

กตท บอกเล่า 9 ลิป

เรื่องราวในฉบับ :

เล่าเรื่อง ก.ล.ต.

การปรับปรุงแบบ
ประเมินคุณภาพการจัด
ประชุมผู้ถือหุ้น (AGM
checklist) 1

การเปิดเผยข้อมูลการ
เพิ่มทุนในหนังสือ
ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2

ก้าวสู่ บจ. มีอาชีพ

ปรับปรุงเกณฑ์การทำ
รายการที่รายการที่มี
นัยสำคัญ (MT) และการ
ทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
(RPT) 3-4

แนวทางการยกระดับ
CG in substance ด้วย
ผลการประเมิน ASEAN
CG Scorecard ปี
2558 5

เล่าเรื่อง กตท

ในระหว่างนี้ บจ. คงอยู่ระหว่างการ
จัดเตรียมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
ก.ล.ต. บอกเล่าเก้าสิบฉบับแรกของปี 2559 นี้ จึง
เป็นเรื่องราวการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ไม่ว่าจะเป็
การปรับปรุงแบบประเมินคุณภาพการจัดประชุม
ผู้ถือหุ้น (AGM checklist) ให้ชัดเจนขึ้น การ
จัดทำหนังสือนัดประชุมกรณี บจ. มีการเพิ่มทุนซึ่ง
รวมถึงการออกหลักทรัพย์เสนอขายผู้ถือหุ้นเดิม
(right offering) บจ. จะต้องเปิดเผยรายการขึ้น
ตำในเรื่องใดบ้าง เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่
ก.ล.ต. กำหนด ตลอดจนข้อเสนอแนะการ
ปรับปรุงการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อยกระดับ CG ให้
ดีขึ้น โดยใช้ผลการประเมิน ASEAN CG
scorecard ปี 2558 มาเป็นแนวทาง

และในปี 2559 ก.ล.ต. จะมีการแก้ไข
ประกาศเกี่ยวกับการทำรายการสำคัญของ บจ.
ได้แก่ รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในฉบับนี้จึงมา update
หลักการที่ได้เคยจัดประชุมขอรับฟังความคิดเห็น
จาก บจ. และผู้ที่เกี่ยวข้อง อีกครั้งค่ะ

ก.ล.ต. มีเป้าหมายที่จะขอเข้าเยี่ยมชม
บจ. (revisit) ด้วยนะค่ะ เพื่อแลกเปลี่ยน
ข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะระหว่างกัน นับเป็น
อีกก้าวหนึ่งของ ก.ล.ต. ที่จะทำความรู้จักและ
เข้าใจ บจ. ให้มากขึ้น ซึ่งจะนำไปสู่การร่วมมือใน
การพัฒนา บจ. และตลาดทุนให้เติบโตอย่างยั่งยืน
ไปด้วยกันต่อไป

ล่าสุด ก.ล.ต. ได้ออกหนังสือเวียนที่
กตท.พช. (ว) 4/2559 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์
2559 เรื่อง การชักชวนแนวปฏิบัติก่อนการ
ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี โดยมีวัตถุประสงค์ให้
บริษัทจดทะเบียนมีแนวปฏิบัติที่สอดคล้องกันใน
เรื่องการเรียกเอกสารระบุตัวตนของผู้ถือหุ้นทั้ง
ชาวไทยและชาวต่างประเทศ และเรื่องการ
แจกจ่ายของชำร่วยในการประชุมผู้ถือหุ้น

หาก บจ. มีข้อสงสัยเกี่ยวกับแนวปฏิบัติ
ในหนังสือเวียนดังกล่าว สามารถติดต่อสอบถาม
ได้ที่เบอร์ โทร 0-2263-6073 หรือ email :
jirada@sec.or.th หรือเจ้าหน้าที่ฝ่ายพัฒนา
บริษัท ของ ก.ล.ต. ที่ดูแลบริษัทท่านค่ะ

การปรับปรุงแบบประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้น (AGM checklist)

ฝ่ายส่งเสริมบริษัทภิบาล

โครงการประเมินคุณภาพการจัด AGM เป็นส่วนหนึ่งในการผลักดันการทำให้เกิด CG in substance ของบริษัท
จดทะเบียน (“บจ.”) โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (“TIA”) ได้ทำหน้าที่ในการประเมินคุณภาพการจัด AGM เป็น
ประจำทุกปีตั้งแต่ปี 2549 เป็นต้นมา จากผลการประเมินที่ผ่านมาพบว่า บจ. มีพัฒนาการที่ดีขึ้น อย่างไรก็ดี แบบ
ประเมินดังกล่าวได้มีการใช้มาเป็นระยะเวลาพอสมควร ดังนั้น ในปีนี้ TIA ได้ประชุมหารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้แก่
สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และ
สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อปรับปรุงแบบประเมิน AGM checklist ให้สะท้อนสาระและคุณภาพการจัด AGM มากยิ่งขึ้น
โดย เกณฑ์การประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปี 2559 ยังคงเป็นเกณฑ์เดียวกับปีที่ผ่านมา (100
คะแนน) และได้มีการเพิ่มคำถามส่วนที่จะมีผลปรับลดคะแนน (penalty) 10 คะแนน จำนวน 3 ข้อ ได้แก่

1. คำอธิบายเกี่ยวกับเอกสารที่ผู้ถือหุ้นต้องนำมาแสดงตนในการเข้าร่วมประชุม
2. การให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นก่อนการประชุมกรณีมีวาระอื่น เช่น การเพิ่มทุน/ลดทุน รายการที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น
3. การรายงานผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน โดยมีการอธิบายการเปลี่ยนแปลงตัวเลขของงบการเงิน
รวมทั้งปัจจัยต่าง ๆ ที่กระทบต่อบริษัททั้งด้านบวกและด้านลบ ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ และตอบข้อซักถาม

ทั้งนี้ รายละเอียดของแบบประเมิน AGM Checklist สามารถดูได้จากเว็บไซต์ของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
(www.thaiinvestors.com) [คลิกเพื่อดู AGM Checklist ฉบับปรับปรุงใหม่](#)

การเพิ่มทุนเป็นช่องทางหนึ่งของการระดมทุนของ บจ. ทำให้สามารถหาเงินมาเพื่อลงทุนขยายกิจการได้ ผลกระทบจากการเพิ่มทุน ในช่วงแรกอาจมีผลให้ EPS และ ROE ลดลง เพราะจำนวนหุ้นและสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น แต่จะเป็นเพียงผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน ในระยะสั้นหากเงินทุนที่ได้มาสามารถขยายกิจการให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่องและสามารถสร้างผลตอบแทนในระยะยาวได้

ดังนั้น ในการเพิ่มทุน บจ. จึงจำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลวัตถุประสงค์การใช้เงินทุนให้ชัดเจนเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น และเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนได้อย่างครบถ้วน เพียงพอ

เนื่องจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้ตัดสินใจกำหนดวัตถุประสงค์และรายละเอียดการใช้เงินเพิ่มทุน และมีหน้าที่ในการเสนอวาระประชุมให้ผู้ถือหุ้นพิจารณา ซึ่งรวมถึงการให้ความเห็นและเปิดเผยรายการขึ้นต่ำในหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนดังกล่าวด้วย คณะกรรมการบริษัทจึงต้องปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

เมื่อเดือนตุลาคม 2558 ที่ผ่านมา ก.ล.ต.จึงออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำหนดข้อมูลขึ้นต่ำที่ บจ. ต้องเปิดเผยในหนังสือนัดประชุม ได้แก่ ประกาศที่ ทจ. 73/2558 เรื่อง รายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ประกาศดังกล่าวมีผลใช้บังคับมาตั้งแต่วันที่ 28 ตุลาคม 2558

หลักเกณฑ์ดังกล่าว ใช้กับการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด(PP) ต่อประชาชน (PO) และการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้น (RO) ด้วย

ดังนั้น ต่อไปนี้ หาก บจ. จะออกหลักทรัพย์เพิ่มทุนทุกประเภทดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม จะต้องมีการขึ้นต่ำตามที่กำหนดในประกาศฉบับดังกล่าวด้วย

รายการขึ้นต่ำที่ต้องเปิดเผยในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น ตามที่กำหนดไว้ในประกาศดังกล่าว เช่น

- วัตถุประสงค์ที่ออกหลักทรัพย์และแผนการใช้เงิน
- รายละเอียดแต่ละวัตถุประสงค์ เช่น ลักษณะของโครงการ โอกาสที่จะสร้างรายได้ให้บริษัท ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นถ้าโครงการทำไม่สำเร็จ ความเสี่ยงจากทำโครงการ ทั้งนี้ อาจจบรวมไปถึงทางเลือกของแหล่งเงินทุนในกรณีที่ไม่สามารถระดมทุนจากผู้ลงทุนได้ รวมถึง บจ. จะมีแผนรองรับในการจัดหาเงินทุนอย่างไร หากกรณีเงินทุนจากการเพิ่มทุนไม่เพียงพอ เช่น การระดมทุนจากช่องทางอื่น
- ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น
- ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในกรณีที่หนังสือนัดประชุมมีข้อมูลไม่เป็นไปตามที่กำหนดในประกาศดังกล่าว เช่น แสดงข้อความเท็จ หรือ ปกปิดข้อความจริง ก็อาจจะมีการรับผิดชอบตามมาตรา 281/10 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ด้วย

ทั้งนี้ บจ. สามารถศึกษารายละเอียดของประกาศดังกล่าวได้ที่ <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/6776s.pdf>

อนึ่ง หาก บจ. จะเพิ่มทุนโดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ PP แบบที่ต้องยื่นคำขออนุญาตก่อนเสนอขาย บจ. ควรจะต้องศึกษาขั้นตอนการยื่นคำขออนุญาตตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติการอำนวยความสะดวกในการพิจารณาอนุญาตของทางราชการ พ.ศ. 2558 หรือที่ <https://www.info.go.th/#/th/search/67535/PP/> ด้วย

อย่างไรก็ดี บจ. ควรติดต่อขอรับคำปรึกษาล่วงหน้า (Pre-Consult) กับเจ้าหน้าที่ฝ่ายพัฒนาบริษัทซึ่งเป็นผู้ดูแลบริษัทท่าน เพื่อช่วยให้การออกและเสนอขาย PP เป็นไปโดยสะดวก รวดเร็ว สอดคล้องตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้



ก้าวสู่ บจ. มืออาชีพ



ปรับปรุงเกณฑ์การทำรายการที่มีนัยสำคัญ (MT) และการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (RPT)

ฝ่ายพัฒนาบริษัท

ก.ล.ต.อยู่ระหว่างปรับปรุงเกณฑ์การทำรายการที่มีนัยสำคัญ (Material Transaction - “MT”) และการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (Related Party Transaction - “RPT”) โดย ก.ล.ต. ได้จัดสัมมนารับฟังความคิดเห็นหลักเกณฑ์ดังกล่าวเมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2559 และได้รับข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์มากมายค่ะ

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ให้หลักเกณฑ์มีความชัดเจนขึ้น สอดคล้องกับหลักเกณฑ์สากล และรองรับพัฒนาการในการประกอบธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนตามการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม ก็จำเป็นต้องรับฟังผู้ปฏิบัติว่ามีผลกระทบในทางปฏิบัติหรือไม่ อย่างไร

แม้ว่าระยะเวลาการรับฟังความคิดเห็น (hearing) ได้ปิดไปเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2559 แต่หลักการเรื่องนี้มีความสำคัญ ก.ล.ต. จึงขยายระยะเวลาการรับฟังความคิดเห็นต่อไปจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559 **จึงขอเชิญชวน บจ. และผู้ที่เกี่ยวข้อง เข้ามาช่วยกันให้ความคิดเห็นกันเยอะๆ** ค่ะ ก.ล.ต. จะได้นำข้อคิดเห็นดังกล่าวมาปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เหมาะสม สามารถนำไปปฏิบัติได้โดยไม่เป็นภาระต่อ บจ. และผู้ที่เกี่ยวข้องเกินสมควร รวมถึงเป็นธรรมกับผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายค่ะ

ท่านสามารถอ่านเอกสารสรุปประเด็น hearing ได้

ที่ http://capital.sec.or.th/webapp/phs/upload/phs1446707849hear_23_2558.pdf

และสามารถส่งความคิดเห็นเพิ่มเติมได้ที่

<http://capital.sec.or.th/webapp/phs/hearing.php?q=308>

หรือ อีเมล corgov@sec.or.th หรือ โทรสาร 02-2695-9602 **จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559** ค่ะ

หลักเกณฑ์ที่จะเปิดรับฟังความเห็นมีสาระสำคัญ ดังนี้ค่ะ

1. หลักเกณฑ์ MT

- เปลี่ยนชื่อหลักเกณฑ์ “การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน” เป็น “การทำรายการที่มีนัยสำคัญ” เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในมาตรา 89/29 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ
- และเพิ่มขอบเขตรายการให้รวมถึง **รายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินกับบุคคลภายนอกที่ไม่ใช่ธุรกิจปกติของบริษัท** แต่ไม่รวมถึง การรับความช่วยเหลือทางการเงินจากสถาบันการเงิน และการออกตราสารหนี้ที่ต้องของอนุมัติจากผู้ถือหุ้นตาม พ.ร.บ.มหาชนฯ

- นอกจากนี้ **ยังกำหนดรายการที่ได้รับยกเว้นให้ชัดเจน** เช่น การทำรายการระหว่าง บจ.กับ บริษัทย่อย หรือ บริษัทย่อย กับ บริษัทย่อย , การได้มา/จำหน่ายทรัพย์สินหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจปกติ, การบริหารสภาพคล่องโดยกำหนดวัตถุประสงค์การลงทุนและวงเงินไว้ชัดเจน เป็นต้น

2. หลักเกณฑ์ RPT

2.1 **ปรับปรุงนิยามบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (Related Party—“RP”)** เพื่อลดความซ้ำซ้อน และเพื่อให้เข้าใจง่ายขึ้น ได้แก่

- ยกเลิกนิยาม “ผู้ที่เกี่ยวข้อง”
- เปลี่ยนคำเรียก “ญาติสนิท” เป็น “ครอบครัว”
- ผ่อนปรนสัดส่วนการถือหุ้นของ RP ในนิติบุคคล

ใดๆ จาก 10% เป็น 30%

- เพิ่มบุคคลที่เคยเป็น RP หลัก ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา

2.2 กำหนดแนวปฏิบัติที่ดีสำหรับการทำรายการ RPT ระหว่างบริษัทย่อย และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (RP) ของบริษัทย่อย และรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ (Recurrent Transaction)

2.3 ยกเลิกการให้อำนาจ ก.ล.ต. ใช้ดุลพินิจพิจารณา ยกเว้นการปฏิบัติตามเกณฑ์ RPT เพื่อให้คณะกรรมการ/ผู้ถือหุ้น เป็นผู้ใช้ดุลพินิจในการตัดสินใจทางธุรกิจ

2.4 นิยามบุคคลที่เกี่ยวข้อง (RP)

- (1) ยกเลิกนิยาม ผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิท เปลี่ยนไปใช้คำเรียกว่า **“ครอบครัว”**
- (2) ผ่อนปรนสัดส่วนการถือหุ้นของ RP ในนิติบุคคล ใดๆ จาก 10% เป็น 30%
- (3) เพิ่มบุคคลที่เคยเป็น RP หลัก ใน 6 เดือนที่ผ่านมา ในบางกรณีที่มีผลต่อการตัดสินใจในโครงการต่างๆ

3. การคำนวณขนาดรายการ

ปรับปรุงให้การทำการรายการ MT และ RPT ใช้วิธีคำนวณเหมือนกัน โดยยกเลิกเกณฑ์ NTA และเพิ่มวิธีคำนวณ (1) เปรียบเทียบมูลค่าตลาด และ (2) เปรียบเทียบรายได้ เพื่อให้สามารถพิจารณาผลกระทบต่อ บจ. ในด้านต่างๆ เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ การพิจารณาขนาดรายการจะพิจารณาเป็นรายโครงการ แต่จะนับรวมรายการ 12 เดือนย้อนหลัง หากเป็นโครงการเดียวกัน (เช่น โครงการที่เป็นส่วนประกอบกัน มีเงื่อนไขซึ่งกันและกัน อยู่ทำเลเดียวกัน) หรือ ทำรายการกับบุคคลเดียวกัน/บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ปรับปรุงเกณฑ์การทำรายการที่มีนัยสำคัญ (MT) และการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (RPT) [ต่อ]

4. ขนาดรายการที่ต้องขออนุมัติคณะกรรมการและ ผู้ถือหุ้น

4.1 เกณฑ์ MT

- การขออนุมัติคณะกรรมการ
ปรับจาก $15\% \leq X < 50\%$ เป็น $5\% \leq X < 25\%$
- การขออนุมัติผู้ถือหุ้น
ปรับจาก $X \geq 50\%$ เป็น $X \geq 25\%$

รายการ MT ไม่ต้องมี IFA ยกเว้น รายการ

เปลี่ยนแปลงทางธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ (significant change in business direction) หรือ การขาย/โอนทรัพย์สินส่วนใหญ่ (major disposal) จะต้องมี IFA ด้วย

กรณีทำรายการธุรกิจปกติ บจ. ขออนุมัติหลักการและวงเงินที่ใช้ในแต่ละปีจากผู้ถือหุ้นได้ และในการทำรายการแต่ละครั้ง คณะกรรมการต้องพิจารณาตามหลัก fiduciary duty

4.2 เกณฑ์ RPT

(1) กรณีรายการทั่วไป/รับความช่วยเหลือทางการเงิน

- การขออนุมัติคณะกรรมการ
ปรับจาก $0.03\% \leq X < 3\%$ NTA หรือ

1 ลบ. < X < 20 ลบ. แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า เป็น

$0.1\% \leq X < 5\%$ ยกเว้น มูลค่ารายการ ≤ 1 ลบ.

- การขออนุมัติผู้ถือหุ้น
ปรับจาก $X \geq 3\%$ NTA หรือ $X \geq 20$ ลบ. (แล้วแต่

จำนวนใดสูงกว่า) เป็น $X \geq 5\%$ ยกเว้นมูลค่ารายการ ≤ 20 ลบ.

(2) กรณีให้ความช่วยเหลือทางการเงิน

- การขออนุมัติคณะกรรมการ
ปรับจาก $X < 3\%$ NTA หรือ $X < 100$ ลบ.

แล้วแต่จำนวนใดต่ำกว่า) เป็น $X < 5\%$ หรือ $X < 100$ ลบ.

- การขออนุมัติผู้ถือหุ้น
ปรับจาก $X \geq 3\%$ NTA หรือ $X \geq 100$ ลบ.

(แล้วแต่จำนวนใดต่ำกว่า) เป็น $X \geq 5\%$ หรือ $X \geq 100$ ลบ.

ทั้งนี้ รายการ RPT ที่ต้องขอผู้ถือหุ้น ต้องมีที่ปรึกษาทางการเงิน (IFA) ทุกกรณี

5. กระบวนการขออนุมัติผู้ถือหุ้น

ปรับปรุงให้คณะกรรมการบริษัทใช้ความเห็นของ IFA ประกอบการพิจารณาตัดสินใจก่อนอนุมัติรายการเข้าผู้ถือหุ้น เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทมีข้อมูลเพียงพอก่อนตัดสินใจ และปรับปรุงระยะเวลาจัดส่ง IFA Report ให้ ก.ล.ต. และ ตลท. พิจารณา จาก 5 วันทำการ ก่อนส่งผู้ถือหุ้น เป็น 14 วัน ก่อนส่งผู้ถือหุ้น เพื่อให้ บจ. และ IFA มีระยะเวลาเพียงพอในการจัดทำก่อนส่งผู้ถือหุ้น และเป็นเวลาที่ใช้ปฏิบัติจริงในปัจจุบันอยู่แล้ว

6. บทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทต้องเปิดเผยความเห็น เหตุผลสนับสนุน และปัจจัยที่นำมาใช้ในการพิจารณาให้ชัดเจน นอกจากนี้ ในกรณีที่ AC หรือ IFA เห็นว่าไม่ควรอนุมัติโครงการ คณะกรรมการต้องเปิดเผยความเห็นเป็นรายคน

7. บทบาทหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงิน (IFA)

ปรับปรุงให้ IFA ให้ความเห็นแก่คณะกรรมการ ประกอบการพิจารณาก่อนอนุมัติรายการเข้าผู้ถือหุ้น และให้ IFA เพิ่มความเห็นว่า บจ. ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ MT /RPT และเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุม ถูกต้อง ครบถ้วนหรือไม่

8. สิทธิของผู้ถือหุ้น

8.1 กรณีที่ AC หรือ IFA ไม่เห็นด้วยกับรายการผู้ถือหุ้นที่ไม่มีส่วนได้เสียรวมกัน >10% ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด หรือ ผู้ถือหุ้น 1 ใน 5 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด แล้วแต่จำนวนใดจะมากกว่า สามารถ VETO ได้

8.2 ผู้ถือหุ้นจะได้รับ factsheet สรุปข้อมูลรายการความเห็นของคณะกรรมการและ IFA เพื่อลดความซ้ำซ้อนของเนื้อหาที่ซ้ำกันในสารสนเทศและรายงานของ IFA และหากผู้ถือหุ้นต้องการทราบรายละเอียดของข้อมูล สามารถดูได้จาก website ของ บจ. และ ตลท.

9. การรายงานส่วนได้เสียและการใช้สิทธิออกเสียง

กำหนดแนวทางการพิจารณาส่วนได้เสียทางตรง และทางอ้อม โดยพิจารณาจากความเป็นอิสระในการตัดสินใจและวิธีการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหารให้มีความชัดเจนขึ้น และไม่เป็นการแทรกแซงกรรมการ/ผู้บริหาร และ บจ. มากเกินไป

แนวทางการยกระดับ CG in substance ด้วยผลการประเมิน ASEAN CG Scorecard ปี 2558

ฝ่ายส่งเสริมบรรษัทภิบาล

โครงการ ASEAN CG Scorecard เป็นการประเมินผลการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนที่มีมูลค่าทางการตลาด (Market Capitalization) สูงสุด 100 อันดับแรก ณ วันที่

30 เมษายน ของทุกปี และมีข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนเป็นภาษาอังกฤษ เช่น ข้อมูลบนเว็บไซต์ รายงานประจำปี ข้อบังคับของบริษัท หนังสือเชิญและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น จรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ เป็นต้น

สำหรับการประเมินในปี 2558 ใช้ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 เนื่องจากต้องการผลคะแนนเร็วขึ้น เพื่อใช้ในการประกาศผลในงาน ASEAN CG Conference & Awards 2015 ที่จัดขึ้นเป็นครั้งแรกที่ กรุงเทพมหานคร ประเทศฟิลิปปินส์ เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2558 โดย ASEAN Capital Markets Forum เป็นการมอบรางวัลแก่บริษัทจดทะเบียนในอาเซียนที่ได้คะแนนการประเมินการกำกับดูแลกิจการสูงสุดตามเกณฑ์ ASEAN CG Scorecard จำนวน 50 บริษัท

ผลการประเมิน ASEAN CG Scorecard ปี 2558 มีบริษัทจดทะเบียนไทยติด Top 50 ของอาเซียน เป็นจำนวน 23 บริษัท จาก 50 บริษัท และมี 2 บริษัท ติดอยู่ใน Top 5 ของอาเซียน แสดงถึงความเป็นผู้นำในเรื่องมาตรฐาน CG ของไทย ซึ่งจะมีผลโดยตรงต่อการเพิ่มความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนในภูมิภาคและทั่วโลกต่อตลาดทุนไทย (รายชื่อ 23 บจ.ไทย สามารถดูได้จาก link: <http://www.thai-iod.com/imgUpload/TOP%2050%20ASEAN%20PLCs%20-%20TH.pdf>)

อย่างไรก็ดี จากผลการประเมินประจำปี 2558 มีหลายประการที่บริษัทนำพิจารณาไปปรับปรุงในการประชุมผู้ถือหุ้นหรือในรายงานประจำปีที่จะเปิดเผยปีนี้ ซึ่งมีหลายเรื่องที่ยังมีความท้าทายให้ บจ. ยกระดับการพัฒนาด้าน CG ให้ดีขึ้นได้ โดยมีประเด็นหลักๆซึ่งเป็นประเด็นต่อเนื่องจากปี 2557 พร้อมตัวอย่างที่สำนักงานได้รับความอนุเคราะห์จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ดังต่อไปนี้

1. การคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย

1.1 ควรเปิดเผยนโยบายและสิ่งที่ได้ปฏิบัติเกี่ยวกับการคัดเลือกคู่ค้า และสิทธิของเจ้าหน้าที่

»»» คำแนะนำ: โดยที่การประเมิน ASEAN CG Scorecard จะเน้นการนำไปปฏิบัติด้วย ดังนั้น นอกจากการเปิดเผยนโยบายแล้ว บริษัทควรเปิดเผยถึงสิ่งที่ได้ดำเนินการ หรือการนำนโยบายไปปฏิบัติด้วย

1.2 ควรเปิดเผยนโยบายและกระบวนการจ้างเหมา

และการปกป้องผู้แจ้งเบาะแสเกี่ยวกับผู้กระทำความผิด

»»» คำแนะนำ: บริษัทควรเปิดเผยนโยบาย รวมทั้งระบุถึงขั้นตอนในการจัดการตั้งแต่ต้นจนจบ ตั้งแต่ช่องทางการแจ้งเบาะแส กระบวนการสืบสวน แนวทางการจัดการผู้กระทำความผิด และควรระบุแนวทางการปกป้องผู้แจ้งเบาะแสเกี่ยวกับผู้กระทำความผิด

2. ค่าตอบแทน

2.1 ควรกำหนดและเปิดเผยนโยบายค่าตอบแทนพนักงานที่สอดคล้องกับผลดำเนินงานของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว

»»» คำแนะนำ: เนื่องจากบริษัทเปิดเผยข้อมูลเฉพาะค่าตอบแทนเท่านั้น ดังนั้น บจ.ควรเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนพนักงานว่าพิจารณาจากปัจจัยใด และนโยบายนั้นสอดคล้องกับผลดำเนินงานของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาวอย่างไร

2.2 ควรเปิดเผยนโยบายค่าตอบแทนของกรรมการที่เป็นผู้บริหาร และ CEO ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

»»» คำแนะนำ: เนื่องจากบริษัทส่วนใหญ่จะเปิดเผยข้อมูลเฉพาะค่าตอบแทน บริษัทจึงควรเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนของกรรมการที่เป็นผู้บริหาร และ CEO ด้วยว่าพิจารณาจากปัจจัยใด และสอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัทอย่างไร ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

3. การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ

บริษัทควรเปิดเผยถึงสิ่งที่ได้ปฏิบัติตามนโยบายที่คณะกรรมการได้กำหนดไว้ เช่น แนวทางการทบทวนและติดตามการปฏิบัติตามกลยุทธ์บริษัท การกำหนดและเปิดเผยในเรื่องของการประเมินผลงานกรรมการเป็นรายบุคคล และคณะกรรมการชุดย่อย

»»» คำแนะนำ: เพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายจัดการได้ดำเนินการตามนโยบายที่คณะกรรมการอนุมัติ เช่น กลยุทธ์องค์กร การทบทวนการดำเนินงาน บริษัทควรเปิดเผยกระบวนการที่คณะกรรมการติดตามเพื่อให้เป็นไปตามมติคณะกรรมการ และควรเปิดเผยถึงสิ่งที่ได้นำไปปฏิบัติจริงด้วย รวมทั้งเปิดเผยเกณฑ์และกระบวนการประเมินผลงานกรรมการเป็นรายบุคคล และคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้มั่นใจว่าการประเมินผลงานดังกล่าวเป็นไปอย่างยุติธรรมและมีความโปร่งใส

บริษัทจดทะเบียนสามารถดูตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูลได้ที่

เอกสารแนบ

