

ปริญ เตชะมวลไววิทย์

ผู้อำนวยการฝ่ายงานเลขานุการและสื่อสารองค์กร

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ในครั้งที่แล้ว ผมได้นำเสนอเรื่องราวหลักการบริหารกิจการที่ดี (CG Code) ที่จะมาเป็นหลักปฏิบัติแก่คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียน โดยบูรณาการประเด็นทางสังคมและสิ่งแวดล้อมเข้าไปอยู่ในกระบวนการทางธุรกิจ ครั้งนี้ผมจะมาเล่ารายละเอียดเพิ่มเติมให้ท่านผู้อ่านได้ทราบ ตามที่ได้สัญญาไว้ครับ

CG Code นี้ เนื้อหาส่วนใหญ่มาจากหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนปี 2555 แต่นำเสนอในบริบทหน้าที่ของคณะกรรมการในแต่ละกระบวนการประกอบธุรกิจ ตั้งแต่การกำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกิจการ การกำหนดกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน การประกอบธุรกิจ การดูแลและพัฒนาคน การบริหารจัดการความเสี่ยง และการควบคุมภายใน ตลอดจนการรายงาน รวมทั้งบูรณาการประเด็นทางสังคมและสิ่งแวดล้อมเข้าไปอยู่ในกระบวนการทางธุรกิจ เรียกว่า ครอบคลุมทั้งวงจรธุรกิจ เพื่อให้มั่นใจว่าคณะกรรมการจะสามารถใช้ CG Code นี้ เป็นกรอบแนวคิดในการกำหนดมาตรการกำกับดูแลให้กิจการสามารถดำเนินงาน เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ สร้างคุณค่าในระยะยาวและเป็นไปเพื่อความยั่งยืน

นอกจากนี้ ก็มีการปรับปรุงเพิ่มเติมจากหลักการปี 2555 เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลที่เปลี่ยนแปลงไปหลายประการด้วยกัน เช่น (1) เน้นบทบาทคณะกรรมการในฐานะผู้นำของกิจการ โดยแบ่งบทบาทระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน ทั้งเรื่องที่คณะกรรมการเป็นผู้รับผิดชอบหลัก เรื่องที่คณะกรรมการพิจารณาพร้อมกับฝ่ายจัดการ และคอยติดตามให้มั่นใจว่า ฝ่ายจัดการได้ไปดำเนินการตามที่ได้พิจารณาร่วมกันไว้ และเรื่องที่คณะกรรมการควรให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้รับผิดชอบหลัก

(2) เพิ่มมิติเชิงคุณภาพในการกำหนดวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก โดยผ่านการวิเคราะห์ระบบนิเวศ

(Ecosystem) และการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder Engagement) ตลอดจนค่านิยมขององค์กรที่ควรสะท้อนการบริหารกิจการที่ดี (3) กำหนดบทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการที่ชัดเจน

(4) ในกรณีที่ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ไม่ได้แยกจากกันอย่างชัดเจน คณะกรรมการอาจแต่งตั้งกรรมการอิสระมาหนึ่งคน เพื่อร่วมพิจารณากำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการก็ได้ ก็จะเป็นอีกหนึ่งทางเลือกในการสร้างความถ่วงดุลระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ

(5) ในกรณีเป็นกิจการเป็นของครอบครัว คณะกรรมการควรเข้าใจถึง Family Governance ที่อาจมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ และ (6) เพิ่มบทบาทของคณะกรรมการในการสนับสนุนเรื่องต่าง ๆ เช่น การสร้างนวัตกรรมที่เพิ่มคุณค่าให้แก่กิจการ การกำกับดูแลด้าน IT นโยบายการจัดการข้อมูลลับเพื่อไม่ให้เกิดข้อมูลรั่วไหล การรักษาความลับของข้อมูลลับและข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ (Market Sensitive Information) และการดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ เป็นต้น

เป็นธรรมดาครับ ที่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลง ก็จะมีคำถามว่าบริษัทจดทะเบียนจะต้องปรับตัวอย่างไร ก.ล.ต. ก็ได้เผื่อเวลาให้เตรียมพร้อมกันครับ โดยจะเน้นการให้ความรู้ การสร้างความเข้าใจ เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนสามารถนำไปปรับใช้ให้เหมาะสมกับบริบทของตนเอง ส่วนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลในปัจจุบันใช้หลัก comply or explain ซึ่งหลายครั้งถูกมองว่าเป็นเรื่องของการทำตาม form เป็นส่วนใหญ่ ทั้งที่ CG Code เป็นเพียงหลักการ และแนวทางให้คณะกรรมการนำไปพิจารณาในการนำไปประยุกต์ใช้ โดยบางส่วนสามารถนำไปปฏิบัติได้โดยตรง แต่บางส่วนอาจต้องนำไปปรับใช้ให้เข้ากับบริบท หรือขนาดของบริษัทจดทะเบียนตามความเหมาะสม ดังนั้น จึงได้มีการเปลี่ยนจาก comply or explain เป็น apply or explain คือหากคณะกรรมการเห็นว่าหลักปฏิบัติใดไม่เหมาะสม ก็สามารถพิจารณามาตรการอื่นเพื่อบรรลุวัตถุประสงค์เดียวกันได้

อีกประเด็นหนึ่งที่บริษัทจดทะเบียนอาจมีคำถามว่าต้องปรับเปลี่ยนอย่างไรหรือไม่ นั่นก็คือเรื่องของการประเมินที่มีทั้งในประเทศและในระดับภูมิภาค สำหรับการประเมินในประเทศอย่างการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี Corporate Governance Report (CGR) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) นั้น เนื่องจากเนื้อหาประมาณ 70% ของ CG Code ก็อยู่ใน CGR อยู่แล้ว บริษัทจดทะเบียนจะยังคงถูกประเมินด้วยเกณฑ์ CGR ตามเดิม

ในส่วนของการประเมินในระดับภูมิภาคอย่าง ASEAN CG Scorecard ก็คงไม่มีการเปลี่ยนแปลง เพราะประเทศสมาชิกต้องเห็นขอบเขตประเมินร่วมกัน หากจะมีการเปลี่ยนแปลงนะครับ

ก.ล.ต. มุ่งหวังที่จะเพิ่มคุณภาพบริษัทจดทะเบียนให้สามารถสร้างคุณค่ากิจการได้อย่างยั่งยืน และขณะนี้กำลังอยู่ระหว่างเปิดรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับ CG Code จนถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2559 หากท่านสนใจสามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ [www.sec.or.th/hearing](http://www.sec.or.th/hearing) และส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะมากันได้ครับ