได้จัดให้มีการอบรมดังกล่าว

หมุนเวียนไปตามโรงงานของบริษัทฯ ในจังหวัดต่างๆ เพื่อส่งเสริมความเข้าใจในนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของบริษัทฯ

### 3.4 นโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำความผิด

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัตินโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำความผิด เพื่อเป็นกลไกให้พนักงานและบุคคลภายนอกสามารถร้องเรียนกรณีที่มีการกระทำที่ผิดกฎหมาย หรือการกระทำที่ขัดต่อจริยธรรม หรือพฤติกรรมที่อาจส่งถึงการทุจริต หรือการประพฤติมิชอบของบุคคลในองค์กร โดยไม่ถูกเลือกปฏิบัติ ถูกกระทำ หรือถูกกลั่นแกล้ง ทั้งนี้ได้กำหนดช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน รวมถึงกระบวนการดำเนินการกับเรื่องที่ได้รับการร้องเรียนและกลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสดังนี้

#### ช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดนโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำความผิด (whistleblowing policy) โดยมีวัตถุประสงค์ให้พนักงานของบริษัทฯ และบุคคลภายนอกมีกลไกในการรายงาน ร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแส เมื่อทราบหรือพบเห็นการกระทำผิด หรือเป็นผู้เสียหายเดือดร้อนจากการทุจริตคอร์รัปชัน หรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ โดยปราศจากการถูกเลือกปฏิบัติ ถูกกระทำ หรือกลั่นแกล้ง

ผู้แจ้งเบาะแสมารถแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน ไปยังคณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง หรือหน่วยตรวจสอบภายใน ผ่านช่องทางต่างๆ ดังนี้

#### ช่องทางในการรับข้อร้องเรียน

- โทรศัพท์ : +66 2285 0040
- โทรสาร : +66 2285 0268
- Email : [bod@thaiwah.com](mailto:bod@thaiwah.com) , [arc@thaiwah.com](mailto:arc@thaiwah.com) , [ia@thaiwah.com](mailto:ia@thaiwah.com)
- เว็บไซต์ : [www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com)

#### กระบวนการในการดำเนินการกับเรื่องที่ถูกร้องเรียน

หน่วยตรวจสอบภายในของบริษัทฯ จะเป็นผู้ตรวจสอบเรื่องที่ได้รับการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน และรายงานข้อเท็จจริงที่ตรวจพบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณาต่อไป

### **กลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส**

เรื่องที่แจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน รวมถึงชื่อผู้แจ้งจะถูกเก็บเป็นความลับตลอดระยะเวลาการตรวจสอบ และจำกัดการเข้าถึงข้อมูลได้ เฉพาะผู้ที่รับผิดชอบที่มีหน้าที่ตรวจสอบประเด็นที่ร้องเรียนเท่านั้น และหากผู้แจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนเชื่อว่าตนถูกละเมิดสิทธิจากการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนก็สามารถรายงานเรื่องดังกล่าวไปยังคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง หรือ หน่วยตรวจสอบภายใน ผ่านช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนดังกล่าวข้างต้นโดยทันที เพื่อทำการตรวจสอบและดำเนินการต่างๆ ที่เหมาะสมต่อไป

ทั้งนี้ หากพนักงานท่านใดแจ้งเบาะแสด้วยเจตนาที่ไม่บริสุทธิ์ หรือแจ้งเบาะแสดำเนินการเพื่อผลประโยชน์ส่วนตนจะถือเป็นความผิดทางวินัย และหากมีการตรวจสอบพบว่าบุคคลภายนอกท่านใดแจ้งเบาะแสด้วยเจตนาประสงค์ร้าย หรือแจ้งเบาะแสดำเนินการเพื่อผลประโยชน์ส่วนตนจะถูกดำเนินการที่เหมาะสม รวมถึงการแจ้งความต่อเจ้าหน้าที่ตำรวจ

### **3.5 การส่งเสริมจัดกิจกรรมหรือเข้าไปมีส่วนร่วมสนับสนุนกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาชุมชน**

บริษัทฯ ถือเป็นนโยบายที่ต้องดูแลและสานสัมพันธ์กับชุมชนใกล้เคียง จึงสนับสนุนกิจกรรมของชุมชนอย่างสม่ำเสมอ โดยดำเนินโครงการต่างๆ ที่คำนึงถึงความเหมาะสมและประโยชน์ที่ชุมชนและสังคมจะพึงได้รับเพื่อการพัฒนาชุมชนอย่างยั่งยืน รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### **3.6 การส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ**

ความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจควบคู่ไปกับการเพิ่มขึ้นของประชากรโลก ส่งผลให้ทรัพยากรที่มีอยู่อย่างจำกัด เกิดการขาดแคลน บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของปัญหาดังกล่าว และส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ จึงได้จัดตั้งคณะกรรมการด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัย และความปลอดภัย และจัดทำโครงการอนุรักษ์พลังงานอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งกำหนดเป้าหมายของโครงการใช้ทรัพยากรอย่างยั่งยืน รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### **3.7 การให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อม**

บริษัทฯ ได้จัดฝึกอบรมให้ความรู้และปลูกฝังจิตสำนึกในเรื่องสิ่งแวดล้อมแก่พนักงาน โดยได้จัดทำโครงการอนุรักษ์พลังงานต่างๆ อย่างต่อเนื่อง และประชาสัมพันธ์ทั่วองค์กรผ่านระบบอินทราเน็ตของ

บริษัทฯ และตามบอร์ดประชาสัมพันธ์ รวมทั้งได้เชิญวิทยากรมาให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดูแลสิ่งแวดล้อมเป็นระยะๆ เช่น การอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

#### 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทันเวลา โดยได้ดำเนินการดังนี้

- 4.1 กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ทุกคนได้รายงานให้บริษัทฯ ทราบถึงการมีส่วนได้เสียของตนหรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องซึ่งเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของ บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด รวมทั้งปรับปรุงและรายงานให้บริษัทฯ ทราบภายใน 30 วันนับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลงการมีส่วนได้เสียดังกล่าว และบริษัทฯ จะบรรจุสาระเรื่องรายงานการมีส่วนได้เสียดังกล่าวข้างต้นไว้ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้ได้รับทราบเป็นรายไตรมาส
- 4.2 ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลทั่วไป ข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทันเวลา สอดคล้องตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ การเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่างๆ ดังกล่าวไปสู่ผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น และผู้ที่เกี่ยวข้อง ได้กระทำผ่านช่องทางตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com))
- 4.3 ผู้ลงทุนรายบุคคล ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และหน่วยงานภาครัฐ สามารถติดต่อกับบริษัทฯ ได้ที่เลขานุการของบริษัทฯ โทรศัพท์ +66 2285 0040 หรือ +66 2285 0315 - 20 หรือ ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ ([ir@thaiwah.com](mailto:ir@thaiwah.com))
- 4.4 รายงานทางการเงินที่บริษัทฯ จัดทำมีความถูกต้องครบถ้วนตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป โดยผ่านการตรวจสอบ/สอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ที่มีชื่อเสียง (ปัจจุบันคือบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด) และผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการ บริษัทฯ ก่อนการเปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เปิดเผย “ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อรายงานทางการเงิน” ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ และในปี 2560 งบการเงินของบริษัทฯ ได้รับการรับรองโดยไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชี
- 4.5 ในปี 2560 บริษัทฯ ไม่มีโครงการซื้อหุ้นคืน รวมทั้ง ไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใด (Shareholders agreement) ที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นรายอื่น จึงมิได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าว
- 4.6 บริษัทฯ ขออภัยการเปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้ ภายใต้หัวข้อต่างๆ ดังนี้

- รายชื่อ อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ (รวมถึงเรื่องที่เป็นอำนาจอนุมัติของคณะกรรมการ) และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ
- ประวัติของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “เอกสารแนบ 1” ของแบบ 56-1 และ หัวข้อ “คณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร และเลขาธิการบริษัทฯ” ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ
- จำนวนครั้งของการประชุมและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในระหว่างปี 2560 รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อนี้ ข้อ 5 “ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ”
- การปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมาของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “เอกสารแนบ 5” ของแบบ 56-1 และ หัวข้อ “รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง” ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ
- การปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “เอกสารแนบ 6” ของแบบ 56-1 และ หัวข้อ “รายงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน” ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ
- จำนวนเงินค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ
- นโยบายการเปิดเผย/รายงานการซื้อ-ขายหุ้น/ถือครองหลักทรัพย์บริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหารได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “2.3 ของการกำกับดูแลกิจการ”

การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์บริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร ได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ของแบบ 56-1 และ หัวข้อ “รายละเอียดการถือครองหลักทรัพย์บริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร” ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

- หลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูงได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “นโยบายกำหนดค่าตอบแทน” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

- ค่าตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคลได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “รายละเอียดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใดที่ได้รับในฐานะกรรมการช่วงปี 2560” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

4.7 ในช่วงปี 2560 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ทำการเปิดเผยสารสนเทศซึ่งรวมถึงข้อมูลจากเหตุการณ์สำคัญอย่างครบถ้วนถูกต้องภายในเวลาที่กำหนด ตามประกาศและกฎข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. และไม่ปรากฏว่าได้รับแจ้งหรือถูกดำเนินการจากหน่วยงานกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือ ก.ล.ต. ว่าบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศแต่อย่างใด

## 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 5.1 โครงสร้างของคณะกรรมการ

#### 5.1.1 องค์ประกอบและวาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการทั้งหมดจำนวน 12 ท่าน โดยมีกรรมการอิสระ 4 ท่าน กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 6 ท่าน จากสัดส่วนดังกล่าว กรรมการส่วนใหญ่จะเป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จึงทำให้สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการบริหารงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระ

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน ตลอดจนอายุ ซึ่งช่วยส่งเสริมให้บริษัทฯ สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ และเป้าหมายหลักขององค์กรได้ รวมทั้งยังสามารถตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียได้ดีขึ้น ทั้งนี้ ดร. เศรษฐศิลป์ เศรษฐการุณย์ รองประธานกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจ หรืออุตสาหกรรมหลักที่บริษัทดำเนินการอยู่

บริษัทฯ มีกรรมการอิสระทั้งหมด 4 ท่านคิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการบริษัททั้งหมด ทั้งนี้ คุณสมบัติของกรรมการอิสระทั้ง 4 ท่านเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการอิสระทุกท่านสามารถทำงานร่วมกับคณะกรรมการทั้งหมดได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ

กรรมการอิสระของบริษัทฯ ทุกท่านมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และไม่มีกรรมการอิสระท่านใดดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทยมากกว่า 5 บริษัท

นโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการนั้นเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 18 ซึ่งกำหนดว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3)

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

กรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

ดังนั้น กรรมการบริษัทฯ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และกรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

#### 5.1.2 คำนิยามของ “กรรมการอิสระ”

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัตินิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งหมายถึง บุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและมีความเป็นอิสระที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งปัจจุบันหลักเกณฑ์ดังกล่าวกำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระไว้ดังนี้

- (ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- (ข) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษา ที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อย

กว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

- (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- (ง) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่มีหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการหรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลมแต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าวให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

- (จ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของ

บริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ

- (จ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนายผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ
- (ข) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- (ค) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- (ง) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง (ก) ถึง (ง) แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

### 5.1.3 การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ

กระบวนการพิจารณาสรรหากรรมการใหม่ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงกรรมการอิสระจะผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งได้ร่วมกันพิจารณา

คุณสมบัติในด้านต่างๆ โดยดูถึงความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความรู้ ความเชี่ยวชาญจากหลายวิชาชีพ และทักษะที่จำเป็นที่ยังขาดอยู่ในคณะกรรมการ รวมทั้งคุณสมบัติตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก.ล.ต. และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กำหนด เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้น รายละเอียดวิธีการแต่งตั้งกรรมการได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “วิธีการแต่งตั้งกรรมการและการถอดถอนกรรมการตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ”

#### 5.1.4 บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท

ประธานกรรมการมีบทบาทเป็นผู้นำของคณะกรรมการบริษัท โดยมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- เรียกประชุมคณะกรรมการ โดยทำหน้าที่ประธานในการประชุมคณะกรรมการ ในกรณีที่ต้องมีการวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุม ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานที่ประชุมออกเสียงเพิ่มอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- กำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการโดยหารือร่วมกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และดูแลให้กรรมการบริษัทได้รับข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วน ทันเวลาและชัดเจนก่อนการประชุม เพื่อให้กรรมการบริษัทสามารถตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม
- ดำเนินการประชุมคณะกรรมการบริษัทตามระเบียบวาระการประชุม กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และการกำกับดูแลกิจการที่ดี จัดสรรเวลาอย่างเพียงพอและส่งเสริมให้กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการอภิปราย ใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบและแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ
- กำกับดูแลให้มั่นใจว่าการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ
- เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ
- ดูแลให้มั่นใจว่า กรรมการทุกคนมีส่วนร่วมในการส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมองค์กรที่มีจริยธรรม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี

#### 5.1.5 การรวมหรือแยกตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ ได้แยกผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท และตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ทั้งนี้ นายโฮ กวงปิง ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท และนายโฮ เรน ฮวา ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อบริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ

#### 5.1.6 นโยบายการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่น

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นดังนี้

- การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นของประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นของผู้บริหารอาวุโสของบริษัทฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากกรรมการผู้จัดการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มิได้กำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนสูงสุดที่กรรมการบริษัทฯ แต่ละท่านจะดำรงตำแหน่งกรรมการได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของกรรมการบริษัทฯ แต่ละท่านในการกำหนดจำนวนบริษัทที่จะเข้ารับการดำรงตำแหน่งกรรมการ รวมทั้งการประเมินเวลาที่กรรมการบริษัทฯ แต่ละท่านจะอุทิศในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ

อย่างไรก็ตาม ไม่มีกรรมการบริษัทฯ ท่านใดไปดำรงตำแหน่งกรรมการอื่นในบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทยมากกว่า 5 บริษัท

#### 5.2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งหมดจำนวน 2 คน ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อกลับกรองการดำเนินงานภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตร อันจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของคณะกรรมการบริษัทฯ นอกจากนี้ เพื่อความโปร่งใส

และความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ ประธานคณะกรรมการบริษัท มิได้เป็นประธานหรือสมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อยทั้ง 2 คณะดังกล่าว ดังนี้

#### 5.2.1 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยสมาชิกจำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการอิสระทั้งหมด โดยมีสมาชิกจำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ และนายสุภักดิ์ ศิวะรักษ์ เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และ นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์ มีประสบการณ์การสอบทานงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนบางบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ รายชื่อและรายละเอียดภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

#### 5.2.2 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยสมาชิกจำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการอิสระทั้งหมด ทำให้มีความเป็นอิสระในการวินิจฉัยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการสรรหากรรมการและกำหนดค่าตอบแทน ทั้งนี้ รายชื่อและรายละเอียดภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### 5.3 บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

#### 5.3.1 หน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. กำกับดูแลให้บริษัทมีการบริหารจัดการที่ดี เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น โดยยึดหลักการสำคัญ 4 ประการ ดังนี้
  - ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความระมัดระวัง (Duty of Care)
  - ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty)
  - ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามหลักการของกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท รวมทั้งมติของคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Duty of Obedience)
  - ปฏิบัติตามหลักการเปิดเผยข้อมูล โดยเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ตรวจสอบได้ และทันเวลา (Duty of Disclosure)

2. กำหนดหรือดูแลให้วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของบริษัทเป็นไปเพื่อความยั่งยืน โดยเป็นวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่สอดคล้องกับการสร้างคุณค่าให้กับบริษัท ลูกค้า ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวม
3. กำหนดและทบทวนโครงสร้างคณะกรรมการ ทั้งในเรื่องขนาด องค์ประกอบ สัดส่วน กรรมการที่เป็นอิสระที่เหมาะสม และจำเป็นต่อการนำพาวงศ์ธุรกิจสู่วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักที่กำหนดไว้
4. กำกับดูแลให้การสรรหาและคัดเลือกกรรมการมีกระบวนการที่โปร่งใสและชัดเจน เพื่อให้ได้คณะกรรมการที่มีคุณสมบัติสอดคล้องกับองค์ประกอบที่กำหนดไว้
5. กำกับดูแลให้กรรมการทุกคนมีความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่และจัดสรรเวลา อย่างเพียงพอ
6. กำกับดูแลให้กรรมการมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ลักษณะการประกอบธุรกิจ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ตลอดจนสนับสนุนให้ได้รับการเสริมสร้างทักษะและความรู้สำหรับการปฏิบัติหน้าที่อย่างสม่ำเสมอ
7. กำกับดูแลให้มีการกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนและการประเมินผลที่เหมาะสม
8. ดูแลการบริหารและพัฒนาบุคลากรให้มีจำนวน ความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ และแรงจูงใจที่เหมาะสม
9. ให้ความสำคัญและสนับสนุนการสร้างนวัตกรรมที่ก่อให้เกิดมูลค่าแก่ธุรกิจควบคู่ไปกับการสร้างคุณประโยชน์ต่อลูกค้าหรือผู้ที่เกี่ยวข้อง และมีความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม
10. ดูแลให้ฝ่ายจัดการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และสะท้อนอยู่ในแผนดำเนินการ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าทุกฝ่ายขององค์กรได้ดำเนินการ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก และแผนกลยุทธ์ของกิจการ
11. จัดให้มีการรอบการกำกับดูแลและการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศระดับองค์กร ที่สอดคล้องกับความต้องการของกิจการ รวมทั้งดูแลให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและพัฒนาการ ดำเนินงาน การบริหาร ความเสี่ยง เพื่อให้กิจการสามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการ
12. กำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่จะทำให้ บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและ มาตรฐานที่เกี่ยวข้อง
13. ดูแลและจัดการความขัดแย้งของผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ระหว่างบริษัทกับฝ่าย จัดการ คณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้น รวมไปถึงการป้องกันการใช้ประโยชน์อันมิควร

ในทรัพย์สิน ข้อมูล และโอกาสของบริษัท และการทำธุรกรรมกับผู้ที่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะที่ไม่สมควร

14. กำกับดูแลให้มีการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านคอร์รัปชันที่ชัดเจน และสื่อสารต่อผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท เพื่อให้เกิดการนำไปปฏิบัติได้จริง
15. กำกับดูแลให้บริษัทมีกลไกในการรับเรื่องร้องเรียนและการดำเนินการกรณีที่มีการชี้เบาะแส
16. ให้ความสำคัญและดูแลให้บริษัทมีระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่าง ๆ ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เป็นไปตามกฎเกณฑ์มาตรฐาน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
17. ติดตามดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้หากบริษัทประสบปัญหาทางการเงิน หรือมีแนวโน้มจะประสบปัญหา คณะกรรมการควรดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทมีแผนในการแก้ปัญหา โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

### 5.3.2 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ มีเจตนารมณ์มุ่งมั่นในอันที่จะรักษาและคงไว้ซึ่งมาตรฐานระดับสูงของการกำกับดูแลกิจการที่ดีในบริษัทฯ โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งได้นำหลักจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และได้ประชาสัมพันธ์ทั่วทั้งองค์กรให้เป็นที่ยอมรับและถือปฏิบัติ อีกทั้งยังได้จัดทำมาตรฐานการปฏิบัติงานและการดำเนินงาน (Standard Operating Procedures) เพื่อใช้ควบคุมการปฏิบัติงานและการดำเนินการภายในองค์กร นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จะอนุมัติและประกาศใช้กฎและระเบียบภายในใหม่ ๆ เป็นระยะ ๆ โดยมุ่งพัฒนาปรับปรุงการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

ในระหว่างปีที่ผ่านมา ไม่มีกรณีที่กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารลาออก อันเนื่องจากประเด็นเรื่องการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ รวมถึงไม่มีกรณีเกี่ยวกับชื่อเสียงในทางลบของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากความล้มเหลวในการทำหน้าที่สอดส่องดูแลของคณะกรรมการ

### 5.3.3 จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ มีความเชื่ออย่างยิ่งว่า การดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรมเป็นหนึ่งในหลักสำคัญในการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้

เสียทุกๆ กลุ่ม และเพื่อประโยชน์ในการส่งเสริมและสนับสนุนจริยธรรมทางธุรกิจที่ดีทั่วทั้งองค์กร บริษัทฯ ได้จัดทำคู่มือจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ปฏิบัติตามโดยเคร่งครัด รวมทั้งได้ประชาสัมพันธ์ทั่วทั้งองค์กรให้เป็นที่เข้าใจผ่านระบบจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ และระบบอินทราเน็ตของบริษัทฯ รวมทั้งได้ติดบอร์ดประชาสัมพันธ์ ทั้งนี้เพื่อส่งเสริมการปฏิบัติตามจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

จรรยาบรรณดังกล่าวได้ร่างขึ้นตามหลักความซื่อสัตย์สุจริต หลักความโปร่งใส หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจริยธรรมทางสังคมที่ดี และได้เปิดเผยไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.thaiwah.com](http://www.thaiwah.com))

ในช่วงระหว่างปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทฯ ไม่พบว่าได้มีการเรียกร้องหรือกล่าวอ้างว่าได้มีการปฏิบัติผิดจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แต่อย่างใด

#### 5.3.4 การแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่หลักในการกำหนดนโยบายและยุทธศาสตร์โดยรวมของบริษัทฯ รวมทั้งกำกับดูแลให้บริษัทฯ มีการบริหารจัดการที่ดี เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการที่ชัดเจน งบประมาณค่าใช้จ่ายเงินทุนประจำปีจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ค่าใช้จ่ายส่วนทุนที่มีได้อยู่ในงบประมาณที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องผ่านการอนุมัติซึ่งกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ดังนี้

- มูลค่าน้อยกว่า 2 ล้านบาท จะต้องได้รับการอนุมัติจากกรรมการผู้จัดการ บริษัทฯ
- มูลค่าระหว่าง 2 - 10 ล้านบาท จะต้องได้รับการอนุมัติร่วมกันจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการบริษัทฯ ท่านใดท่านหนึ่งจำนวน 1 ท่าน
- มูลค่ามากกว่า 10 - 50 ล้านบาท จะต้องได้รับการอนุมัติร่วมกันจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการบริษัทฯ ท่านใดท่านหนึ่งจำนวน 1 ท่าน และให้สัตยาบันโดยคณะกรรมการบริษัทฯ

- มูลค่ามากกว่า 50 ล้านบาทจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ทั้งนี้ ในการอนุมัติการเข้าทำรายการที่สำคัญต่างๆ โดยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### 5.3.5 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

รายการระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลใดที่เกี่ยวข้องกันอันอาจนำมาซึ่งผลประโยชน์ที่ขัดแย้งกันได้นั้น จะต้องผ่านการพิจารณาอย่างถี่ถ้วนโดยคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และหากเป็นรายการระหว่างกันที่สำคัญการเข้าทำรายการนั้น ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับลักษณะและขนาดของรายการตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน กรรมการ หรือผู้บริหารบริษัทฯ ท่านใดที่มีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องจะไม่เข้าร่วมในกระบวนการตัดสินใจรายการดังกล่าว

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวต้องกระทำขึ้นภายใต้เงื่อนไขการค้าปกติทั่วไป โดยกำหนดราคาที่ยุติธรรมและอยู่บนพื้นฐานเสมือนหนึ่งกระทำโดยบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน (fair and at arms' length basis) และในกรณีที่ไม่สามารถกำหนดราคาได้ บริษัทฯ จะอ้างอิงตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทฯ เพื่อกำหนดราคาที่เป็นธรรมทั้งสำหรับบริษัทฯ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันทุกรายการ จะได้รับการเปิดเผยอย่างชัดเจนและถูกต้อง รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “รายการระหว่างกัน” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### 5.3.6 ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่สอบทานระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีระบบการ

ควบคุมภายใน (ในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ คือ ด้านการควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม ตามกรอบแนวทางปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission : COSO)) ที่เพียงพอและรายงานคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการควบคุมภายในของบริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง” และ “ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### **การตรวจสอบภายใน**

บริษัทฯ ได้จัดตั้งฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระ โดยมี นายณฤพล วุฒิชัย เป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และรายงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินความเพียงพอและประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ ตามแบบการตรวจสอบประจำปี ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงทราบอย่างสม่ำเสมอเป็นรายไตรมาส เพื่อปรับปรุงและเพื่อประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงานของบริษัทฯ

ทั้งนี้ การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

## **5.4 การประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย**

### **5.4.1 คณะกรรมการบริษัทฯ**

บริษัทฯ จะจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมออย่างน้อย 4 ครั้ง ในแต่ละปี เป็นรายไตรมาส ซึ่งได้มีการกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้าในช่วงไตรมาสที่ 4 ก่อนเริ่มงวดบัญชีใหม่ สำหรับการประชุมพิเศษจะจัดขึ้นตามความจำเป็น ในปี 2560 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ 4 ครั้ง และจะจัดส่งเอกสารประกอบการประชุมให้แก่ คณะกรรมการบริษัทฯ ล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนวันประชุมกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

| ลำดับที่ | รายชื่อ                           | จำนวนครั้งที่<br>เข้าร่วมประชุมในปี 2560/<br>ครั้งการประชุม |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 1.       | นายโฮ กวงปิง                      | 4/4                                                         |
| 2.       | นายสุรพล สุปรัชญา                 | 4/4                                                         |
| 3.       | นายเอเรียล พี วีร่า               | 4/4                                                         |
| 4.       | นายโฮ กวงจิง                      | 3/4                                                         |
| 5.       | นายโฮ เรน ฮวา                     | 4/4                                                         |
| 6.       | ดร. เศรษฐ์ไผ่ เศรษฐ์การุณย์       | 4/4                                                         |
| 7.       | นายอำนาจ สุขประสงค์ผล             | 4/4                                                         |
| 8.       | นายชานคราร์ ชานดราน               | 4/4                                                         |
| 9.       | นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์           | 4/4                                                         |
| 10.      | ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์           | 4/4                                                         |
| 11.      | นายสุภัค ศิวะรักษ์ <sup>(n)</sup> | 2/4                                                         |
| 12.      | นายชินนทร์ อรรถนันทน์             | 4/4                                                         |

หมายเหตุ : (ก) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติการแต่งตั้ง นายสุภัค ศิวะรักษ์ เป็นกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนท่านใหม่ของบริษัทแทนที่ นายอุดม วิษยาภัย

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า การอุทิศตนให้แก่บริษัท ของกรรมการแต่ละท่านนั้น ไม่ควรมุ่งเน้นเพียงการใช้เวลาเข้าร่วมการประชุมเท่านั้น แต่ควรจะไปถึง ผ่านทางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น คำแนะนำ ประสบการณ์ และเครือข่ายความสัมพันธ์ เพื่อยังประโยชน์เพิ่มขึ้นแก่ธุรกิจของบริษัท

#### 5.4.2 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

บริษัท จะจัดการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ ก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อย 4 ครั้งในแต่ละปี เป็นรายไตรมาส ซึ่งได้มีการกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้าในช่วงไตรมาสที่ 4 ก่อนเริ่มงวดปีบัญชีใหม่ สำหรับการประชุมพิเศษจะจัดขึ้นตามความจำเป็น ในปี 2560 บริษัท ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 4 ครั้ง และกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

| ลำดับที่ | รายชื่อ                          | จำนวนครั้งที่<br>เข้าร่วมประชุมในปี 2560/<br>ครั้งการประชุม |
|----------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 1.       | นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์          | 4/4                                                         |
| 2.       | นายสุภค ศิวะรักษ์ <sup>(n)</sup> | 2/4                                                         |
| 3.       | ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์          | 4/4                                                         |

หมายเหตุ: (n) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติการแต่งตั้งนายสุภค ศิวะรักษ์ เป็นกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงด้านใหม่ของบริษัทแทนที่นายอุดม วิชยาภัย

#### 5.4.3 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

บริษัทฯ จะจัดการประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ ก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งได้มีการกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้าในช่วงไตรมาสที่ 4 ก่อนเริ่มงวดปีบัญชีใหม่ สำหรับการประชุมพิเศษจะจัดขึ้นตามความจำเป็น ในปี 2560 ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 3 ครั้ง และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

| ลำดับที่ | รายชื่อ                          | จำนวนครั้งที่<br>เข้าร่วมประชุมในปี 2560/<br>ครั้งการประชุม |
|----------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 1.       | ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์          | 3/3                                                         |
| 2.       | นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์          | 3/3                                                         |
| 3.       | นายสุภค ศิวะรักษ์ <sup>(n)</sup> | 1/3                                                         |

หมายเหตุ: (n) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติการแต่งตั้ง นายสุภค ศิวะรักษ์ เป็นกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนท่านใหม่ของบริษัทแทนที่นายอุดม วิชยาภัย

### 5.5 รายงานของคณะกรรมการ

#### 5.5.1 รายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นในงบการเงินของบริษัทฯ ตลอดจนสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี คณะกรรมการบริษัท มีความพึงพอใจว่างบการเงินของบริษัทฯ ถูกจัดทำขึ้นอย่างรอบคอบตามมาตรฐานการบัญชีที่

รับรองทั่วไป โดยมีผู้สอบบัญชีในระดับสากลทำการสอบทานและตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ โดยให้การรับรองงบการเงินของบริษัทฯ แบบไม่มีเงื่อนไข ยิ่งไปกว่านั้น คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่สอบทานรายงานทางการเงิน และการควบคุมภายในโดยตรงอย่างเป็นอิสระร่วมกับผู้สอบบัญชี ข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับงบการเงินถูกเปิดเผยอย่างชัดเจนและครบถ้วนในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง” ของแบบ 56 -1 และภายใต้หัวข้อ “ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ” และ “ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ต่อรายงานทางการเงิน” ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### 5.5.2 รายงานการประชุม

รายงานการประชุมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ จะถูกบันทึกให้ครอบคลุมสาระสำคัญต่างๆ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน โดยใส่ข้อคิดเห็นประเด็นคำถามต่างๆ ของกรรมการไว้อย่างชัดเจน และมีระบบจัดเก็บรายงานการประชุม พร้อมทั้งเอกสารประกอบการประชุมต่างๆ อย่างดีและปลอดภัย

## 5.6 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ส่งเสริม สนับสนุนให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ได้พัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่อง โดยผ่านการเข้าร่วมการสัมมนาและอบรมจากหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง อาทิ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. เป็นต้น โดยบริษัทฯ จัดส่งเอกสารการสัมมนาและอบรมให้เป็นระยะๆ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องให้กรรมการเพื่อได้รับทราบข้อมูลที่ทันต่อเหตุการณ์และใช้ประกอบในการตัดสินใจ สำหรับประวัติการฝึกอบรมของกรรมการ รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “เอกสารแนบ 1” ของแบบ 56-1 และ หัวข้อ “คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท” ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

ในปี 2560 กรรมการและผู้บริหารได้เข้าร่วมอบรมและสัมมนาในหลักสูตรต่างๆ ดังนี้

| กรรมการและผู้บริหาร   | ตำแหน่ง                                   | หลักสูตร                                                                                                                                 |
|-----------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นายอำนาจ สุขประสงค์ผล | กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจแบ่ง) | <ul style="list-style-type: none"> <li>หลักสูตร (Ethical Leadership Program (ELP 10/2017) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> </ul> |

| กรรมการและผู้บริหาร       | ตำแหน่ง                        | หลักสูตร                                                                                                                                       |
|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นายประทีป เลิศวัฒนาภิกกุล | กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจอาหาร) | <ul style="list-style-type: none"> <li>หลักสูตร (Ethical Leadership Program (ELP 10/2017) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> </ul>       |
| นายสุภัค ศิวะรักษ์        | กรรมการอิสระ                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (AACP 26/2017) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> </ul> |
| นางอรอนงค์ วิชชุชาญ       | Chief Financial Officer        | <ul style="list-style-type: none"> <li>หลักสูตร (Ethical Leadership Program (ELP 10/2017) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> </ul>       |

### 5.7 การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ จึงได้จัดข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เช่น รายงานประจำปี และกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องให้กับกรรมการใหม่เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัทฯ

### 5.8 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม

คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาแต่งตั้งบุคคลเป็นกรรมการ ผู้บริหาร ในบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม หากเป็นบริษัทที่มีลักษณะเป็น operating arms หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ นั้นประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถแต่งตั้งบุคคลที่เหมาะสมเข้าไปเป็นกรรมการ ในบริษัทดังกล่าวได้ ทั้งนี้สัดส่วนตัวแทนของบริษัทฯ เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ

บริษัทฯ จะกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยให้ดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ดังกล่าว และทำหน้าที่อย่างดีที่สุดเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทย่อย ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ ทั้งนี้ต้องกำกับดูแลระบบการควบคุมภายในของบริษัทย่อยให้เหมาะสม เพียงพอ การทำรายการต่างๆ เป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎหมาย และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

รายชื่อกรรมการบริษัทฯ ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการและผู้บริหาร” ของแบบ 56-1 และ ของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

## 5.9 การดูแลให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์

คณะกรรมการบริษัท ได้กำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดให้มีผู้รับผิดชอบงานนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งจะเป็นผู้ที่ทำหน้าที่ในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น เช่น นักลงทุน นักวิเคราะห์ โดยการให้ข้อมูลของบริษัท จะเป็นไปอย่างเหมาะสม เท่าเทียมกัน และทันเวลา ใช้ช่องทางที่เหมาะสม

## 5.10 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

เพื่อคงไว้ซึ่งมาตรฐานระดับสูงในการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัท ได้กำหนดจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจเพื่อเป็นแนวทางให้คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารระดับสูง และพนักงานทุกระดับของบริษัท ได้พึงปฏิบัติในเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายของบริษัท นอกจากนี้ เพื่อเป็นการป้องกันการใช้ข้อมูลที่เป็นความลับและมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัท ไปใช้โดยมิชอบ คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัตินโยบายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งห้ามมิให้กรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัท ทุกท่านทุกระดับตำแหน่งเปิดเผยข้อมูลที่เป็นความลับและมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัท เพื่อผลประโยชน์ส่วนตน หรือเหตุผลอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัผลประโยชน์ของบริษัท หรือทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในขณะที่ยังครอบครองข้อมูลภายในที่เป็นความลับ และมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัท ที่ยังมิได้เปิดเผยแก่สาธารณชน ตลอดระยะเวลาปลอดการใช้ข้อมูลภายในที่ยังมิได้เปิดเผยแก่สาธารณชน (“Embargo Period”) ซึ่งหมายถึง ระยะเวลา 2 สัปดาห์ก่อนและจนถึงวันประกาศผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัท ในแต่ละไตรมาสของ 3 ไตรมาสแรก และระยะเวลา 1 เดือนก่อนและจนถึงวันประกาศผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัท ประจำปี โดยได้เผยแพร่นโยบายและเตือนระยะเวลาปลอดการใช้ข้อมูลภายในที่ยังมิได้เปิดเผยแก่สาธารณชน (“Embargo Period”) ให้คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารระดับสูง และพนักงานทุกระดับของบริษัท ทราบเป็นรายปี และรายไตรมาสเพื่อให้ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวโดยเคร่งครัด ข้อมูลที่เป็นความลับและมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัท จะถูกจำกัดอยู่แต่เฉพาะกับกรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานที่มีหน้าที่รับผิดชอบโดยตรงเท่านั้น การฝ่าฝืนการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวมีโทษทางวินัยตามระเบียบการปฏิบัติงาน

นอกเหนือจากนโยบายดังกล่าว บริษัท ยังได้จัดให้มีการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท โดยกรรมการและผู้บริหารระดับสูงต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท เป็นรายไตรมาส และให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 6. คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### 6.1 คำตอบแทนจากการสอบบัญชี

บริษัทฯ และบริษัทย่อย จ่ายคำตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในปี 2560 เป็นจำนวนเงินรวม 6,006,000 บาท และจำนวนเงินรวมประมาณ 1,548,913 บาท สำหรับบริษัทย่อย 4 แห่งในต่างประเทศตามรายละเอียดดังนี้

| บริษัทฯ                     | คำตอบแทนผู้สอบบัญชี                          |
|-----------------------------|----------------------------------------------|
| บริษัทฯ                     | 2,200,000 บาท                                |
| บริษัทร่วม 1 บริษัท*        | 321,000 บาท                                  |
| บริษัทย่อย                  |                                              |
| - ในประเทศไทย 18 บริษัท     | 3,575,000 บาท                                |
| - ในประเทศเวียดนาม 2 บริษัท | 319,000,000 เวียดนามด่ง (ประมาณ 472,884 บาท) |
| - ในประเทศจีน 1 บริษัท      | 160,000 จีนหยวน (ประมาณ 804,525 บาท)         |
| - ในประเทศกัมพูชา 1 บริษัท  | 8,000 เหรียญสหรัฐ (ประมาณ 271,504 บาท)       |

หมายเหตุ: \* คำตอบแทนจากการสอบบัญชีของบริษัทร่วม ได้รวมค่าสอบทางงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทร่วม จำนวน 68,000 บาท ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบ ทั้งนี้ บริษัทร่วมมิได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จึงไม่อยู่ในข่ายที่ต้องจัดทำงบการเงินรายไตรมาสเพื่อเสนอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ การสอบทางงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทร่วมเป็นไป เพื่ออำนวยความสะดวกในการจัดทำงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทฯ เท่านั้น ซึ่งการสอบทางงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทร่วมทำให้รายการทางบัญชีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมภายใต้วิธีส่วนได้เสียมีความถูกต้องมากขึ้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังรับผิดชอบค่าสอบบัญชีประจำปีส่วนหนึ่งของบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนรวม 105,950 บาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทฯ ต้องการให้บริษัทร่วมเปลี่ยนผู้สอบบัญชีจากผู้สอบบัญชีรายย่อยเป็นผู้สอบบัญชีที่มีชื่อเสียง เพื่อให้รายการทางบัญชีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมดังกล่าวเป็นค่าสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้นของบริษัทร่วมในการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี

### 6.2 ค่าบริการอื่น

-ไม่มี-

## 7. การสื่อสารและเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและบุคคลภายนอก

บริษัทฯ จัดให้มีฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์เพื่อทำหน้าที่สื่อสารข้อมูลสำคัญต่อนักลงทุน นักลงทุนรายย่อย ผู้ถือหุ้น และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนทุกท่านสามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้โดยตรงที่ นางสาววดินันท์ วงศ์วีชรานนท์ (ผู้จัดการแผนกนักลงทุนสัมพันธ์) โทรศัพท์

+66 2285 0040 ต่อ 1109 อีเมล [ir@thaiwah.com](mailto:ir@thaiwah.com) หรือผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ซึ่งได้จัดทำข้อมูลทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ รวมถึงปรับปรุงให้ทันสมัยอยู่เสมอ ในปี 2560 บริษัทฯ มีการนำเสนอผลงานและการนำเสนอขององค์กรต่อนักลงทุนสถาบัน นักลงทุนรายย่อย ผู้ถือหุ้น และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

| กิจกรรม                      | จำนวนครั้ง/ปี |
|------------------------------|---------------|
| งานแถลงข่าว                  | 1             |
| ประชุมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ | 4             |
| บริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน    | 2             |
| Roadshow ต่างประเทศ          | 3             |
| Roadshow ในประเทศ            | 6             |
| ประชุมทางโทรศัพท์            | 9             |
| เยี่ยมชมบริษัทฯ              | 42            |

## 10. ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ

กลุ่มบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholders) โดยนำหลักการความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการมาเป็นแนวทางในการประกอบธุรกิจ ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบต่อการกำหนดจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกๆ กลุ่ม โดยเน้นหลักการของความซื่อสัตย์สุจริต ความโปร่งใส การกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมทางสังคมที่ดี เพื่อความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนของกลุ่มบริษัทฯ และได้เผยแพร่จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจดังกล่าวให้แก่ ผู้บริหาร และพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งหมดได้ยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติด้วย

### 10.1 การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

#### การแข่งขันที่เป็นธรรม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติกับคู่ค้าอย่างเสมอภาค และเป็นธรรม โดยมีแนวทางในการปฏิบัติ ได้แก่

- ให้ข้อมูลข่าวสาร และคำแนะนำที่ถูกต้อง เพียงพอ ทันเหตุการณ์ต่อคู่ค้า เพื่อให้ทราบข้อมูลเกี่ยวกับสินค้าและบริการ อย่างถูกต้อง
- ระบุเงื่อนไข ข้อตกลงต่างๆ อย่างชัดเจนไว้ในสัญญาซื้อขาย และปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ อย่างเคร่งครัด
- ส่งมอบสินค้าที่มีคุณภาพ ตรงตามข้อตกลงกับลูกค้าในราคาที่เป็นธรรม
- กำหนดให้มีการตั้งคณะกรรมการเพื่อพิจารณาการจัดซื้อ จัดจ้าง ที่มีมูลค่าเกินกว่า 1 ล้านบาท โดยกำหนดให้ใช้วิธีการจัดหาเพื่อให้เกิดความเป็นธรรม ด้วยการเปิดซองประกวดราคา และพิจารณาข้อมูลโดยคณะกรรมการ

#### แนวปฏิบัติสำหรับคู่ค้า

1. ดำเนินธุรกิจทั้งด้านการผลิต จำหน่ายสินค้าและบริการ ที่ปลอดภัยต่อผู้บริโภคและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
2. รักษาความลับหรือข้อมูลของคู่ค้า ไม่นำข้อมูลดังกล่าวไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเอง หรือผู้เกี่ยวข้อง
3. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้า ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รีบแจ้งคู่ค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหา แนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
4. ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับ ทริพยสิน หรือผลประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือจากข้อตกลงทางการค้า

## นโยบายการคัดเลือกคู่ค้า

บริษัทฯ ให้ความสำคัญหรือบริการ เพื่อประโยชน์ในด้านการบริหารต้นทุนด้านประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการกำหนดแนวทางปฏิบัติและการพิจารณาคัดเลือกคู่ค้า รวมทั้งกำหนดกระบวนการจัดซื้อสินค้าหรือบริการให้มีความโปร่งใสและเป็นธรรม โดยกำหนดอำนาจของผู้อนุมัติเป็นระดับขึ้นตามลักษณะและมูลค่าสินค้าหรือบริการตามที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

### บริษัทฯ มีการกำหนดคุณสมบัติของคู่ค้า ดังนี้

- มีบุคลากร เครื่องจักร อุปกรณ์สินค้า การบริการ คลังสินค้า สถานภาพทางการเงิน และประวัติการดำเนินงานที่น่าเชื่อถือ
- เป็นผู้ที่มีผลงานน่าพอใจ ทั้งด้านคุณภาพสินค้า การบริการ การส่งมอบตามกำหนดเวลา การให้บริการหลังการขาย การรับประกัน หรือเงื่อนไขอื่นๆ ในการทำธุรกรรมตามที่ตกลงร่วมกัน
- เป็นคู่ค้า/คู่ธุรกิจที่ไม่มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับธุรกิจของบริษัทฯ และไม่มีประวัติต้องห้ามทำการค้าอันเนื่องจากการกระทำทุจริต หรือประวัติการละทิ้งงาน หรืออยู่ในบัญชีรายชื่อบริษัทต้องห้ามของทางราชการและเอกชน

### แนวปฏิบัติสำหรับคู่แข่ง

1. ปฏิบัติต่อคู่แข่งภายใต้กรอบกติกาและหลักสากลของการแข่งขันที่ดี
2. ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม
3. ไม่กล่าวหาในทางร้ายต่อคู่แข่ง โดยปราศจากซึ่งมูลแห่งความจริง
4. ไม่เรียก ไม่รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตในการค้ากับคู่แข่งของบริษัทฯ
5. ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อคู่แข่งอย่างเคร่งครัด

### การเคารพสิทธิในทรัพย์สินของผู้อื่น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเคารพสิทธิในทรัพย์สินของผู้อื่น โดยได้กำหนดนโยบายไว้ให้แก่ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อให้ยึดถือเป็นแนวทาง โดยกำหนดให้ผู้บริหารดูแลให้มั่นใจว่า ไม่มีการละเมิดสิทธิตามกฎหมายของผู้มีส่วนได้เสียรวมทั้ง พนักงาน คู่ค้า สังคม โดยส่วนรวม คู่แข่งทางการค้า และเจ้าหน้าที่ จากการกระทำหรือ การตัดสินใจใดๆ ของบริษัทฯ นอกจากนั้นบริษัทฯ มีนโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา และได้กำหนดเป็นมาตรฐานการดำเนินงานที่ชัดเจนที่จะใช้งานทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่นเฉพาะที่มีใบอนุญาตการใช้เท่านั้น

### การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในเรื่องการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา โดยกำหนดแนวปฏิบัติดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับกฎหมาย ข้อบังคับ และข้อผูกพันตามสัญญาที่เกี่ยวกับสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา
2. ดูแลรักษาทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทฯ ไม่ให้ถูกละเมิด ทำซ้ำ ดัดแปลง นำไปใช้หรือนำไปให้บุคคลอื่นใช้โดยมิได้รับอนุญาตจากบริษัทฯ
3. เคารพในทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น ไม่ละเมิดหรือนำผลงานของผู้อื่นไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน เว้นแต่ได้รับอนุญาต หรือให้ค่าตอบแทนแก่เจ้าของผลงาน
4. รายงานต่อผู้บังคับบัญชาเมื่อพบเห็นการกระทำที่เป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา หรือการกระทำที่อาจก่อให้เกิดข้อพิพาทเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทฯ

### การส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมในห่วงโซ่อุปทาน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมในห่วงโซ่อุปทาน ซึ่งได้กำหนดไว้เป็นหลักปฏิบัติของผู้บริหาร และพนักงานในอันที่จะต้องให้ความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ และบรรดากลุ่มผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ เพื่อสร้างความมั่นคง และการเติบโตที่มั่นคงของบริษัทฯ

## 10.2 การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางในการดำเนินธุรกิจด้วยหลักธรรมาภิบาล ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม รวมทั้ง ให้ความสำคัญในการต่อต้านการทุจริต และคอร์รัปชันมาโดยตลอด ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติให้มีการลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption Council)

เพื่อให้การดำเนินงานด้านการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีการดำเนินงานด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใสและเป็นธรรม รวมทั้งสามารถบรรลุเป้าหมายตามเจตนารมณ์ของบริษัทฯ ตลอดจนเพื่อให้เป็นแนวทางในการปฏิบัติที่ชัดเจนของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทั้งหมด บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันขึ้นเพื่อใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติ หรือดำเนินงานด้านการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

**หมายเหตุ:** นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ” ของแบบ 56-1 และของรายงานประจำปีของบริษัทฯ

### 10.3 การเคารพสิทธิมนุษยชน

จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการและ/หรือฝ่ายบริหารอาวุโสของบริษัทฯ ดูแลให้มั่นใจว่าไม่มีการละเมิดสิทธิตามกฎหมาย ซึ่งรวมถึงการไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชนจากการกระทำหรือการตัดสินใจใดๆ ของบริษัทฯ บริษัทฯ มีนโยบายและมาตรการที่สำคัญเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชน โดยได้กำหนดแนวปฏิบัติดังนี้

1. ปฏิบัติต่อกันด้วยการเคารพหลักการด้านสิทธิมนุษยชน ไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ปฏิบัติต่อกันด้วยความเท่าเทียม โดยไม่แบ่งแยกความแตกต่างด้านร่างการ จิตใจ เชื้อชาติ สัญชาติ ศาสนา เพศ อายุ ภาษา สีผิว การศึกษา สถานะทางสังคม
2. ใช้ความระมัดระวังในการปฏิบัติหน้าที่เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่จะเกิดการละเมิดสิทธิมนุษยชน สอดส่องดูแลเรื่องการเคารพสิทธิมนุษยชน และรายงานผู้บังคับบัญชาเพื่อป้องกันการกระทำที่เป็นการละเมิดสิทธิมนุษยชน
3. ปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันในทุกกระบวนการของการจ้างงาน ตั้งแต่การสรรหา การจ่ายค่าตอบแทน เวลาทำงาน และวันหยุด การมอบหมายงาน การประเมินผลการปฏิบัติงาน การฝึกอบรมและพัฒนา การวางแผนความก้าวหน้า โดยไม่เลือกปฏิบัติ
4. ไม่ใช้แรงงานบังคับ แรงงานที่มาจากการค้ามนุษย์ หรือแรงงานเด็กอันมิชอบด้วยกฎหมาย

### 10.4 การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

#### การจ้างงานและแรงงานสัมพันธ์

บริษัทฯ มีนโยบายในการจ้างงานที่ถูกต้องตามกฎหมาย โดยไม่กีดกันทางเพศ เชื้อชาติ ศาสนา หรือสนิยมทางเพศ และไม่จ้างงานแรงงานบังคับ หรือแรงงานเด็กอายุต่ำกว่า 18 ปีบริบูรณ์เข้าทำงาน รวมทั้ง ยังให้โอกาสแก่คนพิการโดยการรับไว้ทำงานและจัดหาตำแหน่งงานที่เหมาะสมเพื่อช่วยพัฒนาคุณภาพชีวิต มีการบริหารจัดการสภาพการจ้าง สภาพการทำงานและสวัสดิการต่างๆ ภายใต้กฎหมายแรงงาน โดยยึดหลักความยุติธรรม จริยธรรม และความโปร่งใส และให้ความสำคัญกับการสรรหา คัดเลือก ว่าจ้างและบรรจุบุคคลเข้าทำงาน โดยพิจารณาความรู้ความสามารถประสบการณ์ที่เหมาะสมกับตำแหน่งตามที่บริษัทฯ กำหนดพร้อมกับการพิจารณาให้ค่าตอบแทนและการเลื่อนตำแหน่งและยังมีสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ต่างๆ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ค่ารักษาพยาบาล การประกันอุบัติเหตุ การประกันสุขภาพ หอพักพนักงาน การจัดฝึกอบรมทั้งภายในและภายนอกบริษัท เพื่อพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีคุณภาพยิ่งขึ้น เป็นต้น

บริษัทฯ มีนโยบายชัดเจนที่จะดูแลกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการให้อยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับอุตสาหกรรมเดียวกันและเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานของแต่ละบุคคล โดยได้กำหนดไว้ในจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว

ทั้งนี้บริษัท ได้กำหนดแนวปฏิบัติสำหรับพนักงานดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานทั้งหมดอย่างยุติธรรม และเป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ
2. ปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันในการจ้างงาน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่กีดกันทางเพศ สีผิว เชื้อชาติ ศาสนา อายุ ความพิการ หรือสถานะอื่นใดที่ไม่ได้มีผลเกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน
3. สนับสนุนและส่งเสริมให้มีการฝึกอบรม เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรอย่างทั่วถึง รวมทั้งเป็นการสร้างโอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละคนด้วย
4. ให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรม เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ ผลการปฏิบัติงาน และหน้าที่ความรับผิดชอบ
5. จัดให้มีสวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสมแก่พนักงาน ได้แก่ การรักษาพยาบาล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น
6. จัดหาสิ่งอำนวยความสะดวกที่จำเป็นในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งจัดสภาพแวดล้อมการทำงาน โดยคำนึงถึงหลักความปลอดภัย และถูกสุขอนามัย

### อาชีวอนามัยและความปลอดภัย

บริษัทฯ ส่งเสริมการฝึกอบรมและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง เพื่อเสริมสร้างทักษะความรู้และความสามารถให้บุคลากรมีโอกาสนำหน้าในหน้าที่การงาน มุ่งเน้นการทำงานร่วมกันอย่างมีประสิทธิภาพเสริมสร้างความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมที่ดีในการทำงาน เช่น หลักสูตรกิจกรรมการฝึกอบรมความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน หลักการใช้ในระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2008 หลักปฏิบัติสุขอนามัยส่วนบุคคล การสุขาภิบาลโรงงาน และ GMP เป็นต้น เพื่อขจัดกังวลใจ ความมั่นคง และคุณภาพชีวิตในการทำงานที่ดี การสร้างต้นแบบของผู้หน้าที่ดีและการสร้างจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อองค์กร

นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการสร้างความปลอดภัยในการทำงานและสภาพแวดล้อมที่น่าอยู่ให้แก่พนักงานด้วย โดยการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัย และความปลอดภัย เพื่อทำหน้าที่ดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบมาตรฐานภายใต้ข้อกำหนดของระบบการจัดการอาชีวอนามัย และความปลอดภัย OHSAS 18001 และ TIS 18001 อย่างถูกต้องและต่อเนื่อง รวมทั้ง ทบทวนวัตถุประสงค์และเป้าหมายด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและ

ความปลอดภัยอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามมาตรฐานดังกล่าวจนเป็นที่ยอมรับ และได้รับการรับรองระบบการจัดการตามมาตรฐาน OHSAS 18001 และ TIS 18001 จากสถาบันที่เกี่ยวข้องเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

จากการที่บริษัทฯ ได้รณรงค์การลดอุบัติเหตุจากการทำงานอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตราการเกิดอุบัติเหตุจากการทำงานลดลง ทั้งนี้ โรงงานของกลุ่มบริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมโครงการประกวดสถานประกอบการดีเด่นด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน ซึ่งจัดโดยกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน โดยมีจุดประสงค์ในการกระตุ้นเตือนให้พนักงานทุกคนมีความตื่นตัว มีวินัยในการทำงาน ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของความปลอดภัยและช่วยป้องกันการเกิดอุบัติเหตุในการทำงานด้วย

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวปฏิบัติสำหรับเรื่องสุขภาพและความปลอดภัย ดังนี้

1. ดำเนินงานตามกฎหมาย มาตรฐาน และระเบียบปฏิบัติต่างๆ ด้านสุขภาพและความปลอดภัย เพื่อช่วยป้องกันหรือลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
2. รายงานผู้บังคับบัญชาทันที เมื่อพบเห็นสิ่งผิดปกติทั้งจากเครื่องจักร อุปกรณ์ และสถานที่ในบริเวณที่ทำงานที่อาจมีผลกระทบต่อสุขภาพ และความปลอดภัย
3. ผู้บังคับบัญชามีหน้าที่ความรับผิดชอบโดยตรงเรื่องความปลอดภัยในการทำงาน ควรกำหนดประชาสัมพันธ์หรือประกาศแนวทางในการป้องกันและควบคุมไม่ให้เกิดอุบัติเหตุ รวมถึงตรวจสอบดูแลสุขภาพพนักงานตามความเสี่ยงของงาน
4. มีการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉิน โดยจัดทำ ฝึกซ้อม และปรับปรุงแผนฉุกเฉินอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เพื่อป้องกันหรือลดความสูญเสียต่อชีวิต และทรัพย์สินของบริษัทฯ พนักงาน คู่ค้า และผู้เกี่ยวข้องอื่น
5. ส่งเสริมการปลูกฝังจิตสำนึกในเรื่องของการดูแลสุขภาพและความปลอดภัยให้กับผู้ร่วมงานทั่วทั้งองค์กร เพื่อให้เกิดความปลอดภัยในการทำงานได้อย่างยั่งยืน

## 10.5 ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

### สุขภาพและความปลอดภัยของลูกค้า

บริษัทฯ ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความปลอดภัยในทุกขั้นตอน การผลิตมีระบบการสอบกลับที่มีประสิทธิภาพ และพิสูจน์ยืนยันกระบวนการผลิตด้วยวิธีการทางวิทยาศาสตร์และเครื่องมือที่มีความทันสมัยได้มาตรฐาน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีความมุ่งมั่นในการผลิตอาหารตามระบบการจัดการความปลอดภัยอาหาร ตามหลัก HACCP และ GMP เพื่อควบคุมสิ่งที่เป็นอันตรายต่อความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์อาหาร และปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัยของอาหารทั้งในประเทศและประเทศคู่ค้า

บริษัทฯ มีการพัฒนาปรับปรุงกระบวนการจัดการในองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อกำกับดูแลการบริหารข้อมูลให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และสามารถเปิดเผยแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องได้อย่างชัดเจน

บริษัทฯ มีนโยบายในการผลิตสินค้าให้มีคุณภาพและมาตรฐานสูงด้วยเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพ มีระบบการตรวจสอบคุณภาพสินค้าทุกขั้นตอน ทำให้สินค้าของบริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานคุณภาพระดับโลก ดังนี้ ISO 9001 : 2008, Good Manufacturing Practice (GMP), Hazard Analysis Critical Control Point (HACCP), KOSHER และ HALAL

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะรักษาและพัฒนากระบวนการบริหารคุณภาพทั่วทั้งองค์กร เพื่อผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและมีความปลอดภัยในการบริโภค โดยปัจจุบันบริษัทฯ ได้รับการรับรองคุณภาพในการผลิตสินค้าตามมาตรฐานสากล ได้แก่ GMP, HACCP, ISO 9001 และ HALAL จากสถาบันที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อพัฒนาสินค้าที่มีคุณภาพและตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค ตลอดจนการเพิ่มขีดความสามารถของห้องปฏิบัติการ ดังเช่นบริษัทฯ ได้รับการรับรองความสามารถห้องปฏิบัติการทดสอบด้านอาหารตามมาตรฐาน ISO/IEC 17025 จากกระทรวงสาธารณสุข

จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ของบริษัทฯ ได้กำหนดแนวปฏิบัติสำหรับลูกค้า ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจทั้งด้านการผลิต จำหน่ายสินค้า และบริการ ที่ปลอดภัยต่อผู้บริโภคและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
2. ดำเนินธุรกิจด้วยความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาสินค้าและบริการ คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่อสินค้า และเพื่อเป็นการตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง
3. ดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของลูกค้า รักษาความลับของลูกค้า ไม่นำข้อมูลของลูกค้าไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ รวมทั้งไม่เรียกรับ หรือยินยอมที่จะรับ ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดที่ไม่สุจริตจากลูกค้าทั้งทางตรงและทางอ้อม
4. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้า ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รีบแจ้งลูกค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
5. จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนต่อบริษัทฯ รวมทั้งติดตาม ตรวจสอบ แก้ไข คำร้องเรียนของลูกค้าอย่างเป็นธรรม

### การแสดงผลการผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญในการแสดงข้อมูลที่ถูกต้องของสินค้า จึงกำหนดให้พิมพ์ซองและ/หรือฉลากสินค้าที่แสดงข้อมูลด้านโภชนาการ วิธีปรุงสินค้าที่ถูกต้อง และข้อมูลอื่นที่สอดคล้องตามกฎหมายระเบียบข้อบังคับ และมาตรฐานสากลต่างๆ ในทุกผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้บริโภคได้รับอรรถประโยชน์สูงสุดในการบริโภคสินค้า

### การสื่อสารการตลาดและความเป็นส่วนตัวของลูกค้า

บริษัทฯ มุ่งมั่นผลิตสินค้าดี มีคุณภาพ ถูกสุขลักษณะ ปลอดภัย ส่งมอบตรงเวลา สร้างความพึงพอใจให้แก่ผู้บริโภคและปรับปรุงระบบคุณภาพอย่างต่อเนื่อง มีการควบคุมการผลิตที่เป็นมาตรฐานสากล ความพึงพอใจจากลูกค้าจะเป็นตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อนำมาพัฒนาและปรับปรุงคุณภาพของสินค้าและการบริการให้ดียิ่งๆ ขึ้นไป

#### 10.6 การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานทุกคนตระหนักถึงความสำคัญของการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม โดยได้กำหนดแนวปฏิบัติด้านสิ่งแวดล้อมไว้ในจรรยาบรรณของบริษัทฯ ดังนี้

1. ดำเนินงานตามกฎหมาย มาตรฐาน ระเบียบปฏิบัติต่างๆ ด้านสิ่งแวดล้อม โดยคำนึงถึงผลกระทบด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม
2. ส่งเสริมระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม รวมทั้งพัฒนาระบบการผลิตและการดำเนินงานให้มีการใช้ทรัพยากรและพลังงานอย่างประหยัดและมีประสิทธิภาพ ลดผลกระทบสิ่งแวดล้อม โดยบริหารจัดการอย่างเป็นระบบ มีการติดตามประเมินผล และทบทวน เพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง
3. ส่งเสริมการพัฒนา และเผยแพร่เทคโนโลยีที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม
4. ส่งเสริมให้มีการฝึกอบรม ให้ความรู้ในเรื่องการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมให้แก่พนักงานทุกระดับ เพื่อให้เกิดความร่วมมือและรับผิดชอบในการจัดการสิ่งแวดล้อม และใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน

### การใช้ทรัพยากรอย่างยั่งยืน

จากสถานการณ์ปัจจุบัน พลังงานเป็นปัจจัยสำคัญอย่างหนึ่งต่อการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ ด้วยความต้องการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวทางเศรษฐกิจ ทำให้บริษัทตระหนักถึงการใช้ทรัพยากรอย่างยั่งยืน จึงได้ดำเนินการด้านการอนุรักษ์พลังงาน และการใช้พลังงานทดแทน โดยการก่อสร้างโครงการก๊าซชีวภาพ เพื่อดำเนินการผลิตก๊าซชีวภาพจากน้ำเสียของโรงงาน โดยก๊าซชีวภาพที่ผลิตได้จะถูกนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตพลังงานความร้อน เพื่อทดแทนการใช้น้ำมันเตาในกระบวนการผลิตแป้งมันสำปะหลัง ซึ่งนอกจาก

จะเป็นประโยชน์โดยตรงต่อบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยโดยการทำให้ต้นทุนในการผลิตแบ่งปันสำหรับลูกค้าแล้ว ยังสามารถช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกออกสู่บรรยากาศด้วย นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยยังได้รับเครื่องหมายรับรองคาร์บอนฟุตพริ้นท์สำหรับผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ จากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก รวมทั้ง บริษัทฯ ย่อยยังได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 14001 : 2004 เป็นระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม Environmental Management System มีวัตถุประสงค์เพื่อให้องค์กรตระหนักถึงความสำคัญของการจัดการสิ่งแวดล้อมเพื่อให้เกิดการพัฒนาสิ่งแวดล้อมควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจ โดยมุ่งเน้นในการป้องกันมลพิษ (Prevention of Pollution) และการปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง

### การป้องกันและลดผลกระทบจากมลพิษ

การก่อสร้างโครงการก๊าซชีวภาพ เพื่อนำก๊าซชีวภาพที่ได้มาใช้ทดแทนน้ำมันเตานั้น กลุ่มบริษัทฯ ได้เลือกใช้ระบบผลิตก๊าซชีวภาพแบบ Covered Lagoon Bio Reactor (CLBR) ซึ่งเป็นเทคโนโลยีที่ได้ถูกพัฒนาให้มีประสิทธิภาพสูง มีเสถียรภาพ และมีค่าใช้จ่ายในการควบคุมระบบต่ำ สามารถนำมาใช้ประโยชน์ได้ทั้งการผลิตก๊าซชีวภาพและบำบัดน้ำเสียไปพร้อมกัน ซึ่งโครงการดังกล่าวนอกจากจะเป็นการลดต้นทุนการผลิตแล้ว ยังเป็นการจัดการคุณภาพสิ่งแวดล้อมที่มีประสิทธิภาพสูงด้วย โดยมีประโยชน์ด้านการลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม ดังนี้

- **คุณภาพน้ำปล่อยออก** โดยน้ำเสียที่ผ่านระบบ CLBR จะมีค่าความเข้มข้นของสารประกอบอินทรีย์ลดลงร้อยละ 95-97 ของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ และเมื่อผ่านจากระบบ CLBR แล้วน้ำเสียจะถูกส่งไปยังระบบบำบัดแบบเปิดซึ่งเป็นระบบเดิมของโรงงาน และจะมีสภาวะที่ได้มาตรฐานกรมโรงงานอุตสาหกรรม
- **ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก** เนื่องจากก๊าซมีเทนเป็นก๊าซเรือนกระจกชนิดหนึ่งที่มีผลกระทบรุนแรงมากกว่าก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ถึง 21 เท่า การหยุดยั้งการปลดปล่อยก๊าซดังกล่าวสู่บรรยากาศโดยการนำไปใช้เป็นพลังงานจึงถือว่าเป็นการลดการปลดปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้ในเวลาเดียวกันด้วย
- **กลิ่น** ระบบ CLBR จะช่วยลดปัญหาเรื่องกลิ่นเหม็นที่เกิดจากน้ำเสียจากระบวนการผลิตเนื่องจากเป็นระบบปิด
- **สุขอนามัยของพนักงาน และชุมชนใกล้เคียงดีขึ้น** เป็นการแก้ปัญหาจากต้นเหตุ โดยการขจัดกลิ่นรบกวนและของเสียจากระบวนการผลิต

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญต่อการดูแลรักษาและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม โดยจะดำเนินการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างเป็นระบบ มีการติดตามประเมินผลและทบทวนเพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง และได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน มอก. 14001-2548 (ISO 14001 : 2004) และให้เป็นอุตสาหกรรมสีเขียว ระดับ 3 (ระบบสีเขียว) ซึ่งเป็นระบบที่แสดงศักยภาพของการเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมจากกระทรวงอุตสาหกรรม นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบบำบัดของเสียจากกระบวนการผลิต เพื่อบำบัดมลพิษให้ได้ตามเกณฑ์มาตรฐานของกระทรวงอุตสาหกรรม อาทิ ระบบบำบัดน้ำเสียด้วยวิธีธรรมชาติบนเนื้อที่ประมาณ 50 ไร่ และระบบบำบัดอากาศเสียด้วยเครื่อง Wet Scrubber และ Cyclone Scrubber เพื่อทำการดักจับฝุ่นละอองต่างๆ รวมทั้ง ควันจากการเผาไหม้ก่อนระบายออกจากโรงงาน โดยมีวิศวกรและที่ปรึกษาผู้ชำนาญงานดำเนินการตรวจสอบ แก้ไข และปรับปรุงระบบให้ทำงานอย่างปกติตลอดเวลา

#### 10.7 การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทฯ และบริษัทย่อยให้ความสำคัญต่อการพัฒนาคุณภาพชีวิตของชุมชนใกล้เคียงโรงงานเสมอมา โดยได้กำหนดแนวปฏิบัติในเรื่องชุมชน และสังคมไว้ดังนี้

1. ไม่ละเมิดสิทธิของบุคคลอื่นที่อยู่ร่วมในชุมชนและสังคม
2. ร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ในการพัฒนาชุมชน รวมทั้งให้การสนับสนุนในกิจกรรมของชุมชน ที่ก่อให้เกิดสาธารณประโยชน์
3. เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นระหว่างบริษัทฯ กับชุมชนและสังคม บนพื้นฐานของความถูกต้อง โปร่งใส และเป็นธรรม

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมกิจกรรม ในการพัฒนาชุมชนและสังคม ดังนี้

#### โครงการปรับปรุงระบบผลิตน้ำประปา

บริษัทฯ ได้ส่งทีมช่างเครื่องกลไปทำการปรับปรุงท่อระบายน้ำทิ้งของระบบผลิตน้ำประปาให้มีประสิทธิภาพดีขึ้น ที่บ้านวังหิน หมู่ที่ 18 อำเภอพิมาย จังหวัดนครราชสีมา รวมทั้งดำเนินการสร้างและติดตั้งโครงพรางแสงบริเวณที่ใช้ในการผลิตน้ำประปา เพื่อพรางแสงแดดส่องบ่อพักน้ำ และลดการเกิดตะไคร่น้ำ

#### โครงการบัตรเงินอิเล็กทรอนิกส์ e-Money Card

บริษัทฯ เปิดรับให้เกษตรกรทำการลงทะเบียนในการจองคิวขายหัวมันสำปะหลังให้กับบริษัทฯ เพื่อให้เกษตรกรมั่นใจในการปลูกมันสำปะหลังและมีตลาดรับซื้อที่แน่นอนและได้รับราคาประกันขั้นต่ำ โดยบริษัทฯ สามารถวางแผนการรับซื้อหัวมันสำปะหลังให้เป็นไปตามแผนงานอย่างต่อเนื่อง โดยระบบจองคิวในการขาย

ห้วมันสำปะหลัง และการจ่ายเงินค่าห้วมันสำปะหลังผ่านระบบ e-Money Card ของธนาคารที่บริษัทฯ เข้าร่วมโครงการ

#### **โครงการฝึกอบรมสมาชิกชาวไร่มันสำปะหลัง**

บริษัทฯ จัดให้มีหลักสูตรฝึกอบรมให้แก่เกษตรกรที่เป็นสมาชิกชาวไร่มันสำปะหลังกับโรงงานทำคันโท จังหวัดกาฬสินธุ์ เพื่อส่งเสริมความรู้ความเข้าใจในเรื่องเทคนิคด้านการปลูกและการเพิ่มผลผลิตมันสำปะหลัง และการขับรถอีแต่น้อยอย่างถูกต้องปลอดภัย

#### **โครงการแจกท่อนพันธุ์มันสำปะหลังให้แก่สมาชิกชาวไร่มันสำปะหลัง**

บริษัทฯ ได้แจกท่อนพันธุ์มันสำปะหลังที่มีมาตรฐานรับรองให้แก่เกษตรกรที่เป็นสมาชิกชาวไร่มันสำปะหลัง เพื่อให้เกษตรกรนำไปขยายพันธุ์และเพาะปลูก ซึ่งเป็นการลดค่าใช้จ่ายของเกษตรกร และมีพันธุ์มันสำปะหลังในการเพาะปลูกที่ดีและได้รับการรับรองพันธุ์จากหน่วยงานรัฐ เพื่อผลผลิตมันสำปะหลังที่ดีขึ้น

#### **กิจกรรมส่งเสริมวัฒนธรรม**

บริษัทฯ จัดกิจกรรมส่งเสริมวัฒนธรรมต่อเนื่องทุกปี อาทิ งานประเพณีแข่งเรือพินาย หมู่ที่ 8, 11, 18 และ 20 อำเภอพินาย จังหวัดนครราชสีมา เพื่ออนุรักษ์และสืบทอดวัฒนธรรมประเพณีที่ดีงามในพื้นที่ให้คงอยู่ต่อไป

#### **โครงการขุดลอกคลองทำแก้มลิงกักเก็บน้ำ**

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการขุดลอกคลองทำแก้มลิงกักเก็บน้ำ โดยการลกรวัชพืชในอ่างเก็บน้ำสาธารณะ อำเภอท่าคันโท จังหวัดกาฬสินธุ์ เป็นการลดปัญหามลพิษที่ทวีความรุนแรงขึ้นทุกปี อันเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศของโลก และได้รับการยอมรับเรื่องการใช้เข้าร่วมกับชุมชน

#### **โครงการกั้นฝายน้ำล้น**

บริษัทฯ สนับสนุนโครงการกั้นฝายน้ำล้น ห้วยหลวงเพื่อการเกษตร บ้านจำปา ตำบลเชียงยืน อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี เพื่อส่งเสริมการเพาะปลูกของเกษตรกร

#### **โครงการกิจกรรมจิตอาสาประชารัฐพัฒนาแหล่งน้ำ**

บริษัทฯ เข้าร่วมโครงการกิจกรรมจิตอาสาประชารัฐพัฒนาแหล่งน้ำ พื้นที่คลองลาด ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ในการขุดลอกคูคลอง กำจัดผักตบชวา วัชพืช และสิ่งปฏิกูลอื่นๆ ที่กีดขวางทางน้ำ

### โครงการ 70 ปีไทยวาร์กซ์ป่า

บริษัทฯ มุ่งหวังให้พนักงานมีความสำนึกกับผืนดินในเรื่องของสิ่งแวดล้อม เช่น โครงการ 70 ปีไทยวาร์กซ์ป่า ซึ่งพนักงานได้ร่วมปลูกต้นไม้ทาง บริเวณป่าชายเลน ณ วัดคลองโคกลน จังหวัดสมุทรสงคราม เพื่อเป็นการอนุรักษ์ป่าและรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่

### การมอบทุนการศึกษาให้แก่บุตรพนักงาน

บริษัทฯ ส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษาของเยาวชน ซึ่งเป็นรากฐานสำคัญของการพัฒนาสังคมที่ยั่งยืน ด้วยการมอบทุนการศึกษาแก่บุตรของพนักงานบริษัทฯ ที่มีความประพฤติดี ผลการเรียนดี แต่ขาดแคลนทุนทรัพย์

### โครงการการเรียนการสอนภาษาอังกฤษผ่านระบบอินเตอร์เน็ต

บริษัทฯ ดำเนินการจัดการเรียนการสอนภาษาอังกฤษผ่านทางแอปพลิเคชันที่บรรจุอยู่ในเครื่องแท็บเล็ต สำหรับนักเรียนประถมศึกษาปีที่ 1-6 ประกอบด้วยวิชาภาษาอังกฤษจำนวน 4 ชั่วโมงต่อสัปดาห์ โดยเป็นหลักสูตรพัฒนาทักษะทั้ง 4 ด้าน ได้แก่ การฟัง การพูด การอ่าน และการเขียน ซึ่งนำเทคโนโลยีมาใช้ในการเรียนการสอน ด้วยระบบที่ออกแบบให้นักเรียนและคุณครูเจ้าของภาษาสามารถพูดคุยสนทนาระหว่างกันได้

### โครงการต่อเนื่อง

### โครงการแปลงใหญ่ประชารัฐ เกษตรสมัยใหม่

โครงการแปลงใหญ่ประชารัฐ เกษตรสมัยใหม่ มั่นสำปะหลัง ตำบลนิคมสร้างตนเอง อำเภอพิมาย จังหวัดนครราชสีมา โดยโครงการเกษตรสมัยใหม่แปลงใหญ่ เกษตรกรจะสามารถลดต้นทุนในการปลูกและเพิ่มผลผลิตในการปลูกจากการใช้ระบบน้ำหยดและการปลูกโดยแบบธรรมชาติ (ใช้น้ำฝน) ใช้องค์ความรู้เทคโนโลยี ที่ได้รับการถ่ายทอดสร้างต้นแบบแปลงใหญ่มั่นคงสำปะหลังเพื่อขยายผลความสำเร็จสู่ชุมชนอื่นๆ ทั้งนี้ในปี 2560 เกษตรกรเข้าร่วมโครงการเพิ่มขึ้นจากพื้นที่ประมาณ 1,700 ไร่ มาเป็น 2,800 ไร่ ที่อำเภอพิมาย จังหวัดนครราชสีมา และบริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการฯ เพิ่มที่ อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี อีกประมาณ 2,000 ไร่ ที่ได้เข้าร่วมโครงการฯ ที่ อำเภอพิมาย จังหวัดนครราชสีมา ในปี 2559 - 2560 ซึ่งได้รับผลผลิตที่สูงกว่าเดิม

### โครงการโรงเรียนในโรงงาน

บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับสำนักงาน กศน. จังหวัดอุดรธานี เพื่อเป็นการส่งเสริมให้พนักงานที่ต้องการเพิ่มพูนความรู้และวุฒิการศึกษา ซึ่งสามารถพัฒนาทักษะของพนักงานได้ โดยโครงการโรงเรียนในโรงงานนี้เป็นโครงการต่อเนื่องจากปี 2559

## 11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง โดยให้นโยบายกับฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายบริหารจัดการความเสี่ยงดำเนินการและประสานงานกับทุกหน่วยงาน รวมทั้งกลุ่มโรงงาน เกี่ยวกับการประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงเป็นประจำทุกปี โดยใช้วิธีการสอบถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร หน่วยงานต่างๆ และกลุ่มโรงงาน ตามแนวทางของแบบประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงตามแนวปฏิบัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดวิธีการและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงตามแนวทางปฏิบัติของ The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission (“COSO”) และยังจัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในปฏิบัติงานตรวจสอบ สอบทาน และรายงานผลการตรวจสอบและสอบทานต่อคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้ให้ความสำคัญในการวางแผนการบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายนอก (Inherent risks) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายใน (Control risks) ที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจให้คงเหลือความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้หรือส่ง ผลกระทบอย่างไม่เป็นสาระสำคัญ รวมถึงการกำกับดูแลบริษัทย่อย การทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอและเหมาะสม เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลตามนโยบายและเป้าหมายที่กำหนดไว้ และช่วยให้ข้อมูลรายงานทางการเงินมีความถูกต้อง น่าเชื่อถือ โดยแนวทางที่ใช้ในกำหนดระบบการควบคุมภายในและบริหารความเสี่ยงตาม COSO มีองค์ประกอบดังนี้

### การควบคุมสภาพแวดล้อมภายในองค์กร

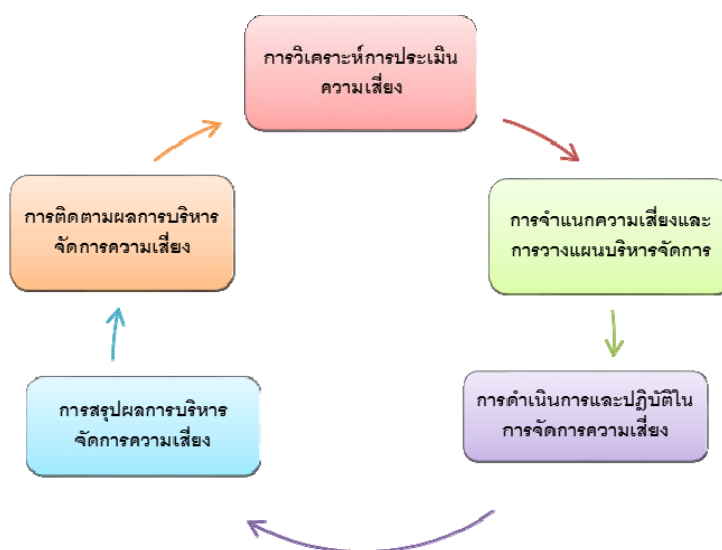
คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีระบบการบริหารจัดการ และกำหนดโครงสร้างองค์กรที่ชัดเจนเหมาะสมเป็นอิสระ สามารถปฏิบัติงานและสื่อสารข้อมูลกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีการกำหนดเป้าหมาย และนโยบายในการดำเนินการอย่างชัดเจน เพื่อให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยมีการจัดทำเป็นนโยบายดังต่อไปนี้



เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีความโปร่งใส เป็นธรรม ต่อบริษัทฯ และบุคคลภายนอก

### การประเมินความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายบริหารความเสี่ยง โดยมอบหมายให้ดำเนินการและช่วยสนับสนุนแต่ละหน่วยงานและกลุ่มโรงงาน เพื่อกำหนดแนวทางในการควบคุม และบริหารจัดการเพื่อลดผลกระทบของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในการดำเนินธุรกิจที่ส่งผลให้ไม่บรรลุตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ สำหรับการปฏิบัติเกี่ยวกับการบริหารจัดการความเสี่ยงตามขั้นตอนและแนวทางดังต่อไปนี้



### การควบคุมการปฏิบัติงาน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีแผนผังโครงสร้างการแบ่งแยกสายงานการบังคับบัญชา มีการกำหนดอำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบในการปฏิบัติงาน รวมถึงกำหนดแนวทางการปฏิบัติงานอย่างชัดเจน โดยมีคู่มือประกอบในการปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษร (Standard Operating Procedure) เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการปฏิบัติงานเป็นไปอย่างถูกต้องเหมาะสม

### ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล โดยจัดให้มีหน่วยงานเทคโนโลยีสารสนเทศคอยกำกับดูแลและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การสื่อสารและการปฏิบัติงานเป็นไปอย่างถูกต้องและเป็นปัจจุบัน โดยในปี 2559 บริษัทฯ และกลุ่มบริษัทได้นำระบบการวางแผนทรัพยากรทางธุรกิจขององค์กรโดยรวม (Enterprise Resource Planning : ERP) มาใช้ในการบริหารจัดการข้อมูลต่างๆ ทำให้สามารถนำข้อมูลที่สำคัญไปใช้ในการบริหารจัดการและตัดสินใจทางธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพภายในระยะเวลาที่เหมาะสม รวมถึงกำหนดนโยบายวิธีการการป้องกันความปลอดภัยของระบบข้อมูลและอุปกรณ์ต่างๆ การปฏิบัติตามกฎหมายพระราชบัญญัติว่าด้วยการกระทำความผิดเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์ และจัดให้มีช่องทางในการสื่อสารภายในกับพนักงานภายในองค์กร (อีเมลล์และอินทราเน็ต) ในการเผยแพร่นโยบาย กฎระเบียบ และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Code of conduct) รวมถึงเอกสารและข่าวสารต่างๆ ได้อย่างทั่วถึง

### การติดตามผล

บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง และมีการประชุมคณะกรรมการบริหารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อวิเคราะห์ ประเมิน และสรุปผลการปฏิบัติงานว่าเป็นไปตามเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจที่กำหนดไว้เพียงใด แล้วนำมาวางแผนและปรับปรุงแนวทางการการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งการติดตามการแก้ไขข้อบกพร่องที่เกิดขึ้น

จากนโยบาย และแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงของคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ มีความเพียงพอ เหมาะสม เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นนัยสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

### หัวหน้างานการตรวจสอบภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้แต่งตั้ง นายณฤพล วุฒิชัย ให้ดำรงตำแหน่ง หัวหน้างานตรวจสอบภายใน เนื่องจากมีความรู้ ความสามารถ ในการปฏิบัติงานการตรวจสอบ และเคย ได้รับการอบรมสัมมนาในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องในการปฏิบัติงานการตรวจสอบภายในจากสมาคม ผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย อีกทั้งมีประสบการณ์ด้านการตรวจสอบ สอบทานงบการเงินของธุรกิจ อื่นๆ ซึ่งสามารถนำมาประยุกต์ใช้ในการปฏิบัติงานได้เป็นอย่างดี อีกทั้งมีความเข้าใจในกระบวนการและ วิธีการปฏิบัติงานของแต่ละกิจกรรม แต่ละหน่วยงานเป็นอย่างดี จึงเห็นว่ามีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะสามารถ ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสมเพียงพอ

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในของ บริษัทฯ จะต้องผ่านการอนุมัติหรือได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในปรากฏในเอกสารแนบ 3

#### 11.1 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้กำกับดูแลให้บริษัท มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์และสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัท อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าการควบคุมภายในด้านบัญชีของบริษัท มีความเพียงพอ และสามารถทำให้ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด 2560 ได้ว่าถูกต้องตามควร

คณะกรรมการบริษัท ยังได้เห็นชอบและรับรองรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงในเรื่องระบบการควบคุมภายในของบริษัท ในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ คือ ด้านการควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม และสรุปว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีความเพียงพอ โดยบริษัท ได้จัดให้มีบุคคลากรอย่างเพียงพอในการดำเนินการดังกล่าวอย่างมีประสิทธิภาพและไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญในระบบการควบคุมภายในของบริษัท

#### 11.2 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีความเห็นเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัท เช่นเดียวกันกับคณะกรรมการบริษัท

#### 11.3 หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

| รายชื่อ         | ตำแหน่ง                   |
|-----------------|---------------------------|
| นายณฤพล วุฒิชัย | ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน |

**หมายเหตุ:** ประวัติของหัวหน้างานตรวจสอบภายในปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ 3 : รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้าตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีความเห็นว่า นายณฤพล วุฒิชัย หัวหน้างานตรวจสอบภายใน มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ที่รับผิดชอบได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นหนึ่งในหน้าที่รับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงตามที่ระบุไว้ในกฎบัตร

## รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างบริษัท หรือบริษัทย่อย กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเป็นรายการที่อยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าปกติทั่วไป โดยกำหนดราคาที่อยู่ติธรรมและอยู่บนพื้นฐานเสมือนหนึ่งกระทำโดยบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน (fair price and at arms' length basis) รายละเอียดดังนี้

### การซื้อขายสินค้า

| ผู้รับ | ผู้จ่าย | รายละเอียดของรายการ/สัญญา | การกำหนดราคา | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | บุคคลที่อาจ<br>มีความ<br>ขัดแย้ง | ลักษณะ<br>ความสัมพันธ์                               | ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล<br>ของรายการ                                                           |
|--------|---------|---------------------------|--------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TWPC   | TWPL    | ขายสินค้า                 | ราคาตลาด     | 0.16                   | LRH<br><br>KCH<br><br>CSH        | ผู้ถือหุ้นร่วม<br><br>กรรมการร่วม<br><br>กรรมการร่วม | เป็นการขายสินค้าตามธุรกิจปกติ<br><br>การคิดราคาเป็นไปตามธุรกิจปกติและมีเงื่อนไข<br>การค้าโดยทั่วไป |

# ค่าเช่าและค่าบริการ

| ผู้รับ | ผู้จ่าย | รายละเอียดของรายการ/สัญญา                                                                                                                                                                                                                                                                                       | การกำหนดราคา                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท)                            | บุคคลที่อาจมี<br>ความขัดแย้ง | ลักษณะ<br>ความสัมพันธ์                               | ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล<br>ของรายการ                                                                                                                        |
|--------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TWPL   | TWPC    | ค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสำนักงานที่<br>กรุงเทพฯและสถานที่เก็บเอกสาร (พื้นที่<br>รวม 2,264 ตรม.) ณ อาคารไทยวา 1<br><br>สัญญาเช่า 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558<br>ถึงวันที่ 30 กันยายน 2561 และ วันที่ 1<br>มกราคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561<br><br>ค่าสาธารณูปโภคอื่น<br><br>ยอดค่าสาธารณูปโภคค้างชำระ | ค่าเช่าและค่าบริการคิดที่อัตรา 105 - 578 บาท<br>ต่อตรม. ต่อเดือน ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับราคา<br>ตลาด ถ้าเปรียบเทียบกับอาคารที่ตั้งอยู่ในทำเล<br>ใกล้เคียงกันโดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขใน<br>สัญญาเช่นเดียวกันกับผู้เช่ารายอื่น<br><br>ค่าสาธารณูปโภคอื่นเรียกเก็บคืนตามที่เกิดขึ้น<br>จริงเช่นเดียวกันกับที่เรียกเก็บจากผู้เช่ารายอื่น | 18.29<br><br><br><br><br><br><br>4.34<br><br>0.03 | LRH<br><br>KCH<br><br>CSH    | ผู้ถือหุ้นร่วม<br><br>กรรมการร่วม<br><br>กรรมการร่วม | ค่าเช่าของสำนักงานใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่ง<br>ตั้งอยู่ในทำเลที่ดีและมีสิ่งอำนวยความสะดวก<br>ครบครัน<br><br><br><br><br><br><br>เพื่ออำนวยความสะดวกในการชำระเงิน |
| TWPL   | TWPC    | ค่าใช้บริการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | ตามการใช้บริการจริง ในอัตราเดียวกับราคา<br>ตลาด                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1.72                                              | LRH<br><br>KCH<br><br>CSH    | ผู้ถือหุ้นร่วม<br><br>กรรมการร่วม<br><br>กรรมการร่วม | เพื่อความสะดวกในการดำเนินธุรกิจของ<br>บริษัทฯ                                                                                                                   |

## ความช่วยเหลือทางการเงิน (เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ย)

| ผู้ให้กู้ | ผู้กู้ | เงินต้น                |                     | ดอกเบี้ยรับ<br>(ล้านบาท) | อัตราดอกเบี้ยต่อปี                                | บุคคลที่อาจ<br>มีความขัดแย้ง | ลักษณะ<br>ความสัมพันธ์               | ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------|--------|------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           |        | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | เพิ่มขึ้น<br>(ลดลง) |                          |                                                   |                              |                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| TWPC      | MJ     | 8.05                   | -                   | 0.32                     | ต้นทุนเงินให้กู้ยืมถัวเฉลี่ยบวก<br>ร้อยละ 1 ต่อปี | TWPC<br><br>US               | ผู้ถือหุ้นรายใหญ่<br><br>กรรมการร่วม | บริษัทฯ ให้ MJ กู้เงินเพื่อซื้อที่ดินในอดีต เนื่องจากบริษัทฯ มองเห็นโอกาสใน<br>การทำกำไรในอนาคต โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน MJ 49.99% ภายหลังที่ MJ ได้<br>ขายที่ดินทั้งหมดในปี 2546 MJ ได้นำเงินมาชำระเงินกู้บางส่วนให้กับบริษัทฯ<br><br>บริษัทฯ ได้ติดตามทวงถามให้ชำระหนี้มาโดยตลอด แต่ MJ ประสบปัญหา<br>ด้านการเงินและไม่มีทรัพย์สินอื่นใดที่จะตีทรัพย์สินชำระหนี้ให้กับบริษัทฯ ได้<br>ประกอบกับ MJ มีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้มีการตั้งสำรอง<br>ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้ ทั้งจำนวนสำหรับหนี้ที่ยังคงค้างชำระอยู่ |

### ขั้นตอนการอนุมัติการเข้าทำรายการระหว่างกัน

การเข้าทำรายการระหว่างบริษัท หรือบริษัทย่อย กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง จะต้องผ่านการกลั่นกรองจากฝ่ายจัดการของบริษัทฯ และเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเพื่อแสดงความเห็นของรายการ และหากคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้แสดงความเห็นชอบกับรายการดังกล่าว ก็จะทำเสนอขออนุมัติการเข้าทำรายการต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับลักษณะและขนาดของรายการตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน กรรมการ หรือผู้บริหารบริษัทฯ ท่านใดที่มีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องจะไม่เข้าร่วมในกระบวนการตัดสินใจรายการดังกล่าวรายการดังกล่าว

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวต้องเป็นรายการที่อยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าปกติทั่วไป โดยกำหนดราคาที่ยุติธรรมและอยู่บนพื้นฐานเสมือนหนึ่งกระทำโดยบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน (fair price and at arms' length basis)

### คำย่อ

|      |   |                                                  |
|------|---|--------------------------------------------------|
| LRH  | = | บริษัท ลาภูน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน) |
| MJ   | = | บริษัท แม่โจ้แลนด์ จำกัด                         |
| TWPC | = | บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)                       |
| TWPL | = | บริษัท ไทยวาพลาซ่า จำกัด                         |
| KCH  | = | นายโฮ กวงจิง                                     |
| US   | = | นายอำนาจ สุขประสงค์ผล                            |
| CSH  | = | นายชานคราร์ ชานدران                              |

### ส่วนที่ 3 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### ก. รายงานผู้สอบบัญชีและนโยบายบัญชีที่สำคัญ

###### รายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

###### ปี 2558 : แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 (วันครบบริษัท) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

###### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

###### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและ การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ

การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### **ความเห็น**

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### **ปี 2559 : แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### **เกณฑ์ในการแสดงความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหาก สำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบ งบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้ รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมา เพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

## การรับรู้รายได้

เนื่องจากรายได้จากการขายเป็นตัวเลขที่มีสาระสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และเป็นตัวชี้วัดหลักในแง่ ผลการดำเนินงานของธุรกิจซึ่งผู้ใช้งบการเงินให้ความสนใจ ประกอบกับบริษัทมีรายการขายกับลูกค้าเป็น จำนวนมาก ราย ดังนั้น บริษัท จึงมีความเสี่ยงในการรับรู้รายได้ที่ไม่ได้เกิดขึ้นจริงและไม่เกี่ยวข้องกับกิจการ ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบการรับรู้รายได้ของบริษัท โดยการ

- ประเมินและทดสอบระบบสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้โดย การสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตาม การควบคุมที่ บริษัท ออกแบบไว้
- สุ่มตัวอย่างเอกสารการขายเพื่อตรวจสอบการรับรู้รายได้ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขการขายและสอดคล้องกับ นโยบายการรับรู้รายได้ของบริษัท
- สุ่มตรวจสอบเอกสารประกอบรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
- สอบทานใบลดหนี้ที่บริษัท ออกภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้แบบแยกย่อย (Disaggregated data) เพื่อตรวจสอบความผิดปกติ ที่อาจเกิดขึ้นของรายการขายตลอดรอบระยะเวลาบัญชี

### ค่าความนิยม และเครื่องหมายการค้า

ข้าพเจ้าให้ความสำคัญเรื่องการพิจารณาการด้อยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (เครื่องหมายการค้า) ที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19 และ 18 ตามลำดับ เนื่องจากการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนถือเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ที่ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการระบุหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากกลุ่มสินทรัพย์นั้น รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตในระยะยาวที่เหมาะสม ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของค่าความนิยมและเครื่องหมายการค้า

ข้าพเจ้าได้ประเมินการกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารของบริษัท เลือกใช้โดยการทำความเข้าใจกระบวนการพิจารณาของฝ่ายบริหารว่าสอดคล้องตามลักษณะการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์หรือไม่ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ทำการทดสอบข้อสมมติที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารใช้ในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัท โดยการเปรียบเทียบข้อสมมติดังกล่าวกับแหล่งข้อมูลภายในและภายนอกของบริษัท รวมถึงเปรียบเทียบประมาณการกระแสเงินสดในอดีตกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงเพื่อประเมินการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตดังกล่าว และพิจารณาอัตราคิดลดที่ฝ่ายบริหารของบริษัท เลือกใช้โดยการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินถ่วงน้ำหนักของ บริษัท และของอุตสาหกรรม ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าวตามแบบจำลองทางการเงิน และพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนโดยเฉพาะอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตของรายได้ในระยะยาว นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบถามการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน รวมถึงผลกระทบของประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญ

### ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย

ข้าพเจ้าให้ความสำคัญเรื่องการพิจารณาการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 เนื่องจากการประเมินการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยถือเป็นประมาณการทางบัญชี ที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ประกอบกับจำนวนค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่บันทึกอยู่ในงบแสดงฐานะการเงินมีสาระสำคัญ ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย

ข้าพเจ้าได้ประเมินความเหมาะสมของแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เลือกใช้โดยการทำความเข้าใจกระบวนการพิจารณาของฝ่ายบริหาร นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ทำการทดสอบข้อสมมติที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารใช้ในการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยการเปรียบเทียบข้อสมมติดังกล่าวกับแหล่งข้อมูลภายในและภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงสอบทานความแม่นยำของประมาณการกระแสเงินสดในอดีตกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงเพื่อประเมินการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตดังกล่าว และพิจารณาความเหมาะสมของอัตราคิดลดที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เลือกใช้โดยการวิเคราะห์ต้นทุนถัวเฉลี่ยของบริษัทย่อยและของอุตสาหกรรม ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวตามแบบจำลองทางการเงิน และพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนโดยเฉพาะอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตของรายได้ในระยะยาว

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมี ความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัทตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการ ทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลแล้วว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ

### นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ได้ถูกเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 ของงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 แล้ว

### ปี 2560 : แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวข้องกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้

ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้

เนื่องจากรายได้จากการขายเป็นตัวเลखที่มีสาระสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และเป็นตัวชี้วัดหลักในแง่ผลการดำเนินงานของธุรกิจซึ่งผู้ใช้งบการเงินให้ความสนใจ ประกอบกับบริษัทมีรายการขายกับลูกค้าเป็นจำนวนมาก ราย ดังนั้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงในการรับรู้รายได้ที่ไม่ได้เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบการรับรู้รายได้ของบริษัทโดยการ

- ประเมินและทดสอบระบบสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่บริษัทออกแบบไว้
- สุ่มตัวอย่างเอกสารการขายเพื่อตรวจสอบการรับรู้รายได้ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขการขายและสอดคล้องกับนโยบายการรับรู้รายได้ของบริษัท
- สุ่มตรวจสอบเอกสารประกอบรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
- สอบทานใบลดหนี้ที่บริษัทออกภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้แบบแยกย่อย (Disaggregated data) เพื่อตรวจสอบความผิดปกติที่อาจเกิดขึ้นของรายการขายตลอดรอบระยะเวลาบัญชี

### ค่าความนิยม และเครื่องหมายการค้า

ข้าพเจ้าให้ความสำคัญเรื่องการพิจารณาการด้อยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (เครื่องหมายการค้า) ที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 และ 17 ตามลำดับ เนื่องจากการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนถือเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ที่ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการระบุหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากกลุ่มสินทรัพย์นั้น รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตในระยะยาวที่เหมาะสม ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของค่าความนิยมและเครื่องหมายการค้า

ข้าพเจ้าได้ประเมินการกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารของบริษัทเลือกใช้โดยการทำทำความเข้าใจกระบวนการพิจารณาของฝ่ายบริหารว่าสอดคล้องตามลักษณะการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์หรือไม่ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ทำการทดสอบข้อสมมติที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารใช้ในการ

ประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยการเปรียบเทียบข้อสมมติดังกล่าวกับแหล่งข้อมูลภายในและภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงเปรียบเทียบประมาณการกระแสเงินสดในอดีตกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงเพื่อประเมินการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตดังกล่าว และพิจารณาอัตราคิดลดที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เลือกใช้โดยการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ และของอุตสาหกรรม ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าวตามแบบจำลองทางการเงิน และพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนโดยเฉพาะอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตในระยะยาว นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบถามการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินการด้วยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน รวมถึงผลกระทบของประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญ

### ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย

ข้าพเจ้าให้ความสำคัญเรื่องการพิจารณาการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13 เนื่องจากการประเมินการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยถือเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ประกอบกับจำนวนค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่บันทึกอยู่ในงบแสดงฐานะการเงินมีสาระสำคัญ ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย

ข้าพเจ้าได้ประเมินความเหมาะสมของแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เลือกใช้โดยการทำความเข้าใจกระบวนการพิจารณาของฝ่ายบริหาร นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ทำการทดสอบข้อสมมติที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารใช้ในการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยการเปรียบเทียบข้อสมมติดังกล่าวกับแหล่งข้อมูลภายในและภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงสอบถามความแม่นยำของประมาณการกระแสเงินสดในอดีตกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงเพื่อประเมินการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตดังกล่าว และพิจารณาความเหมาะสมของอัตราคิดลดที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เลือกใช้โดยการวิเคราะห์ต้นทุนถ่วงน้ำหนักของบริษัทย่อยและของอุตสาหกรรม ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวตามแบบจำลองทางการเงิน และพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนโดยเฉพาะอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตในระยะยาว

### การรวมธุรกิจ

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.2 ในเดือนตุลาคม 2560 บริษัท ไทยวา ไปโอ พาวเวอร์ จำกัด (TWBP) (บริษัทย่อย) ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ลำปะหลังพัฒนา จำกัด (TDC) คิดเป็นร้อยละ 33.34 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด รวมเป็นจำนวนเงินจ่ายซื้อทั้งสิ้น 219.89 ล้านบาท การซื้อหุ้นสามัญใน TDC ดังกล่าวทำให้

สัดส่วนการถือหุ้น TDC ของกลุ่มบริษัท เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 33.33 เป็นร้อยละ 66.67 บริษัทฯได้เปลี่ยนการบันทึกเงินลงทุนใน TDC จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่ซื้อกิจการดังกล่าว บริษัทฯ ได้รับรู้และวัดมูลค่าสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาด้วยมูลค่ายุติธรรม ตลอดจนรับรู้กำไรจากการซื้อธุรกิจ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมที่เกิดขึ้นจากการรวมธุรกิจจากการวัดมูลค่าตามวิธีซื้อ ทั้งนี้ ข้าพเจ้าให้ความสำคัญกับรายการซื้อธุรกิจนี้ เนื่องจากเป็นรายการที่มีสาระสำคัญต่อการเงินโดยรวมและฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาดังกล่าว ทำให้เกิดความเสี่ยงในการรับรู้และวัดมูลค่าของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา รวมถึงกำไรจากการซื้อธุรกิจ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบข้อตกลงและเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายธุรกิจ และสอบถามกับฝ่ายบริหารถึงลักษณะและวัตถุประสงค์ในการเข้าทำรายการซื้อดังกล่าวเพื่อประเมินว่ารายการซื้อธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามคำนิยามของการรวมธุรกิจภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจหรือไม่ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบมูลค่าการซื้อธุรกิจกับเอกสารประกอบการซื้อธุรกิจและการจ่ายเงินเพื่อประเมินว่ามูลค่าดังกล่าวสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่โอนให้และไม่รวมถึงต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อธุรกิจประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาที่ระบุในเอกสารการวัดมูลค่าตามวิธีซื้อซึ่งจัดทำโดยผู้ประเมินราคาอิสระ โดยพิจารณาวิธีการและข้อสมมติต่างๆที่สำคัญที่ผู้ประเมินราคาอิสระใช้ในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน สอบทานองค์ประกอบของข้อมูลในแบบจำลอง ทดสอบข้อสมมติที่สำคัญกับข้อมูลในอดีตของบริษัทและข้อมูลเกี่ยวกับอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจ เช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราภาษี เป็นต้น และเปรียบเทียบอัตราคิดลดกับต้นทุนทางการเงินของบริษัทและของอุตสาหกรรม รวมถึงพิจารณาความรู้ความสามารถ และความเป็นอิสระของผู้ประเมินราคาอิสระ ดังกล่าวตลอดจนสอบทานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการซื้อธุรกิจดังกล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัทตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

### **ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

### **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดง

ความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- รวบรวมเอกสารหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการหรือของกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้ออกแบบไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลแล้วข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ

**ข. ข้อมูลจากงบการเงินรวม**

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                                            | 2560  | 2559  | สำหรับระยะเวลา<br>ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึง<br>วันที่ 31 ธันวาคม 2558 |
|------------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------|
| สินทรัพย์หมุนเวียน                                         | 3,148 | 2,797 | 2,515                                                                       |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน                                      | 3,968 | 3,606 | 3,313                                                                       |
| สินทรัพย์รวม                                               | 7,116 | 6,403 | 5,828                                                                       |
| หนี้สินหมุนเวียน                                           | 808   | 750   | 570                                                                         |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน                                        | 402   | 308   | 338                                                                         |
| หนี้สินรวม                                                 | 1,210 | 1,058 | 908                                                                         |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม                                       | 5,906 | 5,345 | 4,920                                                                       |
| รายได้จากการขายสินค้า                                      | 6,265 | 6,163 | 1,394                                                                       |
| เงินปันผลรับ                                               | 1     | 2     | -                                                                           |
| กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้                                |       | -     | -                                                                           |
| ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม                                   | 3     | 16    | 6                                                                           |
| รายได้รวม                                                  | 6,475 | 6,321 | 1,421                                                                       |
| ต้นทุนขายสินค้า                                            | 4,881 | 4,600 | 1,107                                                                       |
| รวมค่าใช้จ่าย                                              | 5,820 | 5,400 | 1,295                                                                       |
| กำไรจากการดำเนินงาน                                        | 513   | 875   | 163                                                                         |
| EBITDA                                                     | 855   | 1,071 | 157                                                                         |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 655   | 921   | 126                                                                         |
| ต้นทุนทางการเงิน                                           | 8     | 8     | 1                                                                           |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้                                      | 106   | 167   | 25                                                                          |
| กำไรสุทธิสำหรับปี                                          | 541   | 746   | 100                                                                         |
| กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม      | 48    | 77    | 19                                                                          |
| กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ                   | 493   | 669   | 81                                                                          |
| <u>ข้อมูลอื่นๆ</u>                                         |       |       |                                                                             |
| กำไรต่อหุ้น (บาท)                                          | 0.56  | 0.76  | 0.09                                                                        |
| เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)                                     | *0.32 | 0.30  | 0.27                                                                        |
| มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)                                | 6.71  | 6.07  | 5.59                                                                        |

หมายเหตุ: \* ณ วันที่พิมพ์รายงานนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เสนอให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.32 บาท แต่อยู่ระหว่างรอการอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น

**อัตราส่วนทางการเงิน**

|                                                        | 2560 | 2559 | สำหรับระยะเวลาดังแต่<br>วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึง<br>วันที่ 31 ธันวาคม 2558 |
|--------------------------------------------------------|------|------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร</b>              |      |      |                                                                            |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)                              | 22   | 25   | 21                                                                         |
| อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)                      | 8    | 14   | 12                                                                         |
| อัตรากำไรอื่น (ร้อยละ)                                 | 0.06 | 1.18 | 0.42                                                                       |
| อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)                   | 128  | 77   | 98                                                                         |
| อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (ร้อยละ)                    | 8    | 12   | 7                                                                          |
| อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)             | 10   | 15   | *2                                                                         |
| <b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>          |      |      |                                                                            |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)                  | 8    | 12   | *2                                                                         |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)                 | 31   | 46   | *7                                                                         |
| อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)                        | 0.96 | 1.03 | *0.24                                                                      |
| <b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>                              |      |      |                                                                            |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)                              | 4    | 4    | 4                                                                          |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)                      | 3    | 3    | 3                                                                          |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)                   | 0.84 | 1.02 | *0.36                                                                      |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)                           | 39   | 33   | *33                                                                        |
| ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)                          | 28   | 27   | *31                                                                        |
| ระยะเวลารับหนี้ (วัน)                                  | 20   | 16   | *15                                                                        |
| Cash cycle (วัน)                                       | 46   | 43   | 49                                                                         |
| <b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>              |      |      |                                                                            |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)            | 0.20 | 0.20 | 0.18                                                                       |
| อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)                 | 97   | 97   | 157                                                                        |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เกณฑ์เงินสด) (เท่า) | 0.28 | 0.32 | 2.38                                                                       |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)                         | 54   | 39   | **295                                                                      |

หมายเหตุ: \* คำนวณโดยไม่ได้ใช้ค่าเฉลี่ย

\*\* คำนวณจากกำไรสุทธิสำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558

#### 14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

##### ภาพรวม

ปี 2560 เป็นปีที่ท้าทายของบริษัท เนื่องจากราคาส่งออกมันสำปะหลังปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากปี 2559 ซึ่งเกิดจากผลกระทบต่อเนื่องจากปลายปี 2559 จากภาวะอุปทานมากกว่าอุปสงค์สำหรับข้าวโพดในประเทศจีน ซึ่งเป็นประเทศที่บริโภคสินค้าที่ผลิตจากมันสำปะหลังมากที่สุดตามกฎหมาย ซึ่งสินค้าที่ผลิตจากข้าวโพดใช้เป็นสินค้าทดแทนสินค้าที่ผลิตจากมันสำปะหลังได้ในบางอุตสาหกรรม ทั้งนี้ราคาต้นทุนวัตถุดิบอยู่ในทิศทางขาขึ้นตลอดทั้งปี บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากราคาขายในระยะสั้น ทั้งนี้แนวโน้มการปรับตัวของหัวมันสำปะหลังและราคาขายแป้งมันสำปะหลังจะปรับตัวไปในทิศทางเดียวกันในระยะยาว สาเหตุหลักที่ทำให้ราคาวัตถุดิบหัวมันสำปะหลังเพิ่มขึ้น เนื่องจากปริมาณผลผลิตหัวมันสำปะหลังในประเทศลดลง โดยมีสาเหตุจากเกษตรกรหันไปปลูกพืชชนิดอื่นที่ให้ผลตอบแทนดีกว่า เช่น อ้อย เนื่องจากราคาหัวมันสำปะหลังปรับราคาลงในปลายปี 2559 รวมถึงบางพื้นที่ประสบภัยน้ำท่วมทำให้ผลผลิตเสียหาย และการระบาดของเชื้อไวรัสใบด่าง “คาซาวา โมซายิก” ในเวียดนามและกัมพูชา ซึ่งเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่รองจากประเทศไทย

แม้ว่าอุตสาหกรรมแป้งมันสำปะหลังจะยังคงประสบกับปัจจัยท้าทายหลากหลายปัจจัยอย่างต่อเนื่องในรอบปีที่ผ่านมาโดยเผชิญกับผลกระทบจากราคาส่งออกมันสำปะหลังปรับตัวลดลงกว่าร้อยละ 10 บริษัทฯ ยังคงมีความสามารถในการปรับตัวและรักษาระดับยอดขายโดยใช้ประโยชน์จากความท้าทายเหล่านั้นได้ ทั้งนี้ปริมาณการขายแป้งมันสำปะหลังของบริษัทฯ ยังสามารถเติบโตอย่างต่อเนื่องในปี 2560 สวนทางกับการลดลงของอุตสาหกรรม จากความต้องการที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะความต้องการในตลาดจีน และได้หัน

นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2560 มีเหตุการณ์สำคัญที่มีผลกระทบต่อการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมสำหรับไตรมาสที่ 4 ปี 2560 คือการเข้าซื้อกิจการใน “บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด หรือ TDC” ผู้ผลิต และจำหน่ายแป้งมันสำปะหลังดัดแปร (Modified Starch) จำนวน 166,668 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 33.33 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ TDC ภายหลังการเข้าทำรายการ มีผลทำให้บริษัทดังกล่าวซึ่งเดิมมีสถานะเป็นบริษัทร่วมกลายมา มีสถานะเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม ในปี 2560 ธุรกิจแป้งมันสำปะหลังมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง จากสาเหตุหลักคือราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลังปรับตัวลดลง การอ่อนค่าของสกุลเงินเหรียญดอลลาร์เทียบกับสกุลเงินบาท และต้นทุนราคาวัตถุดิบหัวมันสำปะหลังปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งธุรกิจแป้งมันสำปะหลังยังคงเป็นธุรกิจที่มียอดขายเป็นสัดส่วนสูงสุดของบริษัทฯ ตามด้วยธุรกิจอาหาร จึงส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 26 จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 493 ล้านบาท

ปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2560 ที่ผ่านมามีได้แก่

- 1) ราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลังลดลงไปที่จุดต่ำสุด 315 เหรียญสหรัฐต่อตันในช่วงต้นปี 2560

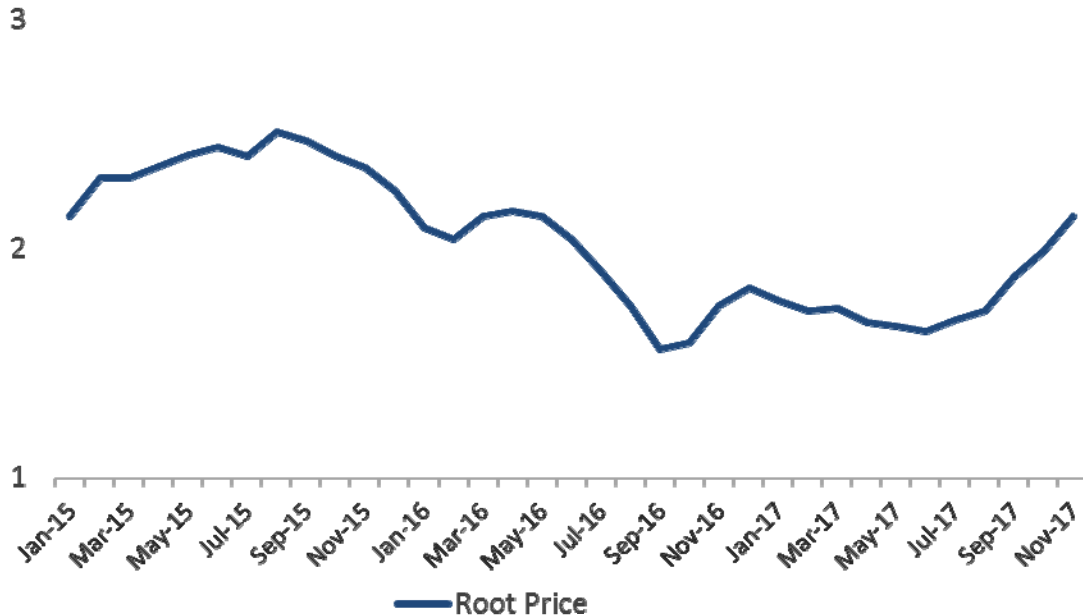
แผนภาพ 1 แสดงราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลังย้อนหลัง 3 ปี



ราคาเฉลี่ยส่งออกแป้งมันสำปะหลังมีการปรับตัวขึ้นลงค่อนข้างผันผวนในปี 2560 โดยมีราคาส่งออกอยู่ที่ 315-338 เหรียญสหรัฐต่อตัน สำหรับราคาส่งออกใน 9 เดือนแรกของปี 2560 โดยราคาแป้งมันสำปะหลังได้เริ่มมีการปรับตัวขึ้นมาในช่วงปลายปีอยู่ที่ 365-425 เหรียญสหรัฐต่อตันสำหรับราคาส่งออกในไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 ส่งผลให้อุตสาหกรรมแป้งมันสำปะหลังในประเทศไทยประสบกับสภาวะกดดันจากทางด้านราคาที่อยู่ในระดับต่ำ ในปี 2560 อุตสาหกรรมแป้งมันสำปะหลังในประเทศไทยมีปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 5 จาก 3.3 ล้านตันในปี 2559 หรือมูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 12 จาก 40 พันล้านบาทในปี 2559 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีความสามารถในการรักษาระดับยอดขาย จึงส่งผลให้ปริมาณการขายแป้งมันสำปะหลังของบริษัทฯ ยังสามารถเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ในปี 2560 สวนทางกับการลดลงของอุตสาหกรรม จากความต้องการที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะความต้องการในตลาดจีน และได้วัน ถึงแม้ว่าอัตราการทำการกำไรของธุรกิจแป้งมันสำปะหลังของบริษัทฯ ลดลงจากปัจจัยลบทางด้านราคาขาย

## 2) ราคาวัตถุดิบห้วมันสำปะหลังปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

แผนภาพ 2 แสดงราคาวัตถุดิบห้วมันสำปะหลังย้อนหลัง 3 ปี



ในช่วงปลายปี 2560 ราคาห้วมันสำปะหลังในประเทศมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยราคาต้นทุนวัตถุดิบอยู่ในทิศทางขาขึ้นตลอดทั้งปี จากจุดต่ำสุดอยู่ที่ 1.56 บาทต่อกิโลกรัม ในช่วงปลายปี 2559 ขึ้นมาอยู่ที่ 2.21 บาทต่อกิโลกรัม ในเดือนธันวาคม 2560 ปัจจัยหลักเนื่องมาจากปัจจุบันมีความต้องการมากกว่าปริมาณผลผลิตที่มีในตลาดทำให้ราคามันสำปะหลังเพิ่มสูงขึ้นทั้งระบบ

เกษตรกรในเวียดนามและกัมพูชาเผชิญกับการระบาดของเชื้อไวรัสใบด่าง “คาซาวา โมซายิก” ในขณะที่ประเทศไทยเป็นเพียงประเทศเดียวที่ไม่ได้รับผลกระทบ ประกอบกับเกษตรกรหันไปปลูกพืชชนิดอื่นที่ให้ผลตอบแทนดีกว่า เช่น อ้อย จากสภาวะราคาวัตถุดิบห้วมันสำปะหลังปรับตัวลงต่ำสุดในรอบ 10 ปี ประกอบกับเกษตรกรประสบปัญหาภาวะอุทกภัยในบางพื้นที่และฝนตกชุก จึงส่งผลให้ผลผลิตมันสำปะหลังในประเทศ ปี 2560/2561 ลดลง โดยจากผลสำรวจไร่มันจากสมาคมการค้ามันสำปะหลัง ทั้ง 4 สมาคม พบว่ามีพื้นที่เพาะปลูกห้วมันสำปะหลังปี 2560/2561 ลดลงมากกว่าร้อยละ 10 จากปีก่อน ในขณะที่ยังมีความต้องการที่สูงขึ้น จึงส่งผลให้ราคาห้วมันสำปะหลังปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะระดับสูงสุดที่ 2.21 บาทต่อกิโลกรัม

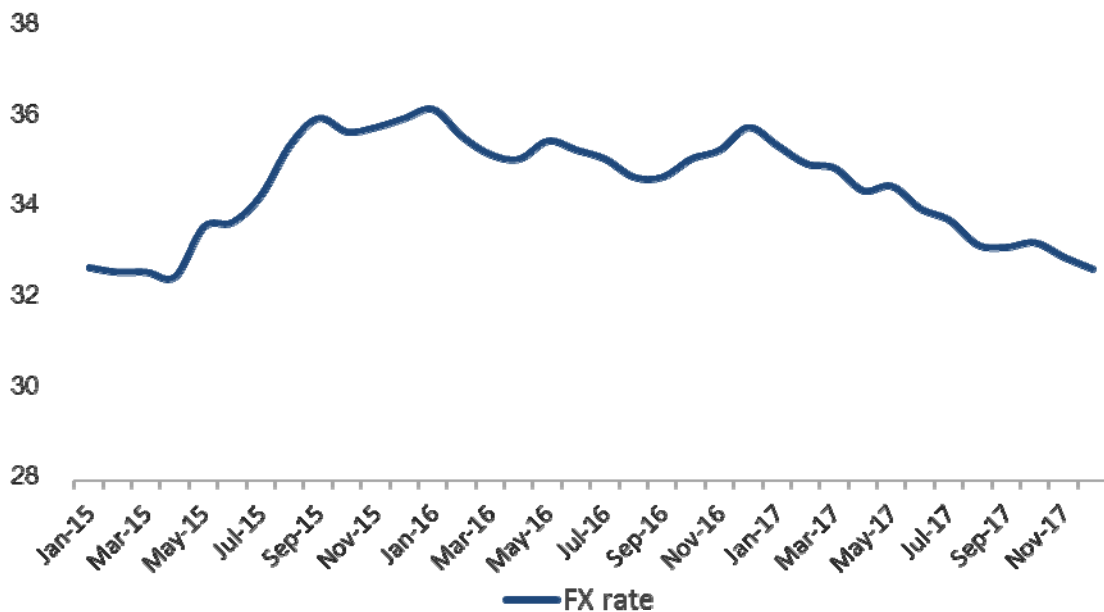
## 3) การเข้าซื้อกิจการใน บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด หรือ TDC

ในเดือนตุลาคม 2560 บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มใน บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด หรือ TDC จากผู้ถือหุ้นเดิม เทท แอนด์ ไลล์ พีแอลซี (Tate & Lyle Plc.) จำนวนร้อยละ 33.33 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดย

หลังการเข้าซื้อ บริษัทฯ จะถือหุ้นร้อยละ 66.67 มีผลทำให้บริษัทดังกล่าว ซึ่งเดิมมีสถานะเป็นบริษัทร่วมกลายมาเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ

#### 4) ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

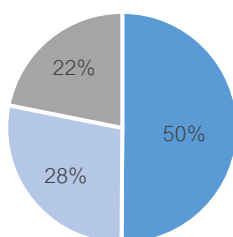
แผนภาพ 3 แสดงเงินสกุลเหรียญสหรัฐต่อสกุลเงินบาทย้อนหลัง 3 ปี



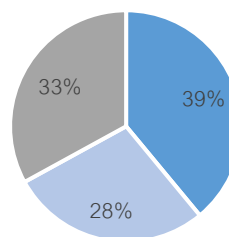
อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทต่อสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปิดตลาดสิ้นปี 2560 ที่ 32.57 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยปรับตัวแข็งค่าขึ้นประมาณร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับจากระดับปิดตลาดปี 2559 ที่ 35.80 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยแข็งค่าเป็นอันดับสามของเอเชีย ซึ่งบริษัทฯ มียอดขายกว่าร้อยละ 58 ที่อยู่ในรูปเงินต่างประเทศ ดังนั้นการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนจะสามารถส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้ อย่างไรก็ดีตามบริษัทฯ มีนโยบายลดผลกระทบจากค่าเงินที่ผันผวนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

#### ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2560

รายได้ (%)



กำไรขั้นต้น (%)



■ ธุรกิจแบ่งมันสำปะหลัง ■ ธุรกิจแบ่งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ■ ธุรกิจอาหาร

■ ธุรกิจแบ่งมันสำปะหลัง ■ ธุรกิจแบ่งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ■ ธุรกิจอาหาร

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้ใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการเผชิญปัญหาเศรษฐกิจโลก ปี 2560 เป็นปีหนึ่งที่ยอดขายของบริษัทฯ สามารถทำสถิติใหม่ได้อีกครั้ง แม้จะเผชิญกับความท้าทายต่างๆ ทั้งจากราคาวัตถุดิบหัวมันสำปะหลังในช่วงขาขึ้น ราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลังที่ลดลง และความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ มียอดขายรวม จำนวน 6,265 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากปีก่อน ประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจแป้งมันสำปะหลัง 3,129 ล้านบาท หรือร้อยละ 50 รายได้จากธุรกิจแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) 1,719 หรือร้อยละ 28 และรายได้จากธุรกิจอาหาร 1,379 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 และมีกำไรสุทธิ 493 ล้านบาท สำหรับกำไรของธุรกิจประกอบด้วยกำไรของธุรกิจแป้งมันสำปะหลัง และแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ร้อยละ 81 ของกำไรสุทธิรวม และกำไรของธุรกิจอาหารร้อยละ 19 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 22 ลดลงจากปี 2559 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 25 และอัตรากำไรจากการดำเนินงานต่อยอดขายร้อยละ 8 ลดลงจากปี 2559 ที่มีอัตรากำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ร้อยละ 14 หากไม่รวมรายการตัดจำหน่ายจากการรับรู้มูลค่ายุติธรรมจากการควบรวมกิจการ โดยมีผลการดำเนินงานแยกตามหน่วยธุรกิจดังต่อไปนี้

|                                  | 2558         |            | 2559         |            | 2560         |            |
|----------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                                  | ล้านบาท      | ร้อยละ     | ล้านบาท      | ร้อยละ     | ล้านบาท      | ร้อยละ     |
| <b>กิจการในประเทศไทย</b>         |              |            |              |            |              |            |
| แป้งมันสำปะหลัง                  | 2,479        | 45         | 2,898        | 47         | 2,504        | 40         |
| แป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) | 732          | 13         | 655          | 10         | 833          | 13         |
| อาหาร                            | 1,295        | 23         | 1,325        | 22         | 1,379        | 22         |
| รายได้อื่นๆ                      | 7            | 0          | 3            | 0          | 13           | 0          |
| <b>รวมรายได้จากในประเทศ</b>      | <b>4,513</b> | <b>82</b>  | <b>4,881</b> | <b>79</b>  | <b>4,729</b> | <b>75</b>  |
| <b>กิจการในต่างประเทศ</b>        |              |            |              |            |              |            |
| แป้งมันสำปะหลัง                  | 348          | 6          | 344          | 6          | 625          | 10         |
| แป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) | 654          | 12         | 921          | 15         | 886          | 14         |
| รายได้อื่นๆ                      | 10           | 0          | 17           | 0          | 25           | 0          |
| <b>รวมรายได้จากต่างประเทศ</b>    | <b>1,012</b> | <b>18</b>  | <b>1,282</b> | <b>21</b>  | <b>1,536</b> | <b>25</b>  |
| <b>ยอดขายสุทธิรวม</b>            | <b>5,525</b> | <b>100</b> | <b>6,163</b> | <b>100</b> | <b>6,265</b> | <b>100</b> |

### รายได้จากธุรกิจแป้งมันสำปะหลัง

ธุรกิจแป้งมันสำปะหลังมียอดขายรวม 3,129 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จาก 3,242 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า ในขณะที่ธุรกิจแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) มียอดขายรวม 1,719 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จาก 1,576 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากราคาส่งออกเฉลี่ยของแป้งมันสำปะหลังในปี 2560 อยู่ที่ 345 เหรียญสหรัฐต่อตัน ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

จากปีก่อนหน้า ไปอยู่ที่จุดต่ำสุด 315 เหรียญสหรัฐต่อตันในช่วงต้นปี 2560 ส่งผลให้อุตสาหกรรมการส่งออกผลิตภัณฑ์แปรรูปน้ำมันรำข้าวของไทยประสบกับสภาวะกดดันจากทางด้านราคาที่อยู่ในระดับต่ำ โดยมีปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 4 จาก 3.3 ล้านตันในปี 2559 หรือคิดเป็นมูลค่าการส่งออกลดลงร้อยละ 12 จาก 40 พันล้านบาทในปี 2559

ถึงแม้ว่าตัวเลขปริมาณส่งออกอุตสาหกรรมจะลดลง ผลิตภัณฑ์แปรรูปน้ำมันรำข้าวของบริษัทฯ ยังคงมีความต้องการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะประเทศจีน และได้หวัน ซึ่งเป็นประเทศผู้นำเข้าหลักของบริษัทฯ โดยประเทศจีนมีความต้องการเพิ่มขึ้นจาก 1.56 ล้านตัน ในปี 2559 เป็น 1.59 ล้านตัน ในปี 2560 หรือร้อยละ 2 ในขณะที่ประเทศไต้หวันมีความต้องการเพิ่มขึ้นจาก 0.29 ล้านตัน ในปี 2559 เป็น 0.31 ล้านตัน ในปี 2560 หรือร้อยละ 7

การเพิ่มขึ้นของราคาหัวมันสำปะหลัง มีสาเหตุหลักมาจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก รวมทั้งปริมาณของหัวมันสำปะหลังที่ลดลง ถึงแม้ว่าราคาแป้งมันสำปะหลังมีการปรับตัวขึ้นลงค่อนข้างผันผวน จากปลายปี 2558 มาโดยตลอด ซึ่งมีราคาขายในประเทศอยู่ที่ 10.40-10.65 บาท ต่อกิโลกรัม และราคาส่งออกอยู่ที่ 315-338 เหรียญสหรัฐต่อตัน สำหรับราคาส่งออกใน 9 เดือนแรกของปี 2560 ทั้งนี้ผู้ส่งออกแป้งมันสำปะหลังไม่สามารถปรับราคาขายได้ในระยะสั้นจากสภาวะที่มีการแข่งขันสูง ประกอบกับหัวมันสำปะหลังฤดูกาลใหม่คาดว่าจะมีผลผลิตลดลง ในขณะที่ความต้องการใช้แป้งมันสำปะหลังในประเทศจีนได้ปรับตัวสูงขึ้นจากช่วงต้นเดือนธันวาคมปีที่ผ่านมา จึงทำให้ราคาส่งออกผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลังเริ่มมีการปรับเพิ่มขึ้นมาในช่วงปลายปีอยู่ที่ 11.28-13.10 บาทต่อกิโลกรัม และ 365-425 เหรียญสหรัฐต่อตัน สำหรับราคาส่งออก อย่างไรก็ตามรายได้จากการขายแป้งมันสำปะหลังของบริษัทฯ ยังคงมีความสามารถในการรักษาการเติบโตของยอดขาย โดยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า ปัจจัยหลักมาจากปริมาณความต้องการผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลังจากบริษัทฯ ยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง และจากกลยุทธ์เสริมสร้างความแข็งแกร่งจากการเข้าซื้อกิจการใน “บริษัท แปรรูปพัฒนา จำกัด หรือ TDC” ผู้ผลิต และจำหน่ายแป้งมันสำปะหลังดัดแปร

ในขณะเดียวกันรายได้จากการขายแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ของบริษัทฯ ในปี 2560 มีอัตราการเติบโตในอัตราที่สูง โดยมีการเติบโตหลักมาจากการควบรวมกิจการธุรกิจแป้งมันสำปะหลังดัดแปร และเกลือโคสในประเทศเวียดนาม เนื่องจากการความต้องการของลูกค้าในอุตสาหกรรมอาหารยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มกำลังการผลิตในปี 2561 อย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่สูงขึ้นในอนาคต

### **รายได้จากธุรกิจอาหาร**

ในภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวหลายปีที่ผ่านมา ผลการดำเนินงานของธุรกิจอาหารของบริษัทฯ ยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ โดยธุรกิจอาหารมียอดขาย 1,379 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จาก 1,325 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า ตลาดในประเทศยังคงเป็นตลาดหลักคิดเป็นร้อยละ 92 ของยอดขายทั้งหมดในธุรกิจอาหาร และร้อยละ 8 เป็นยอดขายส่งออก โดยปีที่ผ่านมาธุรกิจอาหารยังคงเป็นหนึ่งในผู้นำตลาด โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์วุ้นเส้นสดและวุ้นเส้นแห้งในประเทศไทย ยอดขายภายในประเทศของผลิตภัณฑ์เส้นก๋วยเตี๋ยวเติบโตมากถึงร้อยละ 17 เนื่องจากการขยายช่องทางการจำหน่ายหน่วยรถขายเงินสด ปัจจุบันบริษัทฯ มีหน่วยรถขายเงินสดทั้งหมด 9 ศูนย์ ครอบคลุมทั่วประเทศ ส่วนยอดขายของผลิตภัณฑ์วุ้นเส้นในประเทศไทย

โดยรวมไม่แตกต่างจากรอบปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลมากำลังซื้อของผู้บริโภคที่ชะลอตัวจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่ซบเซา

ทั้งนี้บริษัทฯ มีกลยุทธ์การเสริมสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนจากการควบคุมอัตราการทำการกำไรให้เพิ่มสูงขึ้น จากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ผ่านการวิจัยและนวัตกรรมอาหารที่ตอบสนองความต้องการและวิถีชีวิตที่เปลี่ยนแปลงของผู้บริโภคในอนาคต รวมทั้งการขยายไปยังกลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่และการเข้าสู่ตลาดใหม่ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังคงตั้งเป้าจะขยายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างสม่ำเสมอ

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

เพื่อประโยชน์ในการเข้าใจภาพรวมธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ถึงแม้ว่าการควบรวมกิจการจะเกิดขึ้นเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2558 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้จัดทำงบกำไรขาดทุนรวมของปี 2558 โดยแสดงถึงผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ตลอดทั้งปีที่ยังไม่ได้ตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชีและเพื่อให้การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ได้แสดงให้เห็นถึงผลประกอบการที่แท้จริง งบกำไรขาดทุนรวมที่จัดทำโดยฝ่ายบริหาร อาจแตกต่างจากที่แสดงในงบกำไรขาดทุนรวมที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี โดยรายการหลักๆ ที่แตกต่าง ได้แก่ ผลกระทบของรายการปรับปรุงจากการควบรวมบริษัท (non-cash items) ซึ่งแยกออกจากรายการปกติ และการจัดประเภทรายการรายจ่าย โปรแกรมลิขสิทธิ์พิเศษแก่ลูกค้า และรายได้อื่น แต่อย่างไรก็ตามกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แสดงด้วยยอดที่ถูกต้องตามที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป

### งบกำไรขาดทุนรวม

หน่วย : ล้านบาท

|                                                  | 2558*   |        | 2559    |        | 2560    |        |
|--------------------------------------------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|                                                  | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| รายได้จากการขาย                                  | 5,525   | 100    | 6,163   | 100    | 6,265   | 100    |
| ต้นทุนขาย                                        | 4,339   | 79     | 4,593   | 75     | 4,875   | 78     |
| กำไรขั้นต้น                                      | 1,186   | 21     | 1,570   | 25     | 1,390   | 22     |
| ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร                           | 651     | 12     | 773     | 13     | 916     | 15     |
| กำไรอื่นๆ                                        | 66      | 1      | 49      | 1      | 31      | 1      |
| กำไรจากการดำเนินงาน                              | 601     | 11     | 846     | 14     | 505     | 8      |
| กำไรอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานปกติสุทธิ | 30      | 1      | 87      | 1      | 172     | 3      |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม             | 26      | 0      | 16      | 0      | 3       | 0      |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้และต้นทุนทางการเงิน | 657     | 12     | 949     | 15     | 680     | 11     |
| ต้นทุนทางการเงิน                                 | (3)     | 0      | (8)     | 0      | (8)     | 0      |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้                            | (143)   | (3)    | (173)   | (3)    | (112)   | (2)    |
| กำไรสุทธิ                                        | 511     | 9      | 768     | 12     | 560     | 9      |

|                                                                         | 2558*   |        | 2559    |        | 2560    |        |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|                                                                         | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย | (43)    | (1)    | (77)    | (1)    | (48)    | (1)    |
| รายการปรับปรุงจากการควบรวมบริษัท (NON-CASH ITEMS)                       | (65)    | (1)    | (22)    | 0      | (19)    | 0      |
| กำไรสุทธิหลังรายการปรับปรุง**                                           | 403     | 7      | 669     | 11     | 493     | 8      |
| รายการปรับปรุงจากการควบกิจการ ตั้งแต่ 1 ม.ค 2557 - 30 ก.ย 2558          | 32      | 0      | -       | -      | -       | -      |
| กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท                              | 435     | 8      | 669     | 11     | 493     | 8      |

หมายเหตุ: \* งบกำไรขาดทุนปี 2558 เป็นการจัดทำงบกำไรขาดทุนรวมโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ

\*\* เป็นกำไรสุทธิของงบเสมือนที่เคยแสดงไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี 2558

## ยอดขาย

บริษัทฯ ทำยอดขายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ถึง 6,265 ล้านบาท ในปี 2560 เพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จาก 6,163 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า ธุรกิจแป้งมันสำปะหลังเป็นธุรกิจที่มีสัดส่วนยอดขายสูงสุดหรือร้อยละ 50 โดยสัดส่วนดังกล่าวลดลงจากร้อยละ 53 ในปี 2559 ขณะเดียวกันยอดขายแป้งมันสำปะหลังมูลค่าเพิ่ม (HVA) ยังคงมีอัตราการเติบโตในอัตราที่สูงโดยมีสัดส่วนสูงขึ้นเป็นร้อยละ 28 จากร้อยละ 26 ในปี 2559 ในขณะที่สัดส่วนธุรกิจอาหารมีอัตราที่คงที่คิดเป็นร้อยละ 22 เท่ากับในปี 2559

ในปี 2560 สัดส่วนยอดขายของธุรกิจที่ดำเนินงานในต่างประเทศ มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 25 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 21 ในปี 2559 โดยส่วนใหญ่การเติบโตมาจากการเติบโตจากธุรกิจกุลโคสในประเทศเวียดนาม และธุรกิจการค้าแป้งมันสำปะหลัง ที่มณฑลเฉิงไฮ้ ประเทศจีน โดยได้เริ่มดำเนินงานตั้งแต่กลางไตรมาสที่ 3 ปี 2559

## กำไรขั้นต้น

แม้อุตสาหกรรมส่งออกโดยรวมจะมีแนวโน้มลดลง แต่ความต้องการผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีการเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 22 ลดลงจากร้อยละ 25 ในปี 2559 เนื่องจากปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับแรงกดดันจากหลายปัจจัย เช่น การปรับตัวลงค่อนข้างผันผวนของราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลัง การอ่อนค่าของสกุลเงินเหรียญดอลลาร์เทียบกับสกุลเงินบาท และต้นทุนราคาวัตถุดิบหัวมันสำปะหลังอยู่ในทิศทางขาขึ้นตลอดทั้งปี ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีปริมาณขายเพิ่มสูงขึ้นมากทั้งผลิตภัณฑ์แป้งมันสำปะหลังและกุลโคส โดยบริษัทฯ สามารถเดินกำลังการผลิตได้อย่างเต็มที่ทุกโรงงาน โดยมีปริมาณการผลิตในประเทศไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 ส่งผลให้มีการบริหารจัดการที่ดีมีประสิทธิภาพมากขึ้น มีต้นทุนการผลิตลดลงจากการใช้วัตถุดิบจากต้นทุนคงที่ได้มากขึ้น

ในปี 2560 อัตราการทำการกำไรขั้นต้นของธุรกิจแป้งมันสำปะหลังในประเทศไทยลดลงเป็นร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับร้อยละ 24 ในปี 2559 ในขณะที่กำไรขั้นต้นของธุรกิจอาหารในปี 2560 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับร้อยละ 32 ในปี 2559 สาเหตุหลักมาจากการบริหารจัดการต้นทุนการผลิตที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

### ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารในปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เป็น 916 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น เช่น ค่าขนส่ง ประกอบกับรายจ่ายที่ต้องลงทุนเพิ่มอย่างต่อเนื่องของหน่วยรถขายเงินสด ซึ่งเป็นช่องทางจำหน่ายที่จะสามารถเพิ่มยอดขายให้กับธุรกิจอาหารได้มากขึ้นในอนาคต และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายทางการตลาด นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการเตรียมความพร้อมเพื่อเสริมสร้างความเป็นผู้นำในแบรนด์ของบริษัทฯ ให้มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบุคลากร และค่าใช้จ่ายก่อนการดำเนินงานสำหรับ 2 บริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในต่างประเทศ

บริษัทฯ มีทั้งหมด 9 สาขา อีกทั้งยังให้ความสำคัญในการพัฒนาเครือข่ายอย่างต่อเนื่องในการกระจายสินค้าไปทั่วประเทศ ซึ่งเป็นข้อได้เปรียบที่สำคัญของบริษัทฯ

### กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้และต้นทุนทางการเงิน

อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้และต้นทุนทางการเงิน ในปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 11 ลดลงจากร้อยละ 15 ในปี 2559 สาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นลดลง 180 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 ประกอบกับขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 10 ล้านบาท จากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 12 ล้านบาท ในปี 2559 ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีกำไรจากการควบรวมกิจการและการรับรู้กำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อย จำนวน 118 ล้านบาท ส่งผลให้ในปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้และต้นทุนทางการเงินรวมอยู่ที่ 680 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28 จากปี 2559

### กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

โดยผลการดำเนินงานของในปี 2560 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 493 ล้านบาท ลดลง 176 ล้านบาท หรือร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับปี 2559 สาเหตุหลักมาจากปัจจัยกดดันจากราคาส่งออกมันสำปะหลังปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากปี 2559 ในขณะที่ราคาต้นทุนวัตถุดิบอยู่ในทิศทางขาขึ้นตลอดทั้งปี ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากปีที่ผ่านมา ถึงแม้ว่าบริษัทฯ มีปริมาณการขายแป้งมันสำปะหลังเติบโตอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ในปี 2560 บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 8 ลดลงจากร้อยละ 11 ในปี 2559

## ฐานะการเงิน

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัท มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 7,116 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 713 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 จากปี 2559 ซึ่งมูลค่าที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือเพิ่มขึ้น 512 ล้านบาท หรือร้อยละ 163 จากปีก่อน เนื่องจากในระหว่างปี 2560 บริษัท มีเงินสดรับสุทธิจากการซื้อขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนอื่นจำนวน 453 ล้านบาท และเงินสดสุทธิคงเหลือเพิ่มขึ้นจากการลงทุนซื้อกิจการจำนวน 55 ล้านบาท ซึ่งบริษัท นำเงินสดบางส่วนไปฝากฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ โดยบริษัท ยังคงสำรองเงินสดไว้ให้เพียงพอกับเงินทุนหมุนเวียนที่ต้องใช้ในการช่วงฤดูการผลิต และเพื่อการลงทุนขยายกำลังการผลิต
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นคงเหลือจำนวน 740 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้ทางการค้าเพิ่มขึ้น 123 ล้านบาท ถึงแม้ว่าลูกหนี้อื่นลดลง 38 ล้านบาท จากปีก่อน ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย อย่างไรก็ตามบริษัท มีการชำระหนี้ตามระยะเวลาการให้สินเชื่อปกติ โดยมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 39 วัน กลุ่มบริษัท ได้พิจารณาบันทึกสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่อาจจะเกิดขึ้นกับลูกหนี้ที่ขาดความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท หรือร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน สินค้าคงเหลือส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย โดยมีระยะเวลาการขายของสินค้าเฉลี่ยที่ 28 วัน ทั้งนี้กลุ่มบริษัท ได้มีการบริหารจัดการสินค้าคงคลัง โดยจะพิจารณาบันทึกค่าเผื่อสินค้าด้วยค่าเมื่อพบว่ามูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าต่ำกว่าราคาทุน
- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนคงเหลือ จำนวน 2,722 ล้านบาท โดยมีที่ดิน อาคาร อุปกรณ์เพิ่มขึ้น 554 ล้านบาท จากปีก่อน การเพิ่มขึ้นเกิดจากการเพิ่มขยายกำลังการผลิตของธุรกิจแป้งมันสำปะหลังและธุรกิจอาหาร ในขณะที่บริษัท มีอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานได้อยู่ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท จากปีก่อน

## แหล่งที่มาของเงินทุน

| รายการ                                                  | 2558* | 2559 | 2560 |
|---------------------------------------------------------|-------|------|------|
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น                    | 0.18  | 0.20 | 0.20 |
| อัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | 0.02  | 0.03 | 0.03 |

หมายเหตุ: งบปี 2558\* สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,210 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 152 ล้านบาท หรือร้อยละ 14 จากปีก่อน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.20 เท่า ซึ่งเท่ากับปีก่อน และมีอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน 0.28 เท่า แสดงให้เห็นว่ากลุ่มบริษัทฯ ยังมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง ในขณะที่กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.03 เท่า โดยมูลค่าหนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 75 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 จากปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากการสั่งซื้อสินค้าที่ปรับตัวตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น โดยในปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีระยะเวลาการชำระหนี้อยู่ที่ 20 วัน ระยะเวลาการชำระหนี้สินที่สั้น เนื่องจากการซื้อหัวมันสำปะหลังของบริษัทฯ ซื้อด้วยเทอมเงินสดชำระทันที
- สรรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน โดยมีสำรองเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน เพิ่มขึ้น 48 ล้านบาท และสำรองผลประโยชน์พนักงานอื่นๆ เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 5,906 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 561 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 จากปีก่อน ซึ่งมูลค่าที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- กำไรสะสมเพิ่มขึ้น จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ จำนวน 493 ล้านบาท หักด้วยเงินปันผลจ่าย ระหว่างปี 2560 จำนวน 185 ล้านบาท และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากการซื้อธุรกิจ จำนวน 290 ล้านบาท

## สภาพคล่อง

### กระแสเงินสด

| รายการ                                  | (หน่วย: ล้านบาท) |              |            |
|-----------------------------------------|------------------|--------------|------------|
|                                         | 2558*            | 2559         | 2560       |
| กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน              | 159              | 671          | 655        |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน              | (74)             | (1,297)      | 84         |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมหาเงิน             | 100              | (269)        | (185)      |
| ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน           | (2)              | (8)          | (42)       |
| <b>กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b> | <b>183</b>       | <b>(903)</b> | <b>512</b> |

หมายเหตุ: งบปี 2558\* สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัท มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 827 ล้านบาท สุทธิเพิ่มขึ้นจาก วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 512 ล้านบาท จากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- เงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น 655 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรก่อนภาษีเพิ่มขึ้น ได้มาจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในรายการสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 718 ล้านบาท และเงินทุนที่หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของรายการสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่สำคัญ ได้แก่ ลูกหนี้ทางการค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 47 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 60 ล้านบาท เจ้าหนี้ทางการค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 19 ล้านบาท รวมทั้งได้มีการจ่ายภาษีเงินได้และพนักงานลดลง จำนวน 31 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมการลงทุนจำนวน 84 ล้านบาท ซึ่งเงินสดสุทธิที่เพิ่มขึ้นที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดรับสุทธิจากการซื้อขายเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวที่ครบกำหนดจำนวน 453 ล้านบาท และเงินสดสุทธิจากการซื้อบริษัทย่อยจำนวน 55 ล้านบาท สุทธิกับเงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 435 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 185 ล้านบาท โดยเป็นการจ่ายปันผลจากกำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 185 ล้านบาท

### อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 3,148 ล้านบาท มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 808 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 4 เท่า ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน แสดงให้เห็นว่ากลุ่มบริษัทยังคงมีฐานะการเงิน

ที่มั่นคง ได้มีแหล่งเงินทุนระยะสั้นเพื่อรักษาสภาพคล่องทั้งในรูป เงินสด เงินลงทุนชั่วคราว และตราสารหนี้ ไว้เพียงพอ

### **ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล**

กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น ซึ่งสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 32 ของงบประจำปี 2560

### **ปัจจัยหรืออิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจแป้งมันสำปะหลังในอนาคต**

ผลการสำรวจปริมาณการเพาะปลูกมันสำปะหลังจาก 4 สมาคม (สมาคมการค้ามันสำปะหลังไทย สมาคมโรงงานผลิตมันสำปะหลังไทย สมาคมโรงงานผู้ผลิตมันสำปะหลังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และสมาคมแป้งมันสำปะหลังไทย) ประมาณการหัวมันสำปะหลังในฤดูกาลผลิต 2560/2561 ออกสู่ตลาดในปริมาณ 28.56 ล้านตัน ซึ่งลดลงจากฤดูกาลผลิต 2559/2560 ร้อยละ 10 อย่างไรก็ตาม การผลิตทางการเกษตรในช่วงปี 2561 มีแนวโน้มประสบกับภาวะขาดแคลนหัวมันสำปะหลังสดเพื่อป้อนเข้าสู่โรงงาน เนื่องจากราคามันสำปะหลังที่ลดลงอย่างต่อเนื่องที่ผ่านมา ส่งผลให้เกษตรกรปรับเปลี่ยนไปปลูกพืชชนิดอื่นที่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า เช่น อ้อย และข้าวโพด เป็นต้น นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงจากภาวะภัยแล้ง โดยมีผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของภูมิอากาศ ที่อาจเกิดภาวะแล้ง หรืออุทกภัย อาจส่งผลให้มันสำปะหลังบางส่วนได้รับความเสียหาย พื้นที่บางแห่งประสบปัญหาขาดแคลนท่อนพันธุ์ในการเพาะปลูก และเกษตรกรใช้พันธุ์ไม่เหมาะสมกับพื้นที่ ทำให้เปอร์เซ็นต์เชื้อแป้งต่ำ นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศและการระบาดของศัตรูพืชต่างๆ โดยเฉพาะโรคพุ่มแจ้ เพลี้ยแป้ง และไรแดง รวมถึงปัญหาราก และโคนเน่า รวมทั้งการระบาดของโรคใบด่างในประเทศกัมพูชา ยังเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามและประเมินอย่างต่อเนื่อง

ส่วนสถานการณ์ราคาแป้งมันสำปะหลังในตลาดส่งออก คาดว่ามีแนวโน้มที่ดีขึ้น สามารถปรับราคาขึ้นได้เมื่อเทียบกับปี 2560 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มที่ดีขึ้น รวมทั้งเศรษฐกิจในจีน ความต้องการใช้แป้งมันสำปะหลังในจีนยังคงเพิ่มขึ้น ประกอบกับราคาข้าวโพดในจีนมีการปรับตัวสูงขึ้น รวมทั้งปริมาณมันสำปะหลังที่ลดน้อยลงที่กล่าวมาข้างต้น โดยเฉพาะความเสียหายค่อนข้างมากที่เกิดจาก โรคระบาดต่างๆ ของพืชมันสำปะหลังในประเทศกัมพูชาและประเทศเวียดนาม ซึ่งทำให้ผลผลิตมันสำปะหลังลดน้อยลงไปไม่ต่ำกว่า 20-30% อันมีผลกระทบต่อราคามันสำปะหลัง ราคาแป้งมันสำปะหลัง รวมทั้งผลผลิตมันสำปะหลัง ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ร่วมดำเนินการกับร่วมมือกับ เกษตรกรและลานมันตามแหล่งปลูกมันสำปะหลังในพื้นที่ต่างๆ ในพื้นที่ต่างๆ เพื่อสามารถมีวัตถุดิบป้อนเข้าโรงงานอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ยังมีโครงการจัดตั้งลานรับซื้อหัวมันของบริษัทฯ ในจุดยุทธศาสตร์ที่สำคัญของแหล่งปลูกมันสำปะหลัง โดยบริษัทฯ สามารถรับซื้อหัวมันจากชาวไร่ได้โดยตรง เป็นการอำนวยความสะดวกแก่เกษตรกรที่มีพื้นที่ห่างไกลจากโรงงาน ที่สามารถขายหัวมันสำปะหลังให้กับจุดรับซื้อต่างๆ ของบริษัทฯ โดยไม่ต้องเสียเวลาและค่าขนส่งเข้ามาขายที่โรงงาน สำหรับสถานการณ์ค่าเงินบาทมีทิศทางแข็งค่าซึ่งความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากรายได้

ส่วนใหญ่จากการส่งออกเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม

เพื่อเสริมสร้างธุรกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและมั่นคงในระยะยาว และรักษาความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม บริษัทฯ ยังมุ่งมั่นจัดหาวัตถุดิบอย่างยั่งยืน ในราคาที่เหมาะสมและในปริมาณที่เพียงพอต่อการผลิตโดยเฉพาะหัวมันสำปะหลัง ถึงแม้ว่าตัวเลขคาดการณ์หัวมันสำปะหลังในปีนี้ของสมาคมแป้งมัน คาดว่าจะมีผลผลิตลดลงกว่าร้อยละ 10 จากปีที่ผ่านมา ที่มีปริมาณ 30 ล้านตัน แต่บริษัทฯ ยังคงมั่นใจว่าบริษัทฯ ยังคงสามารถรักษาการเติบโตของปริมาณการส่งออกอย่างต่อเนื่องได้ เนื่องจากบริษัทฯ จึงได้มีได้เตรียมการบริหารจัดการวัตถุดิบให้มีประสิทธิภาพและเพียงพอต่อความสามารถในการผลิตของโรงงาน ถึงแม้ว่าราคาวัตถุดิบมีความผันผวนและได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอุปทานและอุปสงค์ทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก สภาพอากาศ การควบคุมของกระทรวงพาณิชย์ และภาษีศุลกากร

#### **แผนระยะยาวและแนวทางการดำเนินงานของธุรกิจอาหารในปี 2561**

ในปี 2561 บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง จากกลยุทธ์หลัก 3 กลยุทธ์ ได้แก่ 1) การขยายกิจการเดิมที่มีอยู่ 2) การพัฒนาผลิตภัณฑ์นวัตกรรมและการรื้อตลาดใหม่ รวมทั้ง 3) การควบรวมบริษัทที่เข้าซื้อกิจการ โดยปัจจัยทั้งหมดน่าจะช่วยผลักดันให้ยอดขายของบริษัทฯ เติบโตได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ บริษัทฯ คาดว่าอัตราการทำกำไรจะฟื้นตัวในปี 2561 จากการเติบโตจากยอดขายและการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ

อีกทั้งบริษัทฯ มีแผนที่จะทบทวนและปรับกลยุทธ์การตลาดและการขายของธุรกิจวันเส้นในประเทศ และขยายธุรกิจในภูมิภาค เริ่มจากประเทศเวียดนามซึ่งเป็นประเทศที่มีศักยภาพการเติบโตสูง โดยตั้งแต่กลางปี 2558 บริษัทฯ ได้เริ่มทำการตลาดวันเส้นตรามังกร ผ่านตัวแทนจำหน่ายในประเทศเวียดนาม ซึ่งได้รับการตอบรับจากผู้บริโภคชาวเวียดนามด้วยดี ด้วยอัตราการขายเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเวียดนามมีประชากร 94 ล้านคน มีการเติบโตทางเศรษฐกิจในอัตราสูง (ร้อยละ 6 - 7) ในขณะที่ตลาดการบริโภควันเส้นของประเทศเวียดนามยังอยู่ที่ประมาณร้อยละ 25-30 ของอุตสาหกรรมวันเส้นไทย และผู้ผลิตวันเส้นคุณภาพดียังมีน้อยราย บริษัทฯ จึงได้ตัดสินใจลงทุนสร้างโรงงานวันเส้นสดที่กรุงโฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม โดยคาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการผลิตเฟสแรกได้ในไตรมาส 2 ปี 2561

เป้าหมายการเติบโตของบริษัทฯ นั้นมาจากสองส่วน ได้แก่ การเติบโตจากธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบัน โดยบริษัทฯ มีแผนดำเนินการกลยุทธ์การตลาด การขายเชิงรุก และการดำเนินงานเชิงรุก โดยพัฒนากระบวนการผลิต ผลิตภัณฑ์สำเร็จรูป รวมทั้งการบริหารช่องทางการจำหน่าย และการนำเอาเทคโนโลยีมาช่วยในการจัดการการขาย และการเข้าซื้อกิจการ ซึ่งบริษัทฯ มีการเลือกสรรบริษัทที่จะเข้าซื้อกิจการอย่างรอบคอบ และดำเนินการโดยเห็นแก่ประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ มีเกณฑ์ในการคัดเลือก โดยจะเข้าซื้อกิจการในบริษัทที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวเนื่อง และมี synergy ในการสร้างประโยชน์ให้แก่ธุรกิจเดิม

ทั้งนี้ ในปี 2561 บริษัทฯ วางเป้าหมายสู่การเป็นผู้นำธุรกิจในกลุ่มประเทศ CLMV ได้แก่ ประเทศกัมพูชา ลาว เมียนมาร์ และเวียดนาม ซึ่งมีแนวโน้มเศรษฐกิจโตต่อเนื่อง และยังมีทรัพยากรที่อุดมสมบูรณ์ ซึ่งสามารถตอบโจทย์ความต้องการวัตถุดิบของบริษัทฯ และตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี โดยมีเป้าหมายหลักที่จะเพิ่มอัตราการทำการกำไร จากการเติบโตของปริมาณการขายอย่างต่อเนื่อง การฟื้นตัวของราคาส่งออกแป้งมันสำปะหลัง รวมถึงการเพิ่มกำลังการผลิตของทุกผลิตภัณฑ์ ทั้งในแง่ขยายกำลังการผลิต และเพิ่ม Utilization เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตและลดต้นทุนคงที่ รวมทั้งมาตรการในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ ตั้งงบลงทุนทั้งหมดประมาณ 1,000 ล้านบาท ซึ่งจะแบ่งออกเป็นงบ Annual Maintenance งบลงทุนสำหรับโรงไฟฟ้าที่โรงงานในจังหวัดกาฬสินธุ์ และโคราช โรงงานแป้งมันสำปะหลังเฟส 2 ที่ประเทศกัมพูชา ซึ่งบริษัทมีกระแสเงินสดพอเพียงสำหรับโครงการที่กล่าวมา เป้าหมายหลักเพื่อการพัฒนาและปรับปรุงการดำเนินงานในปัจจุบันอย่างต่อเนื่องเพื่อให้บริษัทฯ เติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว ด้วยการบริหารงานอย่างรอบคอบท่ามกลางการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ บริษัทฯ ยังคงสามารถรายงานกำไรและสามารถจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ

#### ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

“บริษัทฯ ได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวัง บริษัทฯ ขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือ ไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ และ บริษัทย่อยแล้ว
- (2) บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ต่อผู้สอบบัญชี ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ นางอรอนงค์ วิชชุชาญ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นางอรอนงค์ วิชชุชาญ กำกับไว้ บริษัทฯ จะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น”

| ชื่อ                  | ตำแหน่ง | ลายมือชื่อ |
|-----------------------|---------|------------|
| นายโฮ เรน ฮวา         | กรรมการ | <hr/>      |
| นายอำนาจ สุขประสงค์ผล | กรรมการ | <hr/>      |

ตราประทับบริษัท

| ชื่อผู้รับมอบอำนาจ  | ตำแหน่ง                 | ลายมือชื่อ |
|---------------------|-------------------------|------------|
| นางอรอนงค์ วิชชุชาญ | Chief Financial Officer | <hr/>      |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง                                                                                                  | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา<br>และประวัติการฝึกอบรมกรรมการ                                                                                                                                                                                                                       | สัดส่วนการ<br>ถือหุ้นใน<br>บริษัทฯ<br>(ร้อยละ)                     | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่าง<br>ผู้บริหาร          | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง |                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              | ช่วงเวลา                           | ตำแหน่ง                                                                               | บริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| (1) นายโฮ กวงปิง<br>ประธานกรรมการบริษัท<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>1 ตุลาคม 2558<br>26 เมษายน 2559 (ต่อวาระ) | 65           | ○ ปริญญาเอก (กิตติมศักดิ์) สาขาวิชาการจัดการ<br>ธุรกิจบริการ มหาวิทยาลัยจอห์นสันแอนด์เวลล์<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา<br>○ ปริญญาเอก (กิตติมศักดิ์) สาขาวิชาการจัดการ,<br>มหาวิทยาลัยฮ่องกงโพลีเทคนิค ฮ่องกง<br>○ ปริญญาตรี ศิลปศาสตร (เศรษฐศาสตร์)<br>มหาวิทยาลัยแห่งชาติสิงคโปร์ | 6.50%<br>(57,194,534 หุ้น)<br>(รวมสัดส่วนการ<br>ถือหุ้นของคู่สมรส) | พี่ชายของ<br>นายโฮ กวงจิง<br>และ<br>บิดาของ<br>นายโฮ เบน ฮวา | ปัจจุบัน                           | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน                                                          | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท บันยันทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด<br>○ Diageo plc<br><br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br><br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท บันยันทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด<br>○ Singapore Management University<br>○ Tropical Resorts Limited<br>○ Tropical Resorts Management Co Ltd.<br>○ Li-Ho Holdings (Private) Limited และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ RHYC Pte. Ltd.<br>○ Chang Fung Company Limited<br>○ Bibace Investments Ltd และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ Recourse Investments Ltd. และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ Freesia Investments Ltd<br>○ Sin-Hai Offshore Company Limited<br>○ ICD (HK) Limited<br>○ KAP Holdings Ltd. และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ Maypole Ltd. และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ บริษัท แมสแมดแลนด์ จำกัด<br>○ บริษัท แพลททินัม เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ Bibace Management Company Limited<br>○ บริษัท เอเชียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด<br>○ Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน) |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              | ม.ค.2543 - ก.ย.2558                | ○ ประธานกรรมการบริษัท                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              | ส.ค.2540 - ก.ย.2558                | ○ ประธานกรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              | ก.ค.2527 - ก.ค.2540                | ○ ประธานกรรมการบริหาร และ กรรมการ                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              | ปัจจุบัน                           | ○ กรรมการที่มีผู้ใช้บริหาร, กรรมการตรวจสอบ,<br>กรรมการสรรหา และ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              |                                    | กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              |                                    | ○ ประธานกรรมการ / กรรมการ                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              |                                    | ○ ประธานกรรมการ / กรรมการ                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              |                                    | ○ ประธานกรรมการ / กรรมการ                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              |                                    | ○ ประธานกรรมการ / กรรมการ                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              | 2543-2559                          | ○ กรรมการ                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              | 2549-2555                          | ○ กรรมการ                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              | 2531-2554                          | ○ กรรมการ                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|                                                                                                                    |              |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                    |                                                              |                                    |                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง                                                                                            | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา<br>และประวัติการฝึกอบรมกรรมการ                                                                                                                                 | สัดส่วนการ<br>ถือหุ้นใน<br>บริษัทฯ<br>(ร้อยละ) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่าง<br>ผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง |                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | ช่วงเวลา                           | ตำแหน่ง                        | บริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| (2) นายสุรพล สุปรัชญา<br>กรรมการ<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>1 ตุลาคม 2558<br>26 เมษายน 2559 (ต่อวาระ)  | 65           | ○ ปริญญาโท สาขาบัญชี<br>มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br>○ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย<br>○ หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP 77/2009)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย | ไม่มี                                          | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์                               | ปัจจุบัน                           | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน   | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br><br>○ บริษัท เอเชียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด<br>○ บริษัท เวียดนามแทปโปคา จำกัด<br>○ Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company<br>○ บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน) |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | ก.พ.2556 - พ.ค.2559                | ○ กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | ก.พ.2539 - ก.ย.2558                | ○ กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | 2550-2555                          | ○ รองประธานกรรมการบริษัท       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | 2539-2555                          | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     |                                    | ○ รองประธานกรรมการบริหาร       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     |                                    | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     |                                    | กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | 2543-2559                          | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | 2546-2559                          | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| (3) นายเอเรียล พี วีรา<br>กรรมการ<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>1 ตุลาคม 2558<br>26 เมษายน 2559 (ต่อวาระ) | 65           | ○ ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ<br>มหาวิทยาลัยแห่งประเทศไทยสิงคโปร์<br>○ ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ<br>มหาวิทยาลัยเคอะฮีสต์ ประเทศฟิลิปปินส์<br>○ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ประเทศฟิลิปปินส์     | 0.22%<br>(1,973,183 หุ้น)                      | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์                               | ปัจจุบัน                           | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน   | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท บันยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด<br>○ บริษัท ไทยวาสดารักษ์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br><br>○ ICD (HK) Limited<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท บันยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด                                                                                                    |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | ส.ค.2556 - ก.ย.2558                | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | ก.พ.2556 - ก.ย.2558                | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | 2540-2556                          | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | ปัจจุบัน                           | กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     |                                    | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | 2537-2557                          | ○ กรรมการ                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     | 2538-2557                          | ○ ประธานกรรมการ / กรรมการ      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     |                                    |                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                              |              |                                                                                                                                                                                         |                                                |                                                     |                                    |                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง                                                                                                       | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา<br>และประวัติการฝึกอบรมกรรมการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ<br>(ร้อยละ) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร           | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีซ้อนหลัง                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                         |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                        |                                                   | ช่วงเวลา                                                                                                                   | ตำแหน่ง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | บริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>(4) นายโฮ กวงจิง</b><br><br>กรรมการ<br><br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>1 ตุลาคม 2558<br>20 เมษายน 2560 (ต่อวาระ)   | 62           | ○ ปริญญาตรี สาขาสถาปัตยกรรมศาสตร์ (เกียรตินิยมเหรียญทอง)<br><br>มหาวิทยาลัยแห่งประเทศสิงคโปร์                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 3.91%<br><br>(34,416,488 หุ้น)         | น้องชายของนายโฮ กวงปิ่ง และอาชของนายโฮ เรน ฮวา    | ปัจจุบัน<br><br>เม.ย.2540 - ก.ย.2558<br><br>2548-2554<br><br>ปัจจุบัน                                                      | <u>กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน</u><br>○ กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการผู้จัดการ (บริการด้านออกแบบ)<br><u>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u><br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ                                                                                             | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟูดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท บันยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด<br>○ Profit Chain Ltd.<br>○ บริษัท ลานนา แลนด์ ดีเวลล็อพเม้นท์ จำกัด<br>○ บริษัท แม่มาลิคดอยรีสอร์ท จำกัด<br>○ บริษัท แฟลททินัม เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ Li-Ho Holdings (Private) Limited และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ Chang Fung Company Limited<br>○ PT Bintan Hotels<br>○ Vail Enterprises Group Corp.<br>○ Freesia Investments Ltd<br>○ Bibace Investments Ltd<br>○ บริษัท เอเชียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด       |
| <b>(5) นายโฮ เรน ฮวา*</b><br><br>กรรมการ<br><br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>1 ตุลาคม 2558<br>20 เมษายน 2560 (ต่อวาระ) | 35           | ○ ปริญญาตรี สาขาสหศาสตร (การเงินและการจัดการ) (เกียรตินิยม) วอร์ตันสกูล มหาวิทยาลัยเพนซิลเวเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา<br>○ หลักสูตร Chartered Director Class (CDC 10/2015) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br>○ หลักสูตร Directors Certification Program (DCP 214/2015) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br>○ หลักสูตร Diploma Examination (47/2016) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย | 0.44%<br><br>(3,830,524 หุ้น)          | บุตรชายของนายโฮ กวงปิ่ง และหลานชายของนายโฮ กวงจิง | ปัจจุบัน<br><br>ต.ค.2558 - ก.ย.2558<br>มิ.ย.2558 - ก.ย.2558<br>พ.ย.2554 - ก.ย.2558<br>เม.ย.2553 - พ.ค.2558<br><br>ปัจจุบัน | <u>กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน</u><br>○ กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร<br>○ กรรมการ<br>○ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ Executive Director & Country Head, China<br><u>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u><br>○ ประธานกรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ ประธานกรรมการ / กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาสตาร์ซ์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาสตาร์ซ์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟูดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท บันยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด<br>○ Thai Wah International Trade (Shanghai) Company Limited<br>○ Thai Wah Vietnam Company Limited<br>○ TWPC Investment (Cambodia) Co., Ltd.<br>○ บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท บันยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด<br>○ Bibace Investments Ltd<br>○ Maypole Ltd. และบริษัทที่เกี่ยวข้อง<br>○ Sin-Hai Offshore Company Limited<br>○ ICD (HK) Limited<br>○ United Insulation Services Pte. Ltd.<br>○ Casita Holdings Ltd<br>○ Dawina Investments Ltd<br>○ บริษัท เอเชียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง                                                                                                                                 | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา<br>และประวัติการฝึกอบรมกรรมการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | สัดส่วนการ<br>ถือหุ้นใน<br>บริษัทฯ<br>(ร้อยละ)                  | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่าง<br>ผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                   |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                 |                                                     | ช่วงเวลา                                                                                                                                                                                | ตำแหน่ง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | บริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>(6) ดร. เศรษฐไชย เเศรษฐ์กรณีย์</b><br>รองประธานกรรมการบริษัท<br><b>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ</b><br>1 ตุลาคม 2558<br>20 เมษายน 2560 (ต่อวาระ) | 64           | ○ ปริญญาเอก สาขาวิทยาศาสตร์การอาหาร (เคมีของอาหาร)<br>มหาวิทยาลัยนาโงย่า ประเทศญี่ปุ่น<br>○ หลักสูตร Directors Certification Program (DCP 10/2001)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br>○ หลักสูตร Finance Directors (1/2005)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย                                                                                                                                                       | 0.29%<br>(2,544,029 หุ้น)                                       | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์                               | ปัจจุบัน<br>ต.ค.2558 - ธ.ค.2559<br>ส.ค.2541 - ก.ย.2558<br>ก.พ.2538 - ก.ย.2558<br>ปัจจุบัน<br>มิ.ย.2557 - ก.พ.2560<br>มี.ค.2557 - ก.พ.2560<br>ก.ค.2550 - ก.พ.2557<br>ต.ค.2543 - พ.ค.2557 | <u>กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน</u><br>○ รองประธานกรรมการบริษัท<br>○ กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจอาหาร)<br>○ กรรมการผู้จัดการ<br>○ กรรมการ<br><u>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u><br>○ กรรมการ<br>○ ประธานกรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ ประธานกรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ ประธานกรรมการ<br>○ กรรมการ | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ Thai Wah International Trade (Shanghai) Company Limited<br>○ Thai Wah Vietnam Company Limited<br>○ TWPC Investment (Cambodia) Co., Ltd.<br>○ บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด<br>○ บริษัท เอเซียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด<br>○ Vietnam Tapioca Company Limited<br>○ Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company<br>○ Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company<br>○ Vietnam Tapioca Company Limited |
| <b>(7) นายอำนาจ สุขประสงคัมล*</b><br>กรรมการ<br><b>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ</b><br>1 ตุลาคม 2558                                                | 55           | ○ ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ<br>มหาวิทยาลัยเซ็นทรัลสเตท (ปัจจุบันคือ มหาวิทยาลัยเซ็นทรัลโอกลาโฮมา)<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา<br>○ หลักสูตร Directors Certification Program (DCP 15/2011)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br>○ หลักสูตร Financial Statements for Directors (FSD 17/2012)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br>○ หลักสูตร (Ethical Leadership Program (ELP 10/2017)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย | 0.03%<br>(307,240 หุ้น)<br>(รวมสัดส่วนการ<br>ถือหุ้นของคู่สมรส) | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์                               | ปัจจุบัน<br>เม.ย.2555 - ก.ย.2558<br>ม.ค.2552 - ก.ย.2558<br>ปัจจุบัน<br>ม.ค.2552-ก.ย.2558                                                                                                | <u>กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน</u><br>○ กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจแป้ง)<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการผู้จัดการร่วม (Business Operation)<br><u>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u><br>○ ประธานกรรมการ / กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ เลขาธิการสมาคม คณะกรรมการบริหาร<br>○ กรรมการ                                    | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาสดารักษ์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาสดารักษ์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัทย่อยของ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด<br>○ สมาคมการค้ามันสำปะหลังไทย<br>○ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมของ บริษัท ไทยวาสดารักษ์ จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>(8) นายชานคราร์ ชานดราน</b><br>กรรมการ<br><b>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ</b><br>25 ธันวาคม 2559                                                 | 55           | ○ ประกาศนียบัตรบัณฑิต สาขาวิชาธุรกิจ<br>มหาวิทยาลัยคิงส์ตัน ประเทศอังกฤษ<br>○ หลักสูตรอาชีวศึกษาระดับสูง สาขาการเงิน<br>เซาท์ เวส ลอนดอน คอลเลจ ประเทศอังกฤษ                                                                                                                                                                                                                                                                    | ไม่มี                                                           | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์                               | ปัจจุบัน<br>ต.ค.2554 - ม.ค.2559<br>ปัจจุบัน                                                                                                                                             | <u>กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน</u><br>○ กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร<br>○ กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ<br>○ กรรมการผู้จัดการ โรงแรมในเครือ Owned Hotels และ<br>กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจสปา)<br><u>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u><br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการผู้จัดการ                         | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลาภานา รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท บันยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท ลาภานา รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัทที่เกี่ยวข้องของบริษัท บันยัน ทรี โฮลดิ้งส์ จำกัด<br>○ บริษัท บันยัน ทรี โฮเทล แอนด์ รีสอร์ท (ประเทศไทย) จำกัด<br>○ ลาภานา ลังโก เวียดนาม                                                                                                                                                                                     |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง                                                                                                       | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา<br>และประวัติการฝึกอบรมกรรมการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | สัดส่วนการ<br>ถือหุ้นใน<br>บริษัทฯ<br>(ร้อยละ)   | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่าง<br>ผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                         |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                  |                                                     | ช่วงเวลา                                                                                         | ตำแหน่ง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | บริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| (9) นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์<br>กรรมการอิสระ<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>1 ตุลาคม 2558<br>26 เมษายน 2559 (ต่อวาระ)  | 73           | ○ ปริญญาตรี สาขาบัญชี<br>มหาวิทยาลัยนิว เซ้าท์ เวลส์ ประเทศออสเตรเลีย<br>○ ปริญญาตรี สาขากฎหมาย<br>มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช<br>○ หลักสูตร Directors Certification Program (DCP 36/2003)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br>○ หลักสูตร Audit Committee Program (ACP 7/2005)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br>○ หลักสูตรผู้บริหาร IMD<br>เมืองโลซาน ประเทศสวิตเซอร์แลนด์                                      | 0.02%<br><br>(213,053 หุ้น)<br>(ถือโดยคู่สมรส)   | ไม่มี<br><br>ความสัมพันธ์                           | ปัจจุบัน                                                                                         | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน<br>○ กรรมการอิสระ<br>ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน<br>○ กรรมการอิสระ<br>ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน<br>○ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และ<br>ประธานกรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล<br>○ กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ<br>○ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน<br>○ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง<br>○ กรรมการอิสระ<br>○ กรรมการตรวจสอบ<br>○ กรรมการสรรหา ค่าตอบแทน และบรรษัทภิบาล              | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br><br>○ บริษัท ลาภานา รีส์อาร์ท แอนด์ โยเทิล จำกัด (มหาชน)<br><br>○ บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)<br><br>○ บริษัท บางกอกแก่นซ์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)                                                                                       |
|                                                                                                                         |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                  |                                                     | ส.ค.2546 - ก.ย.2558<br>พ.ย.2542 - ก.ย.2558<br>เม.ย.2539 - ก.ย.2558<br><br>2553-2557<br>2551-2557 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| (10) ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์<br>กรรมการอิสระ<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>1 ตุลาคม 2558<br>20 เมษายน 2560 (ต่อวาระ) | 75           | ○ ปริญญาเอก สาขากฎหมายมหาชน<br>มหาวิทยาลัย Caen ประเทศฝรั่งเศส<br>○ ประกาศนียบัตรด้าน Project Analysis<br>มหาวิทยาลัย Connecticut ประเทศสหรัฐอเมริกา<br>○ ประกาศนียบัตรด้าน Management<br>มหาวิทยาลัย Western Ontario ประเทศแคนาดา<br>○ หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP 1/2003)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย<br>○ หลักสูตร Audit Committee Program (ACP 19/2007)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย | 0.30%<br><br>(2,643,039 หุ้น)<br>(ถือโดยคู่สมรส) | ไม่มี<br><br>ความสัมพันธ์                           | ปัจจุบัน                                                                                         | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน<br>○ กรรมการอิสระ<br>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน<br>○ กรรมการอิสระ<br>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน<br>○ รองประธานกรรมการ<br>○ รองประธานกรรมการบริหาร<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน<br>○ กรรมการอิสระ และ<br>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง<br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>○ ประธานกิตติมศักดิ์<br>○ ประธานกรรมการบริหาร<br>○ รองประธานกรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ<br>○ กรรมการ | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br><br>○ บริษัท ลาภานา รีส์อาร์ท แอนด์ โยเทิล จำกัด (มหาชน)<br><br>○ บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท เอเชียัน ไฟน์โอดูติคอลส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br><br>○ สภาธุรกิจลุ่มแม่น้ำโขง<br>○ ศูนย์ผลิตและรักษาสายตารัตนิน-กิมเบล<br>○ หอการค้าไทย<br>○ บริษัท สปี ออยล์ แอนด์ แก๊ส เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด<br>○ สถาบันพระปกเกล้า<br>○ บริษัท ฮามิลการ์ จำกัด |
|                                                                                                                         |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                  |                                                     | พ.ย.2556 - ก.ย.2558<br>ค.ค.2543 - ก.ย.2558<br><br>ปัจจุบัน                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง                                                                           | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา<br>และประวัติการฝึกอบรมกรรมการ                                                                                                                                                                                                                                                                             | สัดส่วนการ<br>ถือหุ้นใน<br>บริษัทฯ<br>(ร้อยละ) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่าง<br>ผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง |                                                                                                                                                                 |                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | ช่วงเวลา                           | ตำแหน่ง                                                                                                                                                         | บริษัท                                                                                   |
| (11) นายสุภัค ศิวะรักษ์<br>กรรมการอิสระ<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>21 กุมภาพันธ์ 2560 | 61           | ○ ปริญญาเอก (เศรษฐศาสตร์)<br>University of Pennsylvania, USA<br>○ ปริญญาโท (ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ)<br>Tufts University, Massachusetts, USA<br>○ ปริญญาตรี (เศรษฐศาสตร์ และวรรณคดีภาษาอังกฤษ)<br>Georgetown University, USA<br>○ หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (AACP 26/2017)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย | ไม่มี                                          | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์                               | ปัจจุบัน                           | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน<br>○ กรรมการอิสระ<br>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ<br>กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน                                        | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)                                                             |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | 2552-2559                          | ○ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร                                                                                                               | ○ บมจ. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย                                                              |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | 2546-2551                          | ○ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร                                                                                                               | ○ บมจ. ธนาคารทหารไทย                                                                     |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | ปัจจุบัน                           | กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>○ กรรมการนโยบายการเงิน<br>○ ประธานกรรมการ<br>○ กรรมการ อนุกรรมการตรวจสอบ และ<br>อนุกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม | ○ ธนาคารแห่งประเทศไทย<br>○ กลุ่มบริษัท จาร์ติน แมธทีสัน<br>○ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | 2556 - 2559                        | ○ ประธานกรรมการ                                                                                                                                                 | ○ บจ. บริหารสินทรัพย์สาทร                                                                |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | 2554 - 2556                        | ○ กรรมการ อนุกรรมการตรวจสอบ และ<br>อนุกรรมการสรรหาและพัฒนาบริษัทจดทะเบียน                                                                                       | ○ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                                                            |
| (12) นายชนินทร์ อรรถจณานันท์<br>กรรมการอิสระ<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ<br>1 ตุลาคม 2558 | 54           | ○ ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ<br>มหาวิทยาลัยเวสเทิร์นอิลลินอยส์<br>ประเทศสหรัฐอเมริกา<br>○ หลักสูตร Directors Certification Program, (DCP 231/2016)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย                                                                                                                                            | ไม่มี                                          | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์                               | ปัจจุบัน                           | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน<br>○ กรรมการอิสระ                                                                                                                  | ○ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)                                                             |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | ปัจจุบัน                           | กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>○ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ<br>○ ที่ปรึกษาอาวุโส                                                                   | ○ บริษัท เอสพีวี โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)<br>○ บริษัท ไวท์ไลน์กรุ๊ป จำกัด                 |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | 2556-2558                          | ○ ผู้อำนวยการพัฒนาธุรกิจประจำภูมิภาคเอเชีย                                                                                                                      | ○ Friesland Campina Asia PTE                                                             |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | 2554-2556                          | ○ กรรมการผู้จัดการ ประเทศไทย และอินโดจีน                                                                                                                        | ○ บริษัท ฟริสแลนด์คัมพินา (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)                                      |
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | 2552-2554                          | ○ รองประธานธุรกิจการค้าสมัยใหม่ - เอเชีย แอฟริกา และ<br>ยุโรปตอนกลาง และตะวันออก                                                                                | ○ Unilever Asia Private Ltd., Singapore                                                  |

หมายเหตุ: กรรมการทุกท่าน "ไม่มี" ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย

\* ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ โดยลงนามร่วมกัน 2 ท่านและประทับตราบริษัทฯ ตามที่ระบุในหนังสือรับรอง

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา<br>และประวัติการฝึกอบรมกรรมการ | สัดส่วน<br>การถือหุ้นใน<br>บริษัทฯ<br>(ร้อยละ) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่าง<br>ผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง |         |        |
|-------------------|--------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------|---------|--------|
|                   |              |                                                         |                                                |                                                     | ช่วงเวลา                           | ตำแหน่ง | บริษัท |

ผู้บริหาร

|                                                                                                         |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                            |                        |                       |                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) นายโฮ เรน ฮวา<br>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร<br>o วันที่ดำรงตำแหน่ง<br>1 ตุลาคม 2558                    | -----รายละเอียดตามที่ปรากฏในหัวข้อ "คณะกรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560"----- |                                                                                                                                                                                                                                            |                        |                       |                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| (2) นายอำนาจ สุขประสงค์ผล<br>กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจแป้ง)<br>o วันที่ดำรงตำแหน่ง<br>1 ตุลาคม 2558      |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                            |                        |                       |                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| (3) นายประทีป เลิศวัฒนาภิกกุล<br>กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจอาหาร)<br>o วันที่ดำรงตำแหน่ง<br>1 มกราคม 2560 | 54                                                                                   | o ปริญญาโท สาขาการตลาด คณะบริหารธุรกิจ<br>สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)<br>o ปริญญาตรี สาขาอุตสาหกรรมเกษตร<br>มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์<br>o หลักสูตร (Ethical Leadership Program (ELP 10/2017)<br>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย | 0.01%<br>(50,000 หุ้น) | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์ | ปัจจุบัน<br>ต.ค.2559 - ธ.ค.2559<br><br>ปัจจุบัน<br>ม.ค.2553 - ก.ย.2559                            | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน<br>o กรรมการผู้จัดการ (ธุรกิจอาหาร)<br>o Managing Director (Food Business) - Designate<br><br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>o กรรมการ<br>o กรรมการ<br>o กรรมการ<br>o กรรมการ<br>o กรรมการผู้จัดการ                                           | o บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>o บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br><br>o Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company<br>o Vietnam Tapioca Company Limited<br>o บริษัท เอเซียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด<br>o บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด<br>o บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด |
| (4) นางสาวณฤมล ศรีสุมะ<br>Group Head of Research & Development<br>o วันที่ดำรงตำแหน่ง<br>1 ตุลาคม 2559  | 59                                                                                   | o ปริญญาเอก<br>สาขาวิทยาศาสตร์การอาหารและโภชนาการ<br>มหาวิทยาลัยมิชิแกนสเตท ประเทศสหรัฐอเมริกา                                                                                                                                             | ไม่มี                  | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์ | ปัจจุบัน<br>ต.ค.2558 - ก.ย.2559<br><br>ม.ค.2538 - ก.ย.2558<br><br>ปัจจุบัน<br>ส.ค.2542 - ธ.ค.2552 | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน<br>o Group Head of Research & Development<br>o ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและพัฒนา<br>และระบบคุณภาพ<br>o ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและพัฒนา<br>และระบบคุณภาพ<br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>o กรรมการ<br>o กรรมการ<br>o ผู้จัดการทั่วไป | o บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>o บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)<br>o บริษัท ไทยวาฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)<br><br>o บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด<br>o Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company<br>o บริษัท คริสป์ สแนคส์ จำกัด                                       |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง                                                                           | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา<br>และประวัติการฝึกอบรมกรรมการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | สัดส่วน<br>การถือหุ้นใน<br>บริษัทฯ<br>(ร้อยละ) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่าง<br>ผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                |                                                     | ช่วงเวลา                                          | ตำแหน่ง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | บริษัท                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| (5) นางอรอนงค์ วิชชุชาญ<br>Chief Financial Officer*<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่ง<br>1 ตุลาคม 2558 | 45           | <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท บริหารธุรกิจ<br/>The American Graduate School of International Management (Thunderbird)<br/>อริโซนา ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>หลักสูตร Directors Certificate Program (DOP 224/2016)<br/>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>หลักสูตร Diploma Examination (52/2016)<br/>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>หลักสูตร Ethical Leadership Program (ELP 10/2017)<br/>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> </ul> | 0.00%<br>(10,000 หุ้น)                         | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์                               | <p>ปัจจุบัน</p> <p>2556-2558</p> <p>2554-2556</p> | <p><u>กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Group Finance Director</li> </ul> <p><u>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการ</li> <li>กรรมการ</li> <li>ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน</li> <li>ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)</li> <li>บริษัทย่อยและบริษัทร่วมของ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)</li> <li>บริษัท ส้าปะหลังพัฒนา จำกัด</li> <li>บริษัท อีคโซโนเบล ฟันส์ (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>บริษัท คิมเบอร์ลิล็คลาค (ประเทศไทย) จำกัด</li> </ul> |

**เลขานุการบริษัท**

|                                                                                  |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                         |                       |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นางสาวมณี ลือประเสริฐ<br>เลขานุการบริษัท<br>○ วันที่ดำรงตำแหน่ง<br>1 ตุลาคม 2558 | 52 | <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ<br/>มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>หลักสูตร Anti-Corruption :<br/>The Practical Guide (ACPG 11/2014)<br/>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>หลักสูตร Corporate Secretary Development Program<br/>สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย</li> <li>หลักสูตร Fundamental Practice for Corporate Secretary(FPCS) รุ่นที่ 18<br/>สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยและชมรมเลขานุการไทย</li> </ul> | 0.05%<br>(476,987 หุ้น) | ไม่มี<br>ความสัมพันธ์ | <p>ปัจจุบัน</p> <p>เม.ย.2555 - ก.ย.2558</p> <p>ม.ค.2551 - ก.ย.2558</p> <p>ส.ค.2551 - ก.ย.2558</p> <p>ปัจจุบัน</p> <p>ก.พ.2555 - ก.ย.2558</p> | <p><u>กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Director of Corporate Affairs and Treasury และ เลขานุการบริษัทฯ</li> </ul> <p><u>กรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการเงิน</li> </ul> <p><u>เลขานุการบริษัท</u></p> <p><u>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการ</li> <li>กรรมการ</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)</li> <li>บริษัท ไทยวาสดารักษ์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>บริษัท ไทยวาสดารักษ์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>บริษัท ไทยวาสดารักษ์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>บริษัทย่อยของ บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)</li> <li>บริษัทย่อยและบริษัทร่วมของ บริษัท ไทยวาสดารักษ์ จำกัด (มหาชน)</li> </ul> |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

หมายเหตุ : ผู้บริหารทุกท่าน "ไม่มี" ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย

\* นางอรอนงค์ วิชชุชาญ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็น Chief Financial Officer โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับข้อมูลการดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

| รายชื่อ                      | TWPC          |     |     |     |     |    |      |    |     |     |    |     |     |     |        |     |     |      |      |      |      |      |      |     | บริษัทร่วม |     |
|------------------------------|---------------|-----|-----|-----|-----|----|------|----|-----|-----|----|-----|-----|-----|--------|-----|-----|------|------|------|------|------|------|-----|------------|-----|
|                              |               | BPT | BT5 | BT6 | CSL | DI | MHSL | MJ | PNR | TMS | TN | TN1 | TNT | TOC | TS1989 | TTL | TW6 | TWAS | TWRF | TWBP | TWIT | TWIC | TWVC | TDC | ATP        | VTC |
| นายโฮ กวงปิง                 | X             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายสุรพล สุปรัชญา            | /             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายเอเรียล พี วีร่า          | /             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายโฮ กวงจิง                 | /             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายโฮ เรน ฮวา                | /, CEO,E      | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | X    | /    | /    | /   | -          | -   |
| ดร. เศรษฐ์ไผ่ เศรษฐ์สุภาภรณ์ | XX            | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | /    | /    | X    | /   | /          | -   |
| นายอำนาจ สุขประสงค์ผล        | /, //,E       | /   | /   | /   | /   | /  | /    | /  | /   | /   | /  | /   | X   | /   | /      | /   | /   | /    | /    | /    | /    | X    | /    | /   | /          | /   |
| นายชานคราร์ ชานدران          | /             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์      | ID, ARCC, NRC | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์      | ID, ARC, NRCC | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายสุภัค ศิวะรักษ์           | ID, ARC, NRC  | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายชนินทร์ อรรถจนาพันธ์      | ID            | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายประทีป เลิศวัฒนากิจกุล    | //,E          | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | /   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | /   | /          | /   |
| นางสาวนฤมล ศรีสมะ            | E             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | /   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | /   | -          | -   |
| นางอรอนงค์ วิชชุชาญ          | E             | /   | /   | /   | /   | /  | /    | /  | /   | /   | /  | /   | /   | /   | /      | /   | /   | /    | -    | /    | -    | -    | /    | /   | /          | -   |
| นางสาวศิริวรรณ สกุลศิริวัฒน์ | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | /    | /    | -    | -   | -          | -   |
| นางสาวมณี ลือประเสริฐ        | -             | /   | /   | /   | /   | /  | /    | /  | /   | /   | /  | /   | /   | /   | /      | /   | /   | /    | /    | /    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายน้ำ จิตตดิษฐ์             | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | /  | /   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นางสาวอรวรรณ เจริญปรีญากุล   | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | /  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายทินกร วาระจันทโน          | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | /   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นายเฉลิมเกียรติ เฉลิมพรกิจ   | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | /   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นางสาวฐิติรัตน์ เมฆมูวอดล    | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | CSB | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| นางสาวศุภมาส ศรีสถาพร        | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | /   | -          | -   |
| Mr. Nguyen Quoc Viet         | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | /   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | /   |
| Mr. Vo Dong Giang            | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | /   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| Mr. Nguyen Thanh Ngu         | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | XX  | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | /   |
| Mr. Nguyen Xuan Ky           | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | SBM | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| Ms. Nguyen Thanh Tung        | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | SBM | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -   | -          | -   |
| Mr. Hiroshige Murase         | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | /   | -          | -   |
| Mr. Soichiro Kurachi         | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | /   | -          | -   |
| Mr. Takashi Terasaka         | -             | -   | -   | -   | -   | -  | -    | -  | -   | -   | -  | -   | -   | -   | -      | -   | -   | -    | -    | -    | -    | -    | -    | /   | -          | -   |

หมายเหตุ :  
X = ประธานกรรมการบริษัท  
XX = รองประธานกรรมการบริษัท  
CEO = ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
/ = กรรมการ  
// = กรรมการผู้จัดการ  
ID = กรรมการอิสระ

ARCC = ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง  
ARC = กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง  
NRCC = ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
NRC = กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
E = ผู้บริหารตามนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

CSB = ประธานคณะกรรมการกำกับดูแล  
SBM = สมาชิกคณะกรรมการกำกับดูแล  
- = ไม่ดำรงตำแหน่งใดๆ

ชื่อย่อ

ชื่อเต็มของบริษัท

|        |                                                         |
|--------|---------------------------------------------------------|
| ATP    | บริษัท เอเชียผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง จำกัด                 |
| BPT    | บริษัท บางปะกงธุรกิจ จำกัด                              |
| BT5    | บริษัท บางเทา (5) จำกัด                                 |
| BT6    | บริษัท บางเทา (6) จำกัด                                 |
| CSL    | บริษัท เชียงแสนแลนด์ จำกัด                              |
| DI     | บริษัท ดี ไอ จำกัด                                      |
| LRH    | บริษัท ลา구나 รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)           |
| MHSL   | บริษัท แม่ฮ่องสอนแลนด์ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด              |
| MJ     | บริษัท แม่ใจแลนด์ จำกัด                                 |
| PNR    | บริษัท พังงา รีสอร์ท จำกัด                              |
| TDC    | บริษัท สำปะหลังพัฒนา จำกัด                              |
| TMS    | บริษัท ไทยโมดิไฟด์สตาร์ช จำกัด                          |
| TN     | บริษัท ไทยน้ำมันสำปะหลัง จำกัด                          |
| TN1    | บริษัท ไทยน้ำมันสำปะหลัง (1) จำกัด                      |
| TNT    | Tay Ninh Tapioca Joint Stock Company                    |
| TOC    | บริษัท ไทยองค์กรักษ์ จำกัด                              |
| TRL    | บริษัท ทรอปีคอล รีสอร์ท จำกัด                           |
| TS1989 | บริษัท ไทยสินมันสำปะหลัง (1989) จำกัด                   |
| TTL    | บริษัท ท่าพุงนาแลนด์ จำกัด                              |
| TW6    | บริษัท ไทยวา (6) จำกัด                                  |
| TWAS   | บริษัท ไทยวาอัลฟาสตาร์ช จำกัด                           |
| TWIC   | TWPC Investment (Cambodia) Company Limited              |
| TWRF   | บริษัท ไทยวา ไร่ช พลาว จำกัด                            |
| TWPB   | บริษัท ไทยวา ไบโอดี พาวเวอร์ จำกัด                      |
| TWPC   | บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)                              |
| TWIT   | Thai Wah International Trade (Shanghai) Company Limited |
| TWVC   | Thai Wah Vietnam Company Limited                        |
| VTC    | Vietnam Tapioca Company Limited                         |

### เอกสารแนบ 3 : รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้าตรวจสอบภายใน

#### ประวัติหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ชื่อ : นายณฤพล วุฒิชัย

อายุ : 35 ปี

ประวัติการศึกษา : บัณฑิตมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย เลขที่ 10419  
ผู้สอบบัญชีภาคเอกชน กรมตรวจสอบบัญชีสหกรณ์ เลขที่ 10395

ประสบการณ์ทำงาน :

- ต.ค. 2558 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)
- 2555 - ก.ย. 2558 ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัท ไทยวาสตาร์ช จำกัด (มหาชน)
- 2554 - 2555 ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบ บริษัท มาซาร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
- 2547 - 2554 ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

การฝึกอบรมและสัมมนา :

- ทักษะสำหรับหัวหน้าผู้ตรวจสอบใหม่ สมาคมผู้ตรวจสอบภายใน
- การประเมินการควบคุมภายในแบบ COSO-ERM ของแต่ละระบบงาน
- การบริหารความเสี่ยงเรื่องการทุจริต (Fraud Risk Management)
- แนวปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต
- อัปเดตมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศและมาตรฐานการบัญชีประเทศไทย
- อัปเดตความรู้ด้านภาษี
- ระบบควบคุมคุณภาพ BRC Global Standard for Food Safety Issued 7
- ระบบควบคุมคุณภาพ ISO 9000 version 2015

เอกสารแนบ 4 : รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน

-ไม่มี-

เอกสารแนบ 5 : รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 3 ท่าน และได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติหน้าที่ดังนี้

- สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ระบบการควบคุมภายในและตรวจสอบภายใน รายการที่เกี่ยวข้องกัน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบและกฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งหมด
- เสนอแนะแผนการตรวจสอบพิเศษแก่ผู้ตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- ให้คำแนะนำแก่ฝ่ายจัดการในเรื่องเกี่ยวกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- เสนอแนะการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ และค่าสอบบัญชี และ
- สอบทานให้บริษัทฯ มีนโยบายบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางการบริหาร ความเสี่ยงที่เหมาะสม มีประสิทธิผล และกำกับดูแลคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

ในระหว่างปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ประชุมอย่างเป็นทางการทั้งหมด 4 ครั้ง โดยมีผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ ผู้ตรวจสอบภายใน และฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อสอบทานการปฏิบัติตามหลักการและมาตรฐานทางการบัญชี รวมทั้งการควบคุมภายในก่อนการอนุมัติงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ในการประชุมดังกล่าวคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงยังได้หารือกับผู้ตรวจสอบภายในของ บริษัทฯ เพื่อสอบทานและให้คำแนะนำเกี่ยวกับสิ่งที่ตรวจพบ ตลอดจนติดตามเรื่องสืบเนื่องจากแผนงานการตรวจสอบ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ให้ความเห็นชอบแก่ผู้ตรวจสอบภายในให้ดำเนินการ ระหว่างปี 2560 เพื่อให้แน่ใจว่าการตรวจสอบมีความเพียงพอและเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้อนุมัติแผนงานของผู้ตรวจสอบภายใน และแผนงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2561 นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้เข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอกโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง เพื่อพิจารณาแนวทางและแผนการสอบบัญชี

กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงทุกท่านได้เข้าร่วมประชุมในการประชุมที่จัดขึ้นในปี 2560 ทั้งนี้มีกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงหนึ่งท่านไม่ได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 2 ครั้ง ดังนี้ ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2560 เนื่องจากกรรมการท่านดังกล่าวได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงภายหลังจากการประชุมในครั้งที่ 1/2560 (ได้รับการแต่งตั้งในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560) และครั้งที่ 4/2560 เนื่องจากติดการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

ในด้านการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับมอบจากคณะกรรมการ บริษัทฯ ให้กำกับดูแลขบวนการและกิจกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อทูลเกล้าและบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับรายงานจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วย ผู้บริหารอาวุโส และได้รายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงทราบในเรื่องความเสี่ยงด้าน

ปฏิบัติการ (Operational risks) รวมทั้ง มาตรการที่ใช้ในการดูแลความเสี่ยงเหล่านั้น คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้อนุมัติแผนงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2561 และได้สอบทานความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงเป็นรายไตรมาส รวมทั้ง ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ระบบการบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับธุรกิจของบริษัทฯ

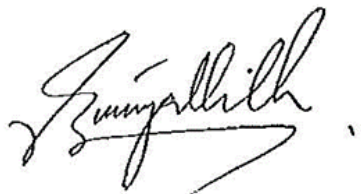
คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่างการเงิน และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ มีความเพียงพอและถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีความพึงพอใจต่อระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ คือ ด้านการควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม ว่ามีความเพียงพอทั้งด้านการสนับสนุนการปฏิบัติงานของบริษัทฯ และสามารถทำให้ผู้สอบบัญชีภายนอกให้ความเห็นอย่างถูกต้องตามควรต่อการเงินของบริษัทฯ ขณะที่ข้อบกพร่องต่างๆ ของการควบคุมภายในที่ได้ มีการตรวจพบในระหว่างการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ฝ่ายจัดการก็ได้มีความตื่นตัวและได้ดำเนินการแก้ไขข้อบกพร่องดังกล่าวอย่างเหมาะสม

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงยังได้ตรวจทานรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ที่จะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีความพึงพอใจว่า บริษัทฯ ได้เข้าทำรายการดังกล่าวบนพื้นฐานเสมือนหนึ่งกระทำโดยบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน (Arms' Length Basis) โดยอาศัยหลักการตลาดเสรีระหว่างคู่สัญญาและได้เปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายงานอย่างเพียงพอและโปร่งใส

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีความพึงพอใจต่อการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งมีความพึงพอใจต่อการสนับสนุนและการพัฒนาการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่องของบริษัทฯ

ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายยังคงเป็นเป้าหมายหลักในการทำงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ดังนั้น คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้สอบทานผลการดำเนินงานและรายงานทางการเงินต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อความโปร่งใสและความครบถ้วนถูกต้อง รวมทั้งยังได้สอบทานนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และได้กำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในประเมินและวางแผนงานการตรวจสอบการปฏิบัติงานตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันไว้ในแผนงานประจำปี ซึ่งจากการดำเนินการดังกล่าว คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงมีความพึงพอใจ ต่อการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นทั้งกับฝ่ายจัดการ ผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้ตรวจสอบภายในเรื่องต่างๆ ภายใต้กฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้เสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ให้แต่งตั้ง นายโสมณ  
เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
เลขที่ 3516 และ/หรือ นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521 และ/หรือ นางสาวรสพร  
เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5659 และ/หรือ นางสาวสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่  
5872 ของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี 2561 โดย  
เสนอค่าสอบบัญชีเท่ากับ 2,400,000 บาท ทั้งนี้ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าสอบบัญชีนี้อยู่ภายใต้การได้รับอนุมัติ  
จากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ



(นายวุฒิพล สุริยาภิวัฒน์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

20 กุมภาพันธ์ 2561

เอกสารแนบ 6 : รายงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

## รายงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยมีวัตถุประสงค์ ดังนี้

- กำหนดและดำเนินการให้นโยบายและแผนด้านทรัพยากรบุคคลสำหรับผู้บริหารระดับสูงเป็นไปในแนวทางเดียวกับเป้าหมายทางธุรกิจและแนวทางการปฏิบัติทั่วไป
- ดึงดูดและรักษาบุคคลากรที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงไว้กับบริษัท
- สร้างความมั่นใจว่าค่าตอบแทนรวมถึงผลประโยชน์ต่างๆ สำหรับผู้บริหารระดับสูงอยู่ในระดับที่สามารถแข่งขันกับ ผู้ประกอบธุรกิจรายอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันได้
- ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการบริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท สามารถมอบหมายหน้าที่ ความรับผิดชอบให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยได้อย่างเหมาะสม
- แก้ไขปัญหาและ/หรือให้คำแนะนำค่าตอบแทนของพนักงานซึ่งมีเรื่องขัดแย้งทางผลประโยชน์

### ในการดำเนินการตามวัตถุประสงค์ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- เสนอแนวทางและให้ความเห็นในภาพรวมเกี่ยวกับการขึ้นเงินเดือนประจำปี และนโยบายการจ่ายโบนัสของบริษัท
- พิจารณาทบทวนการจ่ายโบนัส การขึ้นเงินเดือน รวมทั้งสิ่งจูงใจทางด้านสวัสดิการและผลประโยชน์ของประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท รวมทั้งญาติของท่านซึ่งเป็นพนักงานของบริษัท
- พิจารณาทบทวนและอนุมัติค่าใช้จ่ายของประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท
- พิจารณาทบทวน และในกรณีที่จำเป็น เสนอให้มีการเปลี่ยนแปลงค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ที่ปฏิบัติหน้าที่ในคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
- พิจารณาทบทวน และในกรณีที่จำเป็น เสนอให้มีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมสวัสดิการ ผลประโยชน์ (เช่น การให้สิทธิพนักงานซื้อหุ้น เบี้ยเลี้ยง เงินอุดหนุน และสวัสดิการอื่นๆ) นโยบายการขึ้นเงินเดือน และการจ่ายโบนัส สำหรับผู้บริหารระดับสูง ทั้งนี้ ฝ่ายจัดการจะเป็นผู้กำหนดเงินค่าจ้างของพนักงานแต่ละท่าน
- กำหนดหลักเกณฑ์บุคคลที่จะดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริษัท

7. กำหนดกระบวนการคัดเลือกกรรมการอย่างมีหลักเกณฑ์และโปร่งใส
8. เสนอและ/หรือประเมินบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัท และสมาชิกคณะกรรมการชุดย่อยให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาในกรณีที่มีตำแหน่งว่างลง
9. ประเมินความเป็นอิสระของกรรมการอิสระและประเมินความต้องการว่าจะให้มีกรรมการอิสระท่านใหม่เพิ่มเติมตามนโยบายคณะกรรมการบริษัท หรือไม่
10. แจ้งรายชื่อกรรมการและสมาชิกคณะกรรมการชุดย่อยที่กำลังจะพ้นจากตำแหน่งตามวาระให้แก่กรรมการบริษัท และเสนอแนะคณะกรรมการบริษัท ว่าสมควรที่จะให้การสนับสนุนกรรมการและสมาชิกคณะกรรมการชุดย่อยท่านนั้นๆ ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปหรือไม่
11. พิจารณาบททบทวนกฎบัตรคณะกรรมการอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเสนอแนะการแก้ไขเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นต่อคณะกรรมการบริษัท
12. รายงานการปฏิบัติงานและผลการตรวจสอบของคณะกรรมการให้คณะกรรมการบริษัท ทราบ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้ประชุมร่วมกัน 3 ครั้งในปี 2560 เพื่อพิจารณาและกำหนดอัตราเงินโบนัสประจำปีและการขึ้นเงินเดือนให้แก่พนักงานของบริษัท รวมทั้ง พิจารณาและเสนอแนะคณะกรรมการในเรื่องค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย นอกจากนั้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาและเสนอแนะคณะกรรมการในเรื่องการเสนอชื่อกรรมการอิสระท่านใหม่เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการแทนที่กรรมการอิสระซึ่งลาออก รวมถึง การเสนอชื่อกรรมการซึ่งถึงกำหนดออกตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ต่อไปอีกวาระหนึ่ง



ดร. ชิงชัย หาญเจนลักษณ์

ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

16 มกราคม 2561