



ก.ล.ต. บอกเล่า 9 สิบ

เรื่องราวในฉบับ :

แผนงาน ก.ล.ต.	1
เลาะรั้ว ก.ล.ต.	1
ก.ล.ต. เชิญชวน บจ. ประกาศนโยบาย/เจตนารมณ์การต่อต้านคอร์รัปชัน	1
ก้าวสู่ บจ. มีอาชีพ	2
การเปิดเผยข้อมูล MD&A	2
กำหนดการส่งงบการเงิน แบบ 56-1 และแบบ 56-2 ประจำปี 2558	2
CG in substance ผลการประเมิน ASEAN CG Score-card ปี 2557	3
คำถามน่ารู้ (FAQs)	4

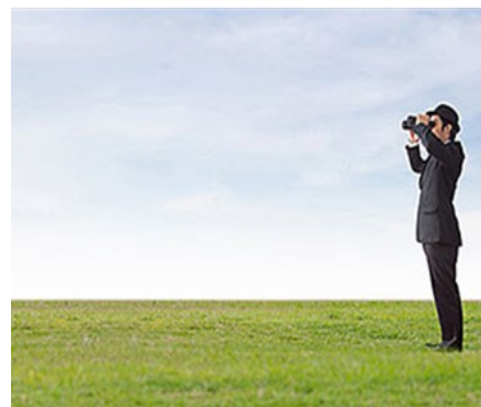
เลาะรั้ว ก.ล.ต.

ในช่วงปีที่ผ่านมา ตลาดทุนของประเทศไทยมีการพัฒนาในหลายด้าน ซึ่งรวมถึง บจ. เอง ก็ได้มีการพัฒนาไปสู่แนวทางที่เป็นมาตรฐานสากลมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นเรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดี (CG) การดำเนินการด้านการรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) และการมีนโยบาย Anti-corruption ที่ บจ. ได้เริ่มเปิดเผยการดำเนินการในแบบ 56-1 และรายงานประจำปีแล้ว

โดยที่ ก.ล.ต. มีเป้าหมายในการดำเนินการรักษาความน่าเชื่อถือของตลาดทุนไทย และคุ้มครองผู้ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีเกณฑ์กำกับดูแลเป็นที่ยอมรับตามมาตรฐานสากล ซึ่งจะทำให้ตลาดทุนไทยเป็นที่น่าสนใจของผู้ลงทุนโลก และ บจ. สามารถใช้ตลาดทุนไทยเป็นแหล่งระดมทุนด้วยต้นทุนที่แข่งขันได้กับประเทศอื่นได้

ในปีนี้ ก.ล.ต. จึงมีแผนการพัฒนาตลาดทุนไทยที่เกี่ยวข้องกับ บจ. เช่น

- การยกระดับคุณภาพการตรวจสอบ
- การยกระดับคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลใน



แบบ 56-1 / รายงานประจำปี โดยเน้นข้อมูล MD&A CSR และ Anti-corruption

- การปรับปรุงเกณฑ์และการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือเชิญประชุมบริษัทสำหรับการออกหลักทรัพย์ให้กับบุคคลในวงจำกัด (เช่น หุ้น PP)
- การปรับปรุงเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน (รายการ RPT) และรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ให้สอดคล้องกับสากล

ทั้งนี้ ก.ล.ต. จะแจ้งพัฒนาการข้างต้นให้ บจ. ทราบเป็นระยะ ๆ ครับ

ก.ล.ต. เชิญชวน บจ. ประกาศนโยบายหรือประกาศเจตนารมณ์ดำเนินการต่อต้านการคอร์รัปชัน

ปัจจุบัน ปัญหาคอร์รัปชันในประเทศไทยเป็นปัญหาที่สำคัญในการแข่งขันอย่างไม่เป็นธรรม และทำให้ภาคเอกชนมีค่าใช้จ่ายที่ไม่ควรเกิดขึ้นเป็นจำนวนมาก ซึ่งทำให้เป็นการลดทอนการแข่งขันของประเทศโดยรวม ก.ล.ต. จึงมีนโยบายส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนเป็นต้นแบบในการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสโดยไม่เกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน

ก.ล.ต. จึงขอเชิญชวนให้คณะกรรมการบริษัทร่วมกันประกาศนโยบายและเจตนารมณ์ที่จะไม่ให้บริษัท กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานกระทำการที่อาจเกี่ยวข้องหรือสนับสนุนการคอร์รัปชันให้ชัดเจน พร้อมทั้งควรระบุการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าว เช่น การสื่อสารให้พนักงาน มาตรการดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายอย่างจริงจัง ทั้งนี้ บจ.

ก้าวสู่ บจ. มืออาชีพ



อาจเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption : CAC) ที่มีสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทำหน้าที่เป็นเลขานุการและองค์กรสนับสนุนดำเนินโครงการก็ได้ หรือจะดำเนินการควบคู่ไปด้วยกันก็ได้

นอกจากนี้ สำหรับการเปิดเผยนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันในแบบ 56-1 บริษัทจะต้องดำเนินการเปิดเผยมติของคณะกรรมการบริษัทในเรื่องดังกล่าว และข้อมูลการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้ดำเนินการแล้ว โดยเปิดเผยแยกต่างหากไว้ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) ในแบบ 56-1 ด้วย

การเปิดเผยข้อมูล MD&A

MD&A หรือการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการในเรื่องฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานของ บจ. เป็นข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนและใช้ติดตามการบริหารงานของบริษัท โดย MD&A จะเป็นการวิเคราะห์ข้อมูลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา หรือวิเคราะห์เหตุการณ์สำคัญที่จะเกิดในอนาคต เช่น แผนการขยายการลงทุนไปสู่ธุรกิจใหม่ การเปลี่ยนทิศทางการดำเนินธุรกิจเนื่องจากการเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้น

ก.ล.ต. จึงมีนโยบายให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลในหัวข้อ MD&A โดยในทุก ๆ ปี ก.ล.ต. จะดำเนินการ review แบบ 56-1 ซึ่งรวมถึงหัวข้อ MD&A ที่บริษัทได้เปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปีด้วย

ในปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. พบว่ายังมีบริษัทที่เปิดเผยข้อมูล MD&A ไม่ครบถ้วน และไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่ง ก.ล.ต. ก็ได้ดำเนินการตามกฎหมายกับบริษัทเหล่านั้น ในปีนี้ ก.ล.ต. ยังคงให้ความสำคัญกับ

หัวข้อ MD&A เช่นเดียวกับในปีที่ผ่านมา บจ. จึงควรดำเนินการจัดทำและเปิดเผย MD&A ในแบบ 56-1 รายงานประจำปีนี้ ให้มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นไปตามที่กำหนด ก.ล.ต. แนะนำให้ บจ. ใช้ **แบบสอบถามข้อมูลที่เปิดเผยใน MD&A (Checklist MD&A)** สอบถามการเปิดเผยข้อมูล MD&A ก่อนที่ บจ. จะนำส่งแบบ 56-1 และรายงานประจำปีกับ ก.ล.ต. และแนะนำให้ผู้ลงทุนสอบถามถึงเรื่องสำคัญที่ควรต้องเปิดเผยใน MD&A ในการประชุม AGM ด้วย ทั้งนี้ การเปิดเผย MD&A ที่ดี จะมีส่วนช่วยในการส่งเสริมภาพลักษณ์ของบริษัท แสดงถึงความโปร่งใสในการบริหารงาน รวมทั้งช่วยส่งเสริมความเชื่อมั่นและพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีขึ้นด้วย

กำหนดส่งงบการเงิน แบบ 56-1 และแบบ 56-2 ประจำปี 2558

ก.ล.ต. ได้อำนวยความสะดวกแก่ บจ. ในเรื่องวันกำหนดส่งงบการเงิน แบบ 56-1 และแบบ 56-2 (รายงานประจำปี) โดยได้จัดทำตารางกำหนดส่งงบการเงิน แบบ 56-1 และแบบ 56-2 ประจำปี 2558 ตามตารางที่แนบมาพร้อมนี้ (ตามตารางหน้า 4) และสามารถ download ตารางดังกล่าวได้ที่หน้า website ก.ล.ต.

ทั้งนี้ ในวันครบกำหนดส่งรายงานดังกล่าว ก.ล.ต. จะเปิดรับเอกสารที่ชั้น 1 จนถึงเวลา 19.00 น.



CG in substance ด้วยผลการประเมิน ASEAN CG Scorecard ปี 2557

ศูนย์ส่งเสริมบรรษัทภิบาล

โครงการ ASEAN CG Scorecard เป็นการประเมินผลการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน 100 บริษัทที่มีมูลค่าทางการตลาด (Market Capitalization) สูงสุด 100 อันดับแรก ณ วันที่ 30 เมษายน 2557 และมีข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนเป็นภาษาอังกฤษ เช่น ข้อมูลบนเว็บไซต์ รายงานประจำปี ข้อบังคับของบริษัท หนังสือเชิญและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น จรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ เป็นต้น โดยประเมินด้วยหลักเกณฑ์จำนวน 209 ข้อ

สำหรับการประเมินผลโครงการประจำปี 2557 มีหลายประการที่บจ. นำพิจารณานำไปปรับปรุงในการประชุมผู้ถือหุ้น หรือในรายงานประจำปีที่จะเปิดเผยปีนี้ โดยการประเมิน ASEAN CG Scorecard จะมุ่งเน้นการนำไปปฏิบัติด้วย ซึ่งหลายเรื่อง บจ. มีการเปิดเผยเป็นภาษาไทยแล้ว หากสามารถเปิดเผยเป็นภาษาอังกฤษ ก็ช่วยให้ผลการประเมินดีขึ้น หรือบางเรื่องมีการดำเนินการอยู่แล้ว แต่ยังไม่เปิดเผย หากสามารถเปิดเผยได้ครบถ้วน ก็จะช่วยให้เห็นชัดเจนว่ามีการนำมาปฏิบัติได้จริง ดังเรื่องต่อไปนี้

1. คำตอบแทน

1.1 ควรนำเสนอคำตอบแทนของกรรมการทุกรูปแบบ เช่น คำตอบแทนประจำ เบี้ยประชุม โบนัส สิทธิประโยชน์อื่นๆ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี *

คำแนะนำ : เนื่องจาก บจ. ส่วนใหญ่จะนำเสนอเฉพาะคำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ยังไม่ได้นำเสนอคำตอบแทนที่มีใช้ตัวเงิน ดังนั้นในการประชุมผู้ถือหุ้นจึงควรเพิ่มคำตอบแทนอื่นที่มีใช้ตัวเงินด้วย เช่น ค่าสมาชิก สิทธิประโยชน์พิเศษอื่นที่จ่ายให้แก่กรรมการทุกประเภท และหากไม่มีคำตอบแทนต้องแจ้งว่า “ไม่มี” ด้วย

1.2 ควรกำหนดและเปิดเผยนโยบายคำตอบแทนพนักงานที่สอดคล้องกับผลดำเนินงานของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว

คำแนะนำ : เนื่องจาก บจ. เปิดเผยข้อมูลเฉพาะคำตอบแทนเท่านั้น ดังนั้น บจ. ควรเปิดเผยนโยบายการจ่ายคำตอบแทนพนักงาน ว่าพิจารณาจากปัจจัยใด และนโยบายนั้นสอดคล้องกับผลดำเนินงานของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาวอย่างไร

1.3 ควรเปิดเผยนโยบายคำตอบแทนของกรรมการที่เป็นผู้บริหาร และ CEO ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

คำแนะนำ : เนื่องจาก บจ. ส่วนใหญ่จะเปิดเผยข้อมูลเฉพาะคำตอบแทน บจ. ควรเปิดเผยนโยบายการจ่ายคำตอบแทนของกรรมการที่เป็นผู้บริหาร และ CEO ด้วยว่าพิจารณาจากปัจจัยใด

และสอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัทอย่างไร ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

2. ประวัติคณะกรรมการ

2.1 ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานประจำปีควรเปิดเผย ประวัติคณะกรรมการ โดยการเปิดเผย วัน เดือน ปีที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ รวมถึงจำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่งกรรมการโดยแยกเป็นหัวข้อบริษัทจดทะเบียน และบริษัททั่วไป *

คำแนะนำ : ในวาระเลือกตั้งกรรมการ ควรเปิดเผยจำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่ง โดยระบุแยกเป็นหัวข้อของบริษัทจดทะเบียน และบริษัททั่วไปไว้อย่างชัดเจน ทั้งนี้เฉพาะกรณีที่เป็นการต่อวาระกรรมการ หรือ เป็นกรรมการเดิม หาก บจ. ไม่มีข้อมูล วัน เดือน ปี แต่งตั้งที่ครบถ้วน อย่างน้อย บจ. ควรเปิดเผย เดือน ปีที่แต่งตั้งครั้งแรก จำนวนครั้งที่ต่อวาระ และวันที่แต่งตั้งครั้งล่าสุด

3. การคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย

3.1 ควรเปิดเผยนโยบายและสิ่งที่ได้ปฏิบัติเกี่ยวกับการคัดเลือกคู่ค้า สิทธิของเจ้าหนี้ และการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

คำแนะนำ : โดยที่การประเมิน ASEAN CG Scorecard จะเน้นการนำไปปฏิบัติด้วย ดังนั้น นอกจากการเปิดเผยนโยบายแล้ว บจ. ควรเปิดเผยถึงสิ่งที่ได้ดำเนินการ หรือการนำนโยบายไปปฏิบัติด้วย

3.2 ควรเปิดเผยนโยบายและกระบวนการแจ้งเบาะแส และการปกป้องผู้แจ้งเบาะแสเกี่ยวกับผู้กระทำความผิด *

คำแนะนำ : บจ. ควรเปิดเผยนโยบาย รวมทั้งระบุถึงขั้นตอนในการจัดการตั้งแต่ต้นจนจบ ตั้งแต่ช่องทางการแจ้งเบาะแส กระบวนการสืบสวน แนวทางการจัดการผู้กระทำความผิด และ บจ. ควรระบุแนวทางการปกป้องผู้แจ้งเบาะแสเกี่ยวกับผู้กระทำความผิด

4. การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ

4.1 ควรเปิดเผยถึงสิ่งที่ได้ปฏิบัติตามนโยบายที่คณะกรรมการได้กำหนดไว้ เช่น แนวทางการส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจ การปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์บริษัท รวมถึงการทบทวนและติดตามการปฏิบัติตามดังกล่าว

คำแนะนำ : เพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายจัดการได้ดำเนินการตามนโยบายที่คณะกรรมการอนุมัติ เช่น จริยธรรมธุรกิจ กลยุทธ์องค์กร การทบทวนการดำเนินงาน บจ. ควรเปิดเผยกระบวนการที่คณะกรรมการติดตาม เพื่อให้เป็นไปตามมติคณะกรรมการ และ บจ. ควรเปิดเผยถึงสิ่งที่ได้นำไปปฏิบัติจริงด้วย

**บริษัทจดทะเบียนสามารถดูข้อมูล
ได้ตามเอกสารที่แนบมาด้วย**

คำถามน่ารู้ (FAQs)

Q & A

Q: บริษัทลงทุนจัดตั้งบริษัทใหม่เพื่อขยายธุรกิจ/ลงทุนในธุรกิจใหม่และมีทุนจดทะเบียน 100 ลบ. โดยเรียกชำระครั้งแรกจำนวน 75 ลบ. และจะเรียกชำระเงินเพิ่มทุนส่วนที่เหลือ 25 ลบ. อีกครั้งในภายหลังเมื่อบริษัทดังกล่าวมีความต้องการใช้เงินทุนเพิ่มเติมในการซื้อสินทรัพย์ โดยรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือไม่ และต้องคำนวณขนาดรายการดังกล่าวอย่างไร

A: การลงทุนในสินทรัพย์ เช่น ซื้อทรัพย์สิน/ทำโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนโดยตรงโดย บจ. เอง หรือโดยอ้อมโดยให้บริษัทย่อยเป็นผู้ลงทุน ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บริษัทควรคำนวณขนาดรายการโดยรวมมูลค่าเงินลงทุนที่ต้องชำระทั้งหมด เพื่อให้บริษัทดังกล่าวหรือโครงการดังกล่าวสามารถเริ่มดำเนินการประกอบธุรกิจหรือทำรายได้ได้ (package เดียวกัน) ซึ่งอาจจะเป็นเงินลงทุนที่เรียกชำระในครั้งแรกเพียงครั้งเดียว หรือเงินลงทุนที่เรียกชำระในครั้งแรกรวมกับครั้งที่สองก็ได้

วันครบกำหนดส่งงบการเงิน แบบ 56-1 และแบบ 56-2 ในปี 2558

(เฉพาะกรณีปกติ สำหรับบริษัทจดทะเบียนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม)

(ในวันครบกำหนดส่งตามตารางด้านล่าง จะเปิดรับเอกสารที่ชั้น 1 ถึงเวลา 19.00 น.)

	ชื่อรายงาน/จำนวนวันกำหนดส่ง	วันครบกำหนดส่ง *
1	งบการเงินไตรมาส 4 (สอบทาน) สิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 2557 กำหนดส่งภายใน 45 วัน	16 ก.พ. 2558
2	งบการเงินประจำปี (ตรวจสอบ) สิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 2557 (กรณีไม่จัดส่งงบการเงินไตรมาส 4 (สอบทาน)) กำหนดส่งภายใน 2 เดือน	2 มี.ค. 2558
3	งบการเงินประจำปี (ตรวจสอบ) สิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 2557 (กรณีจัดส่งงบการเงินไตรมาส 4 (สอบทาน)) กำหนดส่งภายใน 3 เดือน	31 มี.ค. 2558
4	แบบ 56-1 ประจำปี 2557 กำหนดส่งภายใน 3 เดือน	31 มี.ค. 2558
5	แบบ 56-2 ประจำปี 2557 ไม่ช้ากว่าวันที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น แต่ไม่เกิน 4 เดือน	30 เม.ย. 2558
6	งบการเงินไตรมาส 1 (สอบทาน) สิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2558 กำหนดส่งภายใน 45 วัน	15 พ.ค. 2558
7	งบการเงินไตรมาส 2 (สอบทาน) สิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2558 กำหนดส่งภายใน 45 วัน	14 ส.ค. 2558
8	งบการเงินประจำงวด 6 เดือน (ตรวจสอบ) สิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2558 เฉพาะสถาบันการเงิน (กรณีไม่จัดส่งงบการเงินไตรมาส 2 (สอบทาน)) กำหนดส่งภายใน 2 เดือน	31 ส.ค. 2558
9	งบการเงินไตรมาส 3 (สอบทาน) สิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2558 กำหนดส่งภายใน 45 วัน	16 พ.ย. 2558

* ในกรณีที่วันครบกำหนดส่งตรงกับวันหยุดทำการของสำนักงาน สำนักงานจะเลื่อนวันครบกำหนดส่งดังกล่าวไปเป็นวันทำการถัดไป

SD Roadmap
บริษัทจดทะเบียนไทย

CG
in substance

CSR
in process

Anti-corruption
in practice

เพื่อน ๆ บริษัทจดทะเบียน สามารถส่งคำถาม ข้อเสนอแนะต่าง ๆ มาได้ที่ฝ่ายพัฒนาบริษัท corgov@sec.or.th และสามารถอ่าน ก.ล.ต. บอกเล่า 9 สิบ ย้อนหลังได้ที่ <http://www.sec.or.th/TH/Pages/All-Publications.aspx>