

Director Fiduciary Duty Check List

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ข้อเตือนใจ
ในการปฏิบัติหน้าที่ของ
กรรมการบริษัทจดทะเบียน

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

อาคารสถาบันวิทยาการตลาดทุน อาคาร 2 ชั้น 3
เลขที่ 2/7 หมู่ที่ 4 (โครงการนอร์ธปาร์ค) ถนนวิภาวดีรังสิต
แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
โทรศัพท์ : 02-955-1155 โทรสาร : 02-955-1156-57
www.thai-iod.com

สงวนลิขสิทธิ์ © พ.ศ. 2553

ห้ามการลอกเลียนไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดของเอกสารนี้
นอกจากจะได้รับอนุญาตจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ
บริษัทไทยเป็นลายลักษณ์อักษร

Disclaimer

The material contained in this publication is for general information only and is not intended as advice on any of the matters discussed herein. Readers and others should perform their own independent analysis as to the accuracy or completeness or legality of such information.

The Thai Institute of Directors, its officers, the authors and editor make no representation or warranty as to the accuracy, completeness or legality of any of the information contained herein. By accepting this document, each recipient agrees that the Thai Institute of Directors, its officers, the authors and editor shall not have any liability for any information contained in, or for any omission from, this publication.

	หน้าที่
บทนำ	1
ข้อเตือนใจในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทจดทะเบียน	2
การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง	3 – 4
การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต	5 – 6
การปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และมติ	7 – 8
การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วนและโปร่งใส	9 – 11
ภาคผนวก	12 – 14
รายชื่อกฎหมาย ประกาศ และข้อบังคับที่กรรมการควรทราบ	

เอกสาร “ข้อเตือนใจในการปฏิบัติหน้าที่ของ
กรรมการบริษัทจดทะเบียน” นี้ เป็นเอกสารที่สมาคม
ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นคู่มือ
ปฏิบัติงานของกรรมการ โดยสมาคมฯ ได้ศึกษากฎระเบียบ
แนวคิดและข้อพึงปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการ
ที่ดี ที่มีการจัดทำขึ้นทั้งโดยองค์กรระดับชาติและระดับสากล
ได้แก่ หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของ OECD
คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียนของสำนักงาน ก.ล.ต.
กฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ
สำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551
โดยได้รวบรวมมาสรุปย่อเพื่อให้กรรมการบริษัทจดทะเบียน
ใช้เป็นคู่มือตรวจสอบการปฏิบัติหน้าที่ของตนเอง
ในฐานะกรรมการ

ข้อเตือนใจ

ในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทจดทะเบียน

กรรมการทุกคนมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลการบริหารกิจการให้เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหุ้น (*Fiduciary Duty*) ซึ่งเป็นเจ้าของเงินและเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการ

ซึ่งในการปฏิบัติตาม *Fiduciary duty* นั้น กรรมการมีหน้าที่สำคัญ 4 ประการ ได้แก่

Duty of Care

การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง

Duty of Loyalty

การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น

Duty of Obedience

การปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติ คณะกรรมการ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

Duty of Disclosure

การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทันเวลา

การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง

ในการกระทำหรือตัดสินใจใด ๆ ในฐานะกรรมการบริษัท จะถือว่าท่านได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังอย่างเพียงพอแล้ว หากการกระทำหรือการตัดสินใจนั้นท่านได้ทำในลักษณะดังนี้

- ตัดสินใจโดยมีข้อมูลที่นำเชื่อถือและเพียงพอ (Fully Informed)
- ตัดสินใจโดยสมเหตุสมผลเยี่ยงกรรมการที่ดีที่อยู่ภายใต้สถานการณ์เช่นนั้นจะพึงกระทำ (Reasonable Judgment)
- ขยันและรอบคอบระมัดระวัง (Diligence)

ดังนั้น ในฐานะกรรมการ ท่านมีความมั่นใจหรือไม่ว่า...

- ท่านได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ
- ท่านมีเอกสารและข้อมูลประกอบการตัดสินใจที่เพียงพอ ในกรณีที่เป็นเรื่องเฉพาะ ซึ่งต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ท่านควรขอให้บริษัทจัดเตรียมความเห็นจากผู้เชี่ยวชาญ เพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจของท่านด้วย
- เอกสารและข้อมูลที่ท่านได้รับมีความถูกต้องน่าเชื่อถือ

การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง (ต่อ)

- ☑ ท่านได้ใช้เวลาที่เพียงพอในการศึกษาวาระการประชุมและเอกสารล่วงหน้า
- ☑ ท่านได้ซักถามในที่ประชุมคณะกรรมการจนเข้าใจและสามารถตอบคำถามได้ในภายหลัง
- ☑ มีการบันทึกรายงานการประชุมโดยระบุความเห็นและเหตุผลประกอบการตัดสินใจไว้ครบถ้วน
- ☑ ท่านได้ดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิผล
- ☑ ท่านได้ดูแลให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และการติดตามดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ
- ☑ ท่านได้ติดตามการดำเนินการของฝ่ายจัดการอย่างสม่ำเสมอ (oversight or supervisory)

การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต

หน้าที่ของกรรมการในความซื่อสัตย์สุจริตต่อบริษัท หมายถึงหน้าที่ในการก่อประโยชน์ให้แก่บริษัทโดยไม่คำนึงถึงส่วนได้หรือประโยชน์ส่วนตนของกรรมการ ซึ่งได้แก่การกระทำใดๆ ที่

- กระทำโดยสุจริตเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทโดยตนเองไม่มีส่วนได้เสีย (In good faith)
- กระทำไปโดยมีจุดมุ่งหมายโดยชอบ (Proper Purpose)
- ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมอย่างมีนัยสำคัญ (Avoid Conflict of Interest)
- ไม่เป็นการนำข้อมูลหรือโอกาสของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น (Misuse of Information)

ดังนั้น ในฐานะกรรมการ ท่านมั่นใจหรือไม่ว่า...

- เมื่อท่านได้ล่วงรู้ข่าวสารที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ ท่านได้ระมัดระวังไม่ให้ข้อมูลข่าวสารของบริษัทที่ได้รับรู้มารั่วไหล หรือมีการนำไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น
- ท่านได้ระมัดระวังไม่นำทรัพย์สิน หรือโอกาสทางธุรกิจของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ของตัวเองหรือบุคคลอื่น
- การตัดสินใจใดๆ ของท่านเกี่ยวกับบริษัท เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทโดยไม่มีผลประโยชน์ส่วนตนแอบแฝง

การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (ต่อ)

- ☑ ท่านไม่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่กำลังพิจารณาในที่ประชุม คณะกรรมการ แต่หากท่านหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับท่านมีส่วนได้เสียในเรื่องที่มีการพิจารณา ท่านได้
 - แจ้งให้ประธานกรรมการทราบ
 - ไม่รวมพิจารณาและออกจากห้องประชุม
 - ไม่ใช้อิทธิพลหรือชี้นำให้มีการพิจารณาดัดสินใจไปในทางที่เป็นประโยชน์ต่อตัวท่านหรือบุคคลอื่น
- ☑ ท่านทราบและเข้าใจกฎระเบียบเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (Related-Party Transaction) การเปิดเผยข้อมูล (Disclosure) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ ก.ล.ต.
- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทได้จัดให้มีกระบวนการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างเป็นธรรมและถูกต้องกับกฎระเบียบ
- ☑ ท่านได้รายงานการมีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริษัทต้องกำหนดขึ้น ตามประกาศของ ก.ล.ต.
- ☑ ท่านรับทราบข้อกำหนดที่ต้องรายงานการซื้อขายหุ้นของบริษัทที่เป็นกรรมการ รวมทั้งระยะเวลาที่ควรหลีกเลี่ยงการซื้อขายหุ้นก่อนการเปิดเผยข้อมูล

การปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และมติ

กรรมการต้องกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ทั้งที่กำหนดโดยองค์กรกำกับดูแลภายนอก และที่กำหนดขึ้นเพื่อบังคับใช้ภายในองค์กร อันได้แก่

- การปฏิบัติตาม กฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท (Compliance)
- การปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- การปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และแนวปฏิบัติที่ออกตามนโยบายของคณะกรรมการ

ดังนั้น ในฐานะกรรมการ ท่านมั่นใจหรือไม่ว่า...

- ท่านมีความรู้ความเข้าใจในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อกำหนดที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีผลใช้บังคับอยู่ในปัจจุบัน
- ท่านมีความรู้ความเข้าใจในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทของท่านดำเนินการอยู่
- ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทมีระบบติดตามและควบคุมให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

การปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และมติ (ต่อ)

- ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทดำเนินธุรกิจตามที่กำหนดไว้ในวัตถุประสงค์ของบริษัท
- ท่านได้กำกับดูแลให้การดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับบริษัทเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท
- ท่านได้กำกับดูแลให้เรื่องที่สำคัญได้รับการพิจารณาอนุมัติจากผู้ถือหุ้นตามที่กฎหมายกำหนด
- ท่านได้กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเคร่งครัด
- ในกรณีที่จำเป็นท่านได้ขอคำปรึกษาจากที่ปรึกษากฎหมายมืออาชีพ
- ท่านได้ดูแลให้มีการแต่งตั้งเลขานุการบริษัทที่มีคุณสมบัติเหมาะสมมาทำหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนด

การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส

การเปิดเผยข้อมูลมีวัตถุประสงค์สำคัญเพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้ประกอบการตัดสินใจ ซึ่งแบ่งออกเป็นสองประเภท คือ การตัดสินใจลงทุนหรือติดตามผลการลงทุน และการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งคณะกรรมการมีหน้าที่ในการดูแลให้การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทเป็นไปในแนวทางดังต่อไปนี้

- ข้อมูลที่เปิดเผยนั้นถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ ตรงต่อความเป็นจริง ไม่เท็จ ไม่ทำให้สำคัญผิด และไม่ปกปิดข้อมูลที่ต้องแจ้งในสาระสำคัญ (Transparent)
- ข้อมูลที่เปิดเผยเป็นปัจจุบัน และทันตามกำหนดเวลา (Timely)
- ช่องทางที่เปิดเผยข้อมูลสามารถเข้าถึงได้ง่ายและเท่าเทียมกัน (Equality)

ดังนั้น ในฐานะกรรมการท่านมั่นใจหรือไม่ว่า...

- ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทมีระบบบัญชี ระบบการจัดเก็บเอกสารสำคัญ และระบบการจัดการฐานข้อมูล เพื่อให้สามารถบันทึกข้อมูลได้ถูกต้อง ครบถ้วน และตรวจสอบได้ รวมทั้งสามารถป้องกันมิให้บุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องเข้าถึงข้อมูล

การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส (ต่อ)

- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้มีผู้สอบบัญชีที่เป็นอิสระ ตรวจสอบ และให้ความเห็นต่องบการเงิน
- ☑ งบการเงินและข้อมูลที่เปิดเผยนั้นไม่มีเหตุให้สงสัยว่าข้อมูล จะไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน
- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทมีการจัดส่งรายงานข้อมูลประจำ งวด อาทิเช่น งบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. อย่างถูกต้องครบถ้วน ภายในระยะเวลาที่กำหนด
- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทมีการรายงานข่าวเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญและอาจมีผลกระทบต่อราคา หลักทรัพย์ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์
- ☑ ในกรณีที่มีผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทจากผู้ถือหุ้นเป็น การทั่วไป (Tender offer) ท่านได้ดูแลให้บริษัทจัดทำ ความเห็นของกิจการที่ถูกต้องตรงต่อความเป็นจริง และครบถ้วนในสาระสำคัญ
- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น ให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าระยะเวลาที่กฎหมาย กำหนด

การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส (ต่อ)

- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้มีการระบุ วัน เวลา และสถานที่นัดประชุม วาระการประชุม รวมทั้งรายละเอียดประกอบการพิจารณาของที่ประชุมตามที่กฎหมายกำหนด และตามข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีในหนังสือนัดประชุมอย่างครบถ้วน
- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมแต่ประสงค์จะใช้สิทธิออกเสียง โดยการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม โดยระบุเอกสารที่ต้องใช้ในการมอบฉันทะและขั้นตอนในการเข้าร่วมประชุมอย่างชัดเจน
- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด โดยมีการบันทึกมติที่ประชุมอย่างครบถ้วน ถูกต้อง ชัดเจน มีการบันทึกประเด็นสำคัญที่ผู้ถือหุ้นซักถาม พร้อมทั้งคำชี้แจงของคณะกรรมการ รวมทั้งบันทึกจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เห็นชอบ ไม่เห็นชอบ และงดออกเสียงไว้อย่างชัดเจน
- ☑ ท่านได้กำกับดูแลให้บริษัทเผยแพร่ข้อมูลต่าง ๆ เช่น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี เป็นต้น ไว้ใน Website ของบริษัท หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบความถูกต้อง และใช้สิทธิคัดค้านได้หากจำเป็น

Director Fiduciary Duty Check List

Thai Institute of Directors Association

**For
Directors of
Listed Companies**

Thai Institute of Directors Association

3rd Floor, Capital Market Academy Building 2,
2/7 Moo 4 Northpark Project, Vibhavadi-Rangsit Road,
Thung SongHong, Laksi, Bangkok 10210, Thailand
Tel: 02-955-1155 Fax: 02-955-1156-57
www.thai-iod.com

© 2010 Thai Institute of Directors Association

All right reserved

Any distribution or reproduction of any part of this publication without the prior written permission of the Thai Institute of Directors Association is prohibited.

Disclaimer

The material contained in this publication is for general information only and is not intended as advice on any of the matters discussed herein. Readers and others should perform their own independent analysis as to the accuracy or completeness or legality of such information.

The Thai Institute of Directors, its officers, the authors and editor make no representation or warranty as to the accuracy, completeness or legality of any of the information contained herein. By accepting this document, each recipient agrees that the Thai Institute of Directors, its officers, the authors and editor shall not have any liability for any information contained in, or for any omission from, this publication.

Contents

	Page
Introduction	1
Director Fiduciary Duties Checklist	2
Duty of Care	3 – 4
Duty of Loyalty	5 – 6
Duty of Obedience	7 – 8
Duty of Disclosure	9 – 11
Appendix	12 – 14
Law I Notification I Rule	

Introduction

This “**Director Fiduciary Duties Checklist**” is prepared by the Thai Institute of Directors Association (IOD) aimed to be a guidebook of director practice for directors of listed companies. The checklist is compiled base on the existing laws, regulations, and corporate governance best practices guidelines issued at the national and international level namely, the OECD Principles of Good Corporate Governance, the Director’s Handbook published by the Securities Exchange Commission, and the rules and regulations of the Securities and Exchange Commission and The Stock Exchange of Thailand. Directors can use this document as a quick reference in performing their fiduciary duties.

Director Fiduciary Duties Checklist

Every director shall bear the fiduciary duties of overseeing the management of the company that it operates in the best interests of the shareholders, for whom the director is responsible. After all, it is the shareholders who own the capital invested in the company and they appointed the board of directors.

There are 4 principal fiduciary duties to which directors must perform, namely:

Duty of Care

Requires a director to be diligent and prudent in managing the corporate affairs.

Duty of Loyalty

Dictates that a director must act in good faith and must not allow his personal interest to prevail over the interests of the corporation.

Duty of Obedience

Requires a director to comply with the laws, company's statement of incorporation and by-laws, as well as the resolutions of the board and shareholders' meetings.

Duty of Disclosure

Revealing to shareholders the information that is accurate, adequate, transparent, and timely.

Duty of Care

As a company director, any activity that you perform or decision you make shall be deemed adequately fulfilling your fiduciary duty of care when such activity or decision meets the following criteria:

- Being fully informed of relevant facts and figures that are credible;
- Exercised with such a reasonably sound judgment that could be expected of from a good company director who is in such a situation;
- Executed with care and diligence.

*As a company director,
see if you fully accomplished the following tasks:*

- Regularly attending board meetings;
- Obtaining adequate document and information for making decisions, in specific case which may require specialize expertise, an opinion from third party specialist should be requested from management for your decision making;
- Verify that the document and information obtained are accurate and credible;

Duty of Care (continue)

- Spending sufficient time studying the agenda and document ahead of the meetings;
- Inquiring so comprehensively at board meetings that you could respond to questions that may be raised later;
- Ensuring that the minutes of board meetings are duly recorded, and that the opinions and reasons given to the decisions made are completely included;
- Ensuring that the company maintains an effective system of internal control and audit;
- Ensuring that a proper risk management system is in place and the implementation is consistently monitored;
- Consistently perform the oversight/supervisory role for management on the managing of the company

Duty of Loyalty

The fiduciary duty of loyalty for company directors is to carry out their responsibilities earnestly and honestly for the benefit of the company, with no regard to self-serving gains. These include such criteria as follows:

- Work done in good faith for the best interest of the company
- Work done with proper purpose;
- No conflict of interests, either directly or indirectly ;
- No misuse of information.

*As a company director,
do you follow the procedures below?*

- Upon obtaining classified information that has not yet been disclosed to the public, you carefully guard it from being exploited for your own benefits or that of others'.
- You have cautiously avoided using the company's assets or business opportunity for your own interest.
- Any decision you made in relation to the company is based on the utmost good faith for the company's benefits without any conflict of interests.

Duty of Loyalty (continue)

- You have no stake in the decision being deliberated at the board meeting in your presence. If you do;
 - Notify the Chairman;
 - Do not take part in the discussion and leave the meeting room;
 - Do not influence or lead others to make decisions in your own or other person(s) favor.

- You are aware of and understand the rules and regulations governing the related-party transactions and disclosure of information as prescribed by the Stock Exchange of Thailand and the Securities Exchange Commission.

- You have ensured that a fair and proper process according to the ruling regulations dealing with related-party transactions has been provided by your company.

- You have reported the interest you might have in relation to management of the company or the subsidiary in accordance with the rule and procedure issue by the board of directors of the company as specified by the Capital Market Supervisory Board.

- You are aware of the rules requiring director to report any transaction you have made on the stock of the company, and the period required to avoid selling or buying of the company shares.

Duty of Obedience

It is the duty of a company director to oversee the operating of the company's businesses to abide by rules and regulations whether they are enacted by the authority or by the company's internally, that is;

- To comply with laws, within the scope of the company's stated objectives, and in accordance with its by-laws;
- In accordance with the resolutions of the board of directors, and the shareholders meeting;
- To comply with the company's rules, regulations, and policy guidelines issues by the board of directors .

*As a company director,
are any of the following items applicable to you?*

- You have the knowledge of the Public Company Act, and Securities and Exchange Act that are currently in force.
- You have the knowledge of relevant laws governing the businesses that your company operates.
- You ensure that the company maintains a monitoring and control system which adheres strictly to relevant laws.

Duty of Obedience (continue)

- You ensure that the company operates its businesses in accordance with its stated objectives.
- You ensure that any operation by the company follows its by-laws.
- You ensure that important issues are deliberated and approved by the shareholders as required by laws.
- You ensure that the board and shareholders' resolutions are strictly put into practice.
- When it deems necessary, you have obtained advice from professional legal advisor.
- You ensure that a qualify company secretary is appointed to perform duties as stipulated by law.

Duty of Disclosure

The main objective of the fiduciary duty of disclosure is to provide shareholders with adequate information for making their decisions. There are two categories of decision at stake here: decisions on investment or following up on the outcome of their investment, and ones dealing with exercising their voting rights at shareholders meetings. The board of directors has the fiduciary duty to ensure that:

- The company information is disclosed properly, completely, adequately, truthfully, and not misleading or concealing essential information that should have been disclosed.
- The information is up-to-date and timely.
- The disclosure channel can be easily and equally accessed

As a company director,

are you certain of having done the following?

- Ensuring that the company maintains an accounting system, a filing management system for crucial documents, and a database management system for data entry that is accurate, complete and verifiable.
- Ensuring that there is an independent auditor who examines and offers his views on the company financial statements.

Duty of Disclosure (continue)

- Ensuring that the publicly disclosed financial statements contain no part that is doubtful of being incorrect or incomplete.
- Ensuring that the company submits correct and complete information to the Stock Exchange of Thailand and the Securities Exchange Commission regularly and timely as required. These include, for example, financial statements, the Annual Information Declaration (Form 56-1), and the annual report.
- Ensuring that the company reports significant changes that might affect securities prices as required by the Stock Exchange of Thailand.
- Ensuring that the company issues a correct, truthful, and complete opinion if a tender offer on the company stock is made by any person.
- Ensuring that the company sends out its letter calling for a shareholders' meeting well in advance, within the duration provided by laws.
- Ensuring that the letter calling for a shareholders' meeting completely indicates the date, time, and venue of the meeting, items to discuss on the agenda as specified by laws, and in line with the good corporate governance practices.

Duty of Disclosure (continue)

- Ensuring that those shareholders who cannot attend the meeting, but intend to exercise their voting rights by proxy, are provided with the power of attorney paper in the letter calling for the shareholders' meeting. The letter must clearly specify all the required credentials that a proxy voter must possess and the procedures to follow in order to attend the shareholders' meeting.

- Ensuring that the company delivers the minute of the shareholders' meeting within the time specified by laws, and that the minute recorded the resolutions from the meeting completely, correctly, clearly, and include significant viewpoints raised by shareholders and the board responses. Such minute shall note the number of voting shares favoring of, against, and abstaining from voting on each motion.

- Ensuring that the company makes public the minutes of the shareholders' meetings on the company Website, or through the Stock Exchange of Thailand's electronic media so that shareholders could verify its accuracy and, if necessary, exercise their rights of objection.