



Thai Institute of Directors

Enterprise with Integrity



**ผลโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทไทย
ประจำปี 2560**

**Corporate Governance Report
of Thai Listed Companies 2017**

17 ตุลาคม 2560



วัตถุประสงค์

- วัดผลและติดตาม CG ของ บจ.
- เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
- เป็นข้อมูลในการพัฒนา CG ของ Regulator



วิธีสำรวจ

สำรวจในมุมมองของ
นักลงทุนที่เข้าถึงข้อมูล
เฉพาะที่เปิดเผยเท่านั้น
เช่น รายงานประจำปี แบบ 56-1
เว็บไซต์ หนังสือเชิญและ
รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น

หลักเกณฑ์การสำรวจ



หมวด	หลักเกณฑ์ (ข้อ)	น้ำหนัก (%)
สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)	32	15
การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)	19	10
การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Role of Stakeholders)	29	20
การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)	53	20
ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Board Responsibilities)	108	35
รวม	241	100

ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่
แสดงไว้นี้ เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมิน
ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่ง
ประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("
บริษัทจดทะเบียน") **เปิดเผยต่อสาธารณะผ่าน
เว็บไซต์ของตลท. ก.ล.ต. และบริษัท และเป็น
ข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้**

ผลสำรวจดังกล่าวจึง**เป็นการนำเสนอข้อมูลใน
มุมมองของบุคคลภายนอก**ต่อมาตรฐานการ
กำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดย**ไม่ได้
เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการ
ดำเนินกิจการของบริษัทจดทะเบียน** ของบริษัท
จดทะเบียนในการประเมิน



บริษัทที่ทำการสำรวจปี 2560



ยกเว้น

1. บริษัทที่อยู่ระหว่างการฟื้นฟูกิจการ
2. บริษัทที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน
3. บริษัทที่ไม่มีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นในปีที่ทำการสำรวจ
4. บริษัทหรือกรรมการบริษัทใดที่สำนักงาน ก.ล.ต. เปรียบเทียบปรับ หรือกล่าวโทษ ในเรื่องดังต่อไปนี้ ตั้งแต่เดือน มค. ของปีก่อนปีที่ทำการสำรวจจนถึงวันที่ประกาศผลของปีที่ทำการสำรวจ จะไม่ได้รับการประเมินในโครงการ CGR เป็นเวลา 2 ปี

(1) กระทำการ หรือละเว้นกระทำการโดยไม่สุจริต หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงในการทำธุรกรรมของบริษัทหรือบริษัทย่อย และเป็นเหตุให้บริษัทหรือผู้ถือหุ้นได้รับความเสียหายหรือเป็นเหตุให้ตนหรือบุคคลอื่นได้รับประโยชน์โดยมิชอบ หรือ

(2) เปิดเผย หรือเผยแพร่ข้อมูล หรือข้อความเกี่ยวกับบริษัท หรือบริษัทย่อยอันเป็นเท็จที่อาจทำให้สำคัญผิด หรือโดยปกปิดข้อความจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือ

(3) มีการกระทำอันไม่เป็นธรรมหรือการเอาเปรียบผู้ลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ทั้งนี้ สำหรับข้อยกเว้น 4 นั้น จะมีแนวพิจารณาเพิ่มเติม ดังนี้

- หากกรรมการถูกเปรียบเทียบหรือถูกกล่าวโทษจากกรณีของบริษัทจดทะเบียนใด ก็จะไม่ประเมินบริษัทจดทะเบียนนั้นเท่านั้น

- หากกรรมการที่ถูกเปรียบเทียบปรับหรือถูกกล่าวโทษลาออกจากการเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนที่ตนมีปัญหาแล้ว บริษัทจดทะเบียนนั้น ยังคงได้รับการประเมินตามปกติ

5. บริษัทหรือกรรมการใดหรือผู้บริหารใดที่ถูกหน่วยงานกำกับดูแลหรือหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องกับกิจการนั้น ๆ ชี้มูลความผิดในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตหรือประพฤติมิชอบ จะไม่ได้รับการประเมินในโครงการ CGR เป็นเวลา 2 ปี

กรณีข้างต้นทั้งหมดจะพิจารณาตั้งแต่เดือน ม.ค. ของปีก่อนปีที่ทำการสำรวจจนถึงวันที่ประกาศผลของปีที่ทำการสำรวจ (1 มกราคม 2559-17 ตุลาคม 2560)

บริษัทที่สำรวจ

620 บจ.

- ตลท. 490 บริษัท

- MAI 130 บริษัท

1. เหตุแห่งการพิจารณาไม่ประกาศผลประเมิน CGR ของบริษัทจดทะเบียน

1.1 กรณีที่บริษัทจดทะเบียนปฏิบัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดอย่างร้ายแรง จนเป็นเหตุให้หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนนั้นถูกขึ้นเครื่องหมาย SP

1.2 กรณีที่บริษัทจดทะเบียนไม่นำส่งงบการเงินให้ตลาดหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยไม่มีเหตุจำเป็นและสมควร จนเป็นเหตุให้หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนนั้นถูกขึ้นเครื่องหมาย SP

1.3 กรณีที่บริษัทจดทะเบียนถูกตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดเผยการตำหนิต่อสาธารณชน (Public Reprimand)

1.4 กรณีที่บริษัทจดทะเบียนถูกตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดเผยข่าวที่ต้องการเตือน (alert) ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป เนื่องจากมีข้อมูลสำคัญที่ควรพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน หรือตัดสินใจใช้สิทธิใช้เสียง ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัท

1.5 บริษัทหรือกรรมการใดหรือผู้บริหารใดที่ถูกหน่วยงานทางการหรือหน่วยงานที่มีลักษณะทำนองเดียวกันในประเทศไทย เช่น สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (สำนักงาน ป.ป.ช.) สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตในภาครัฐ (ป.ป.ท.) เป็นต้น หรือในต่างประเทศ เช่น Serious Fraud Office (United Kingdom) United State Department of Justice ก.ล.ต. ในต่างประเทศ เป็นต้น ระบุว่า มีส่วนเกี่ยวข้องกับกรณีทุจริต คอร์รัปชัน ทั้งนี้คณะกรรมการโครงการจะใช้ดุลพินิจเพื่อให้ความเป็นธรรมและตามหลักนิติธรรม

กรณีข้างต้นทั้งหมดจะพิจารณาตั้งแต่เดือน ม.ค. ของปีก่อนปีทำการสำรวจจนถึงวันที่ประกาศผลของปีทำการสำรวจ

(ระหว่าง วันที่ 1 ม.ค.59-วันที่ 17 ต.ค.60)

2. การประกาศผล

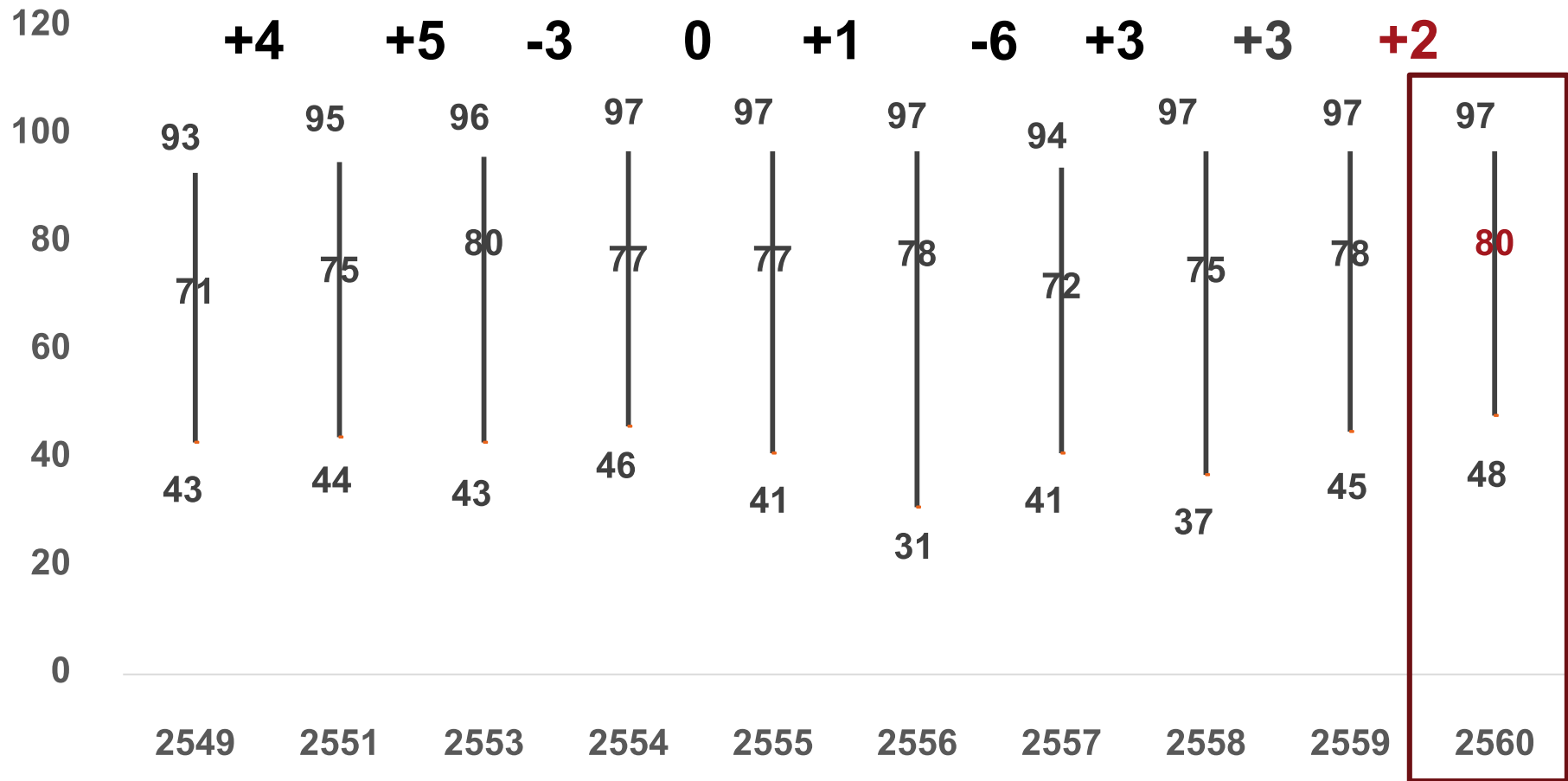
2.1 ระบุเครื่องหมาย * เนื้อชื่อย่อหลักทรัพย์ที่ได้รับการประกาศผล สำหรับบริษัทหรือกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทใดที่มีข่าวด้านการกำกับดูแลกิจการ เช่น การกระทำผิดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ การทุจริต คอร์รัปชัน เป็นต้น ซึ่งการใช้ข้อมูล CGR ควรตระหนักถึงข่าวดังกล่าวประกอบด้วย

ทั้งนี้เครื่องหมาย * จะยังคงแสดงไว้จนกว่าการประกาศผลครั้งถัดไป เว้นแต่ คณะกรรมการโครงการจะมีความเห็นเป็นอื่น ซึ่งอาจรวมถึงการขยายเวลาการแสดงเครื่องหมาย * ด้วย

2.2 หมายเหตุประกอบการประกาศผล

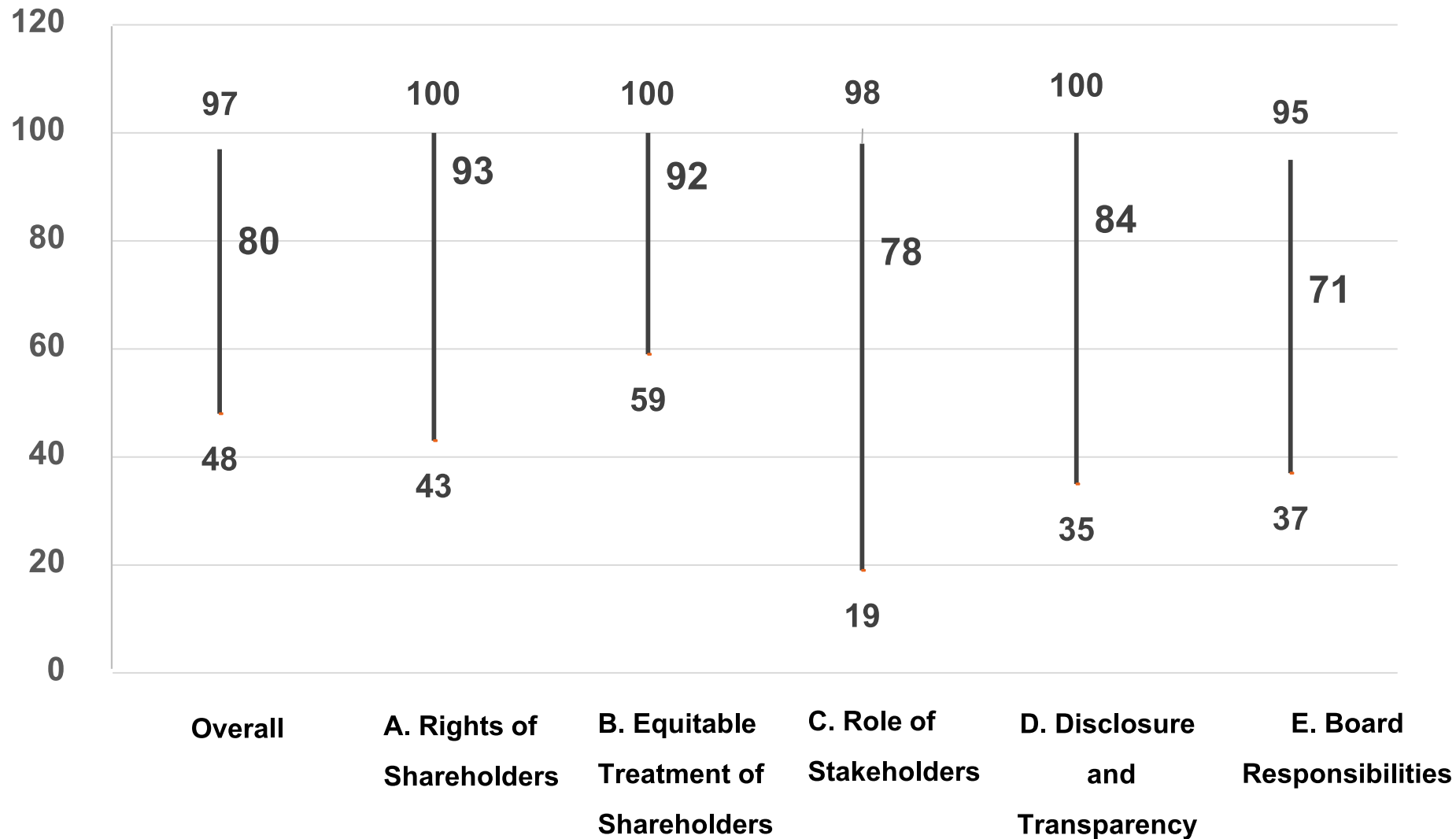
หากปรากฏภายหลังจากวันประกาศผลว่า บริษัทหรือกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทใดที่ได้รับการประกาศผลมีข่าวด้านการกำกับดูแลกิจการ เช่น การกระทำผิดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ การทุจริต คอร์รัปชัน เป็นต้น สมาคมฯ จะทำการแจ้งในเอกสารประชาสัมพันธ์โครงการตามที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของสมาคมฯ และดำเนินการจัดทำหนังสือแจ้งไปยังหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น เพื่อทราบ”

ผลการสำรวจ CGR ปี 2549-2560

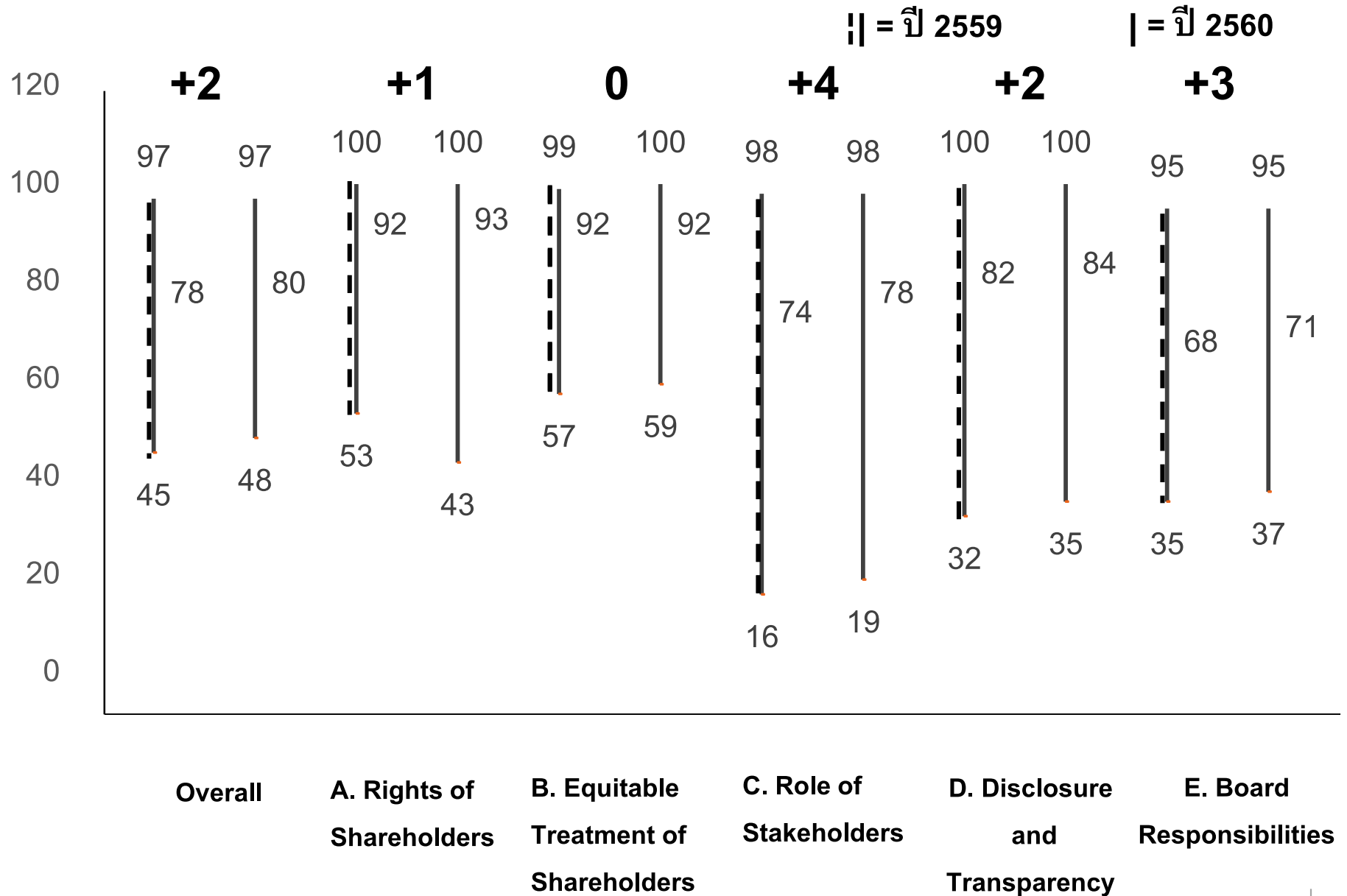


หมายเหตุ : ปี 2550 เป็นปีที่เว้นการสำรวจเนื่องจากมีการปรับเกณฑ์ใหม่
 ปี 2552 เป็นปีที่ทำการสำรวจเพียง 290 บริษัทเท่านั้น
 ปี 2554 และ 2557 มีการเพิ่มหลักเกณฑ์ใหม่ในการสำรวจ

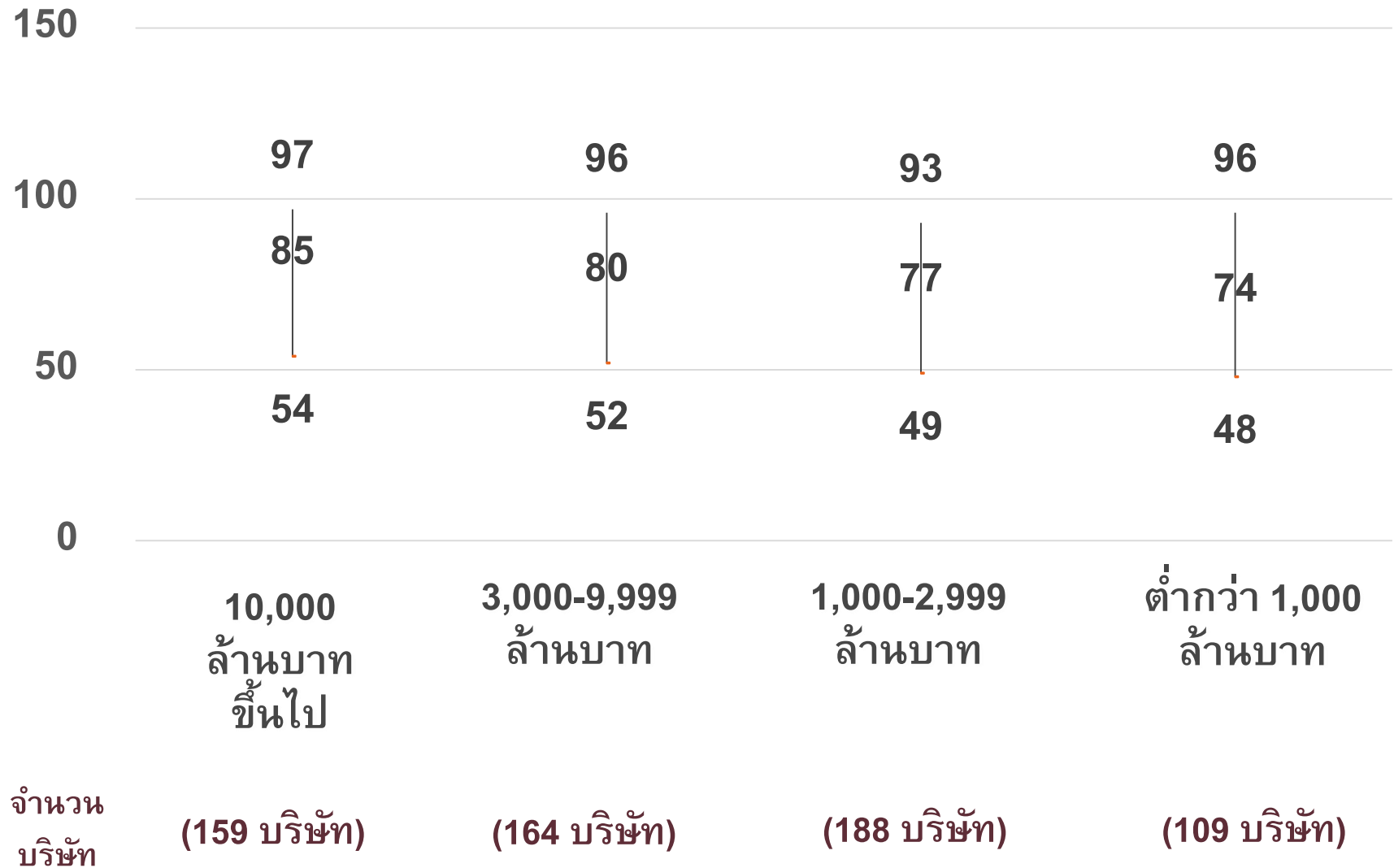
วิเคราะห์ผลการสำรวจ CGR ปี 2560



เปรียบเทียบผลการสำรวจ CGR ปี 2559 กับ 2560



เปรียบเทียบตามขนาดของ Market Cap.



Rights of Shareholders and Equitable Treatment of Shareholders

(% Change of Excellent Score = 5%+)



1. การนำเสนอรายละเอียดคำตอบแทนกรรมการ (สิทธิประโยชน์อื่น ๆ) ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 2.-3. การเข้าร่วมประชุมของประธานกรรมการสรรหาและประธานกรรมการกำหนดคำตอบแทน
4. การจัดให้ผู้ตรวจสอบอิสระการนับคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
5. การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อกรรมการล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น



Role of Stakeholders

(% Change of Excellent Score = 10%+)

1. การฝึกอบรมให้ความรู้แก่พนักงานเรื่องสิ่งแวดล้อม
2. การจัดทำรายงานการพัฒนาที่ยั่งยืนตามมาตรฐาน GRI
3. การกำหนดนโยบายและเปิดเผยแนวปฏิบัติเกี่ยวกับความปลอดภัยของพนักงาน
4. การกำหนดนโยบายและเปิดเผยแนวปฏิบัติเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่
5. การกำหนดนโยบายและเปิดเผยแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการละเมิดลิขสิทธิ์/ทรัพย์สินทางปัญญา



Disclosure and Transparency

(% Change of Excellent Score = 5%+)

1. การเปิดเผยการถือหุ้นของกรรมการทั้งทางตรงและทางอ้อม
2. การเปิดเผยเกี่ยวกับวัตถุประสงค์/เป้าหมายระยะยาวของบริษัท
3. การเปิดเผยการถือหุ้นของผู้บริหารทั้งทางตรงและทางอ้อม
4. การนำเสนอรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการไว้ในรายงานประจำปี (เดือน ปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการครั้งแรก และการแยกบริษัทจดทะเบียนและบริษัททั่วไปที่กรรมการดำรงตำแหน่ง)
5. การเปิดเผยข้อมูลการเข้ารับการพัฒนาและฝึกอบรมของกรรมการแต่ละคนในปีที่ผ่านมา



Board Responsibilities

(% Change of Excellent Score = 10%+)

1. การจัดให้มีการประเมินผลงานกรรมการเป็นรายบุคคล พร้อมเปิดเผยกระบวนการและหลักเกณฑ์ในการประเมินผล
2. การกำหนดนโยบายจำนวนกรรมการ ณ ขณะลงมติ ต้องมีอย่างน้อย 2 ใน 3 ของคณะกรรมการ
3. คณะกรรมการได้พิจารณาบททวนวิสัยทัศน์และภารกิจของบริษัท รวมถึงดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติให้เกิดผล
4. สัดส่วนของกรรมการอิสระในคณะกรรมการมากกว่าร้อยละ 50
5. คณะกรรมการได้กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจ

1. Shareholder Engagement
2. Sustainability
3. Non-Financial Information Disclosure
4. Board Leadership
5. IT Governance

การประกาศผลสำรวจประจำปี 2560



- จัดกลุ่มบริษัทตามช่วงคะแนนที่ได้รับและให้ตราสัญลักษณ์



ตามช่วงคะแนน

- ประกาศรายชื่อเฉพาะบริษัทที่ได้



ขึ้นไป

- ประกาศ Top Quartile ในแต่ละกลุ่มตาม Market Capitalization

คะแนน	ตราสัญลักษณ์	ความหมาย
90 ขึ้นไป	    	ดีเลิศ
80-89	   	ดีมาก
70-79	  	ดี
60-69	 	ดีพอใช้
50-59		ผ่าน
ต่ำกว่า 50	-	ไม่มี

ผลการจัดกลุ่มใน ปี 2559 VS 2560

สัญลักษณ์	2016 (บริษัท)	2017 (บริษัท)	เปลี่ยนแปลง (%)
    	80	110	37.5
   	195	226	15.9
  	180	171	-5.0
  และต่ำกว่า รวมถึง บริษัทที่เข้าเหตุแห่ง การไม่ประกาศผล	146	113	-22.0
รวมทั้งสิ้น	601	620	3.16

ผลการจัดกลุ่มใน ปี 2560 ตามขนาด

สัญลักษณ์	มากกว่า 10,000 ลบ.	3,000- 9,999 ลบ.	1,000- 2,999 ลบ.	น้อยกว่า 1,000 ลบ.	รวม
    	65 (59%)	25 (23%)	14 (13%)	6 (5%)	110 (100%)
   	60 (27%)	70 (31%)	70 (31%)	26 (11%)	226 (100%)
  	24 (14%)	47 (28%)	60 (35%)	40 (23%)	171 (100%)
  และต่ำกว่า รวมถึง บริษัทที่เข้าเหตุแห่ง การไม่ประกาศผล	10 (9%)	22 (19%)	44 (39%)	37 (33%)	113 (100%)
รวมทั้งสิ้น	159	164	188	109	620

ผลการจัดกลุ่มในปี 2560 ตาม Market Cap.



Market Cap. (ล้านบาท) AVG. ปี 2559	จำนวนบริษัท ทั้งหมด	Top Quartile (บริษัท)	ผล CGR 2017		
			5 ดาว (บริษัท)	4 ดาว (บริษัท)	3 ดาว (บริษัท)
10,000 ลบ. ขึ้นไป	159	40	40	-	-
3,000-9,999 ลบ.	164	47	25	22	-
1,000-2,999 ลบ.	188	49	14	35	-
น้อยกว่า 1,000 ลบ.	109	32	6	26	-
ทั้งหมด	620	168	85	83	-

- ทำประเมิน 620 บริษัท
- ไม่ได้รับการประเมิน 53 บริษัท
- ไม่ได้รับการประกาศผล และ
- ประกาศผล โดยขึ้นเครื่องหมาย * 15 บริษัท



รายชื่อบริษัทที่ได้รับผลการประเมินระดับดีเลิศ ประจำปี 2560

และ

Top Quartile ตามขนาดของ Market Capitalization (เรียงตามชื่อย่อหลักทรัพย์)