



บริษัทภิบาลแห่งชาติ
National CG Committee

ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน
ปี 2557

Enterprise with Integrity

บริษัทที่สำรวจ

550 บจ. ทั้งที่อยู่ใน ตลท. และ MAI ยกเว้น กลุ่ม
ฟื้นฟูกิจการและเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน และ
ไม่มีการจัด AGM

วัตถุประสงค์

- **วัดผล** และ **ติดตาม CG** ของ บจ.
- เป็นข้อมูล **ประกอบการตัดสินใจลงทุน**
- เป็นข้อมูลในการพัฒนา **CG** ของ **Regulator**

วิธีสำรวจ

สำรวจในมุมมองของนักลงทุนที่เข้าถึงข้อมูล
เฉพาะที่เปิดเผยเท่านั้น เช่น รายงานประจำปี
แบบ 56-1 เว็บไซต์ หนังสือเชิญและรายงาน
การประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น

หลักเกณฑ์การสำรวจ



หมวด	หลักเกณฑ์ (ข้อ)		น้ำหนัก (%)	
	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2557
สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)	24	33	20	15
การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)	16	19	15	10
การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Role of Stakeholders)	18	28	20	20
การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)	36	50	20	20
ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Board Responsibilities)	54	107	25	35
รวม	148	237	100	100

กิจกรรมส่งเสริมความรู้ ความเข้าใจ

สัมมนาเพื่อเสริมสร้างความรู้
ความเข้าใจเกี่ยวกับหลักเกณฑ์

- **10** ครั้ง ม.ค. – ต.ค. 56
- ผู้เข้าร่วมงาน **1,197** คน
จาก **420** บริษัท

CGR Checklist

มีบริษัทที่ทำ CGR Checklist
ส่งมา IOD
จำนวน **155** บริษัท

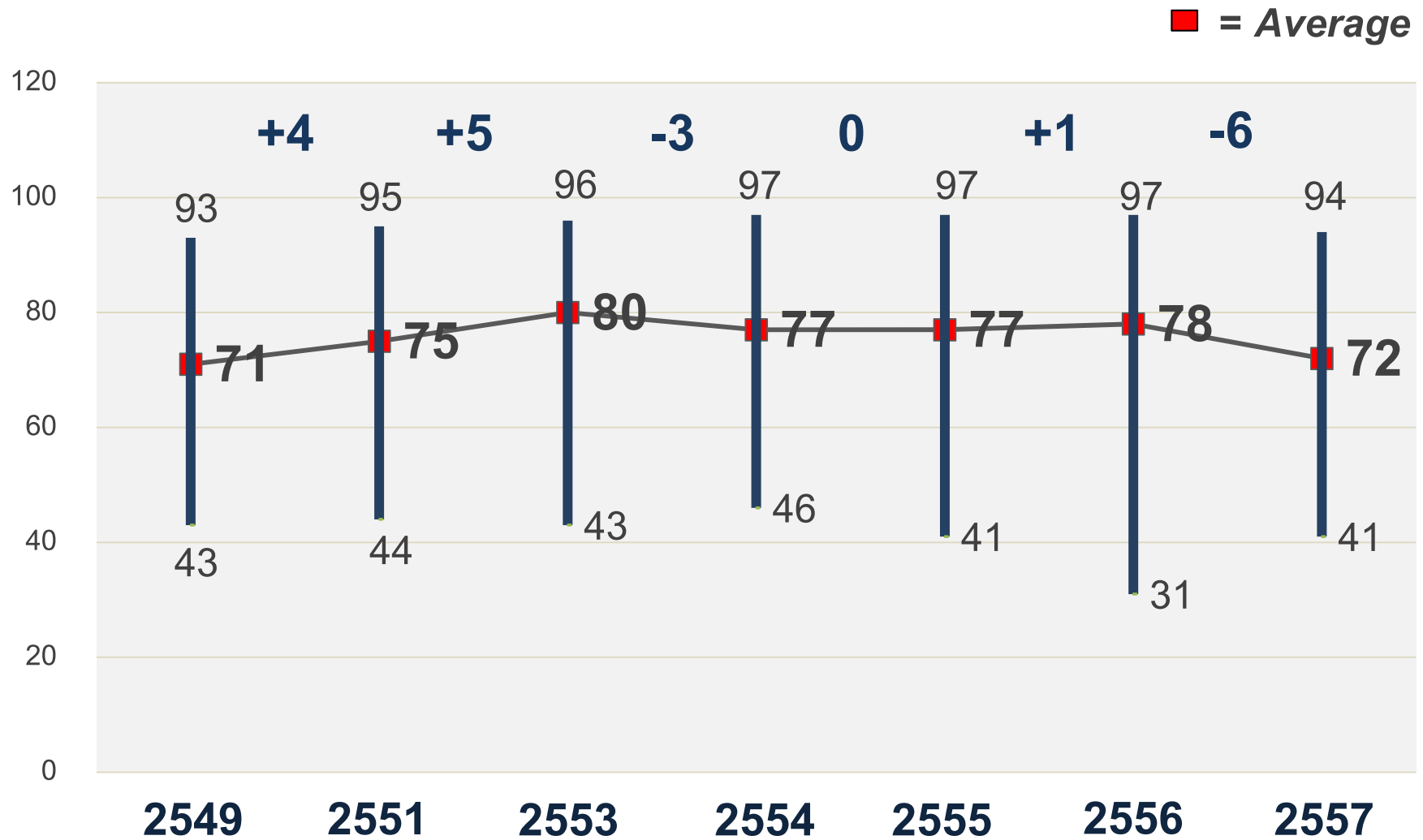
ข้อสงวนสิทธิ์ของ IOD

ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่แสดงไว้นี้ เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") **เปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้** ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็น **การนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอก** ต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดย **ไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินกิจการของบริษัทจดทะเบียน** อีกทั้งมิได้ใช้ **ข้อมูลภายใน** ของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน

ข้อสงวนสิทธิ์ของ IOD

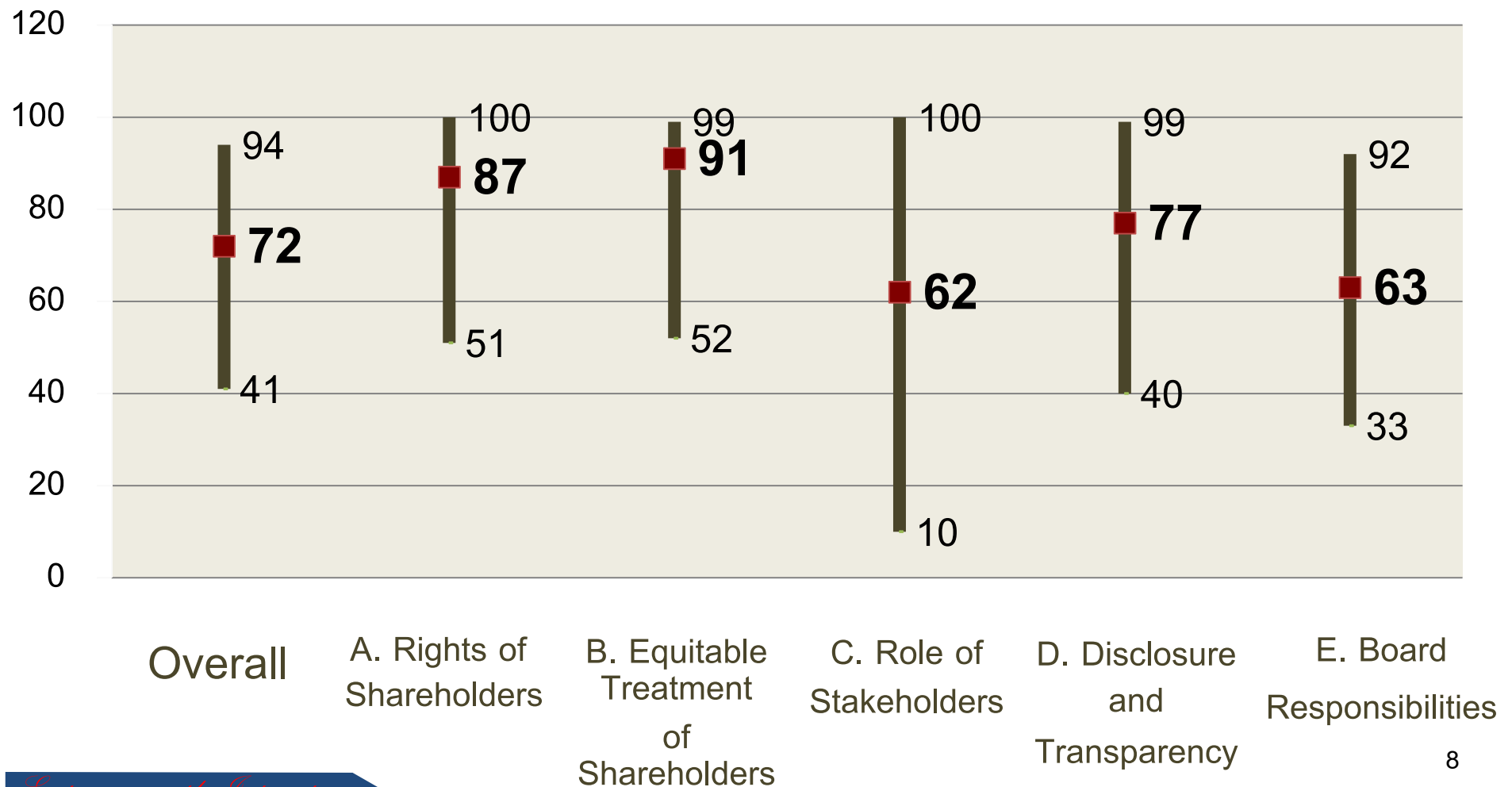
ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึง **ไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใด ๆ** ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยและบุคลากรของสมาคมฯ มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

ผลการสำรวจ CGR ปี 2549-2557



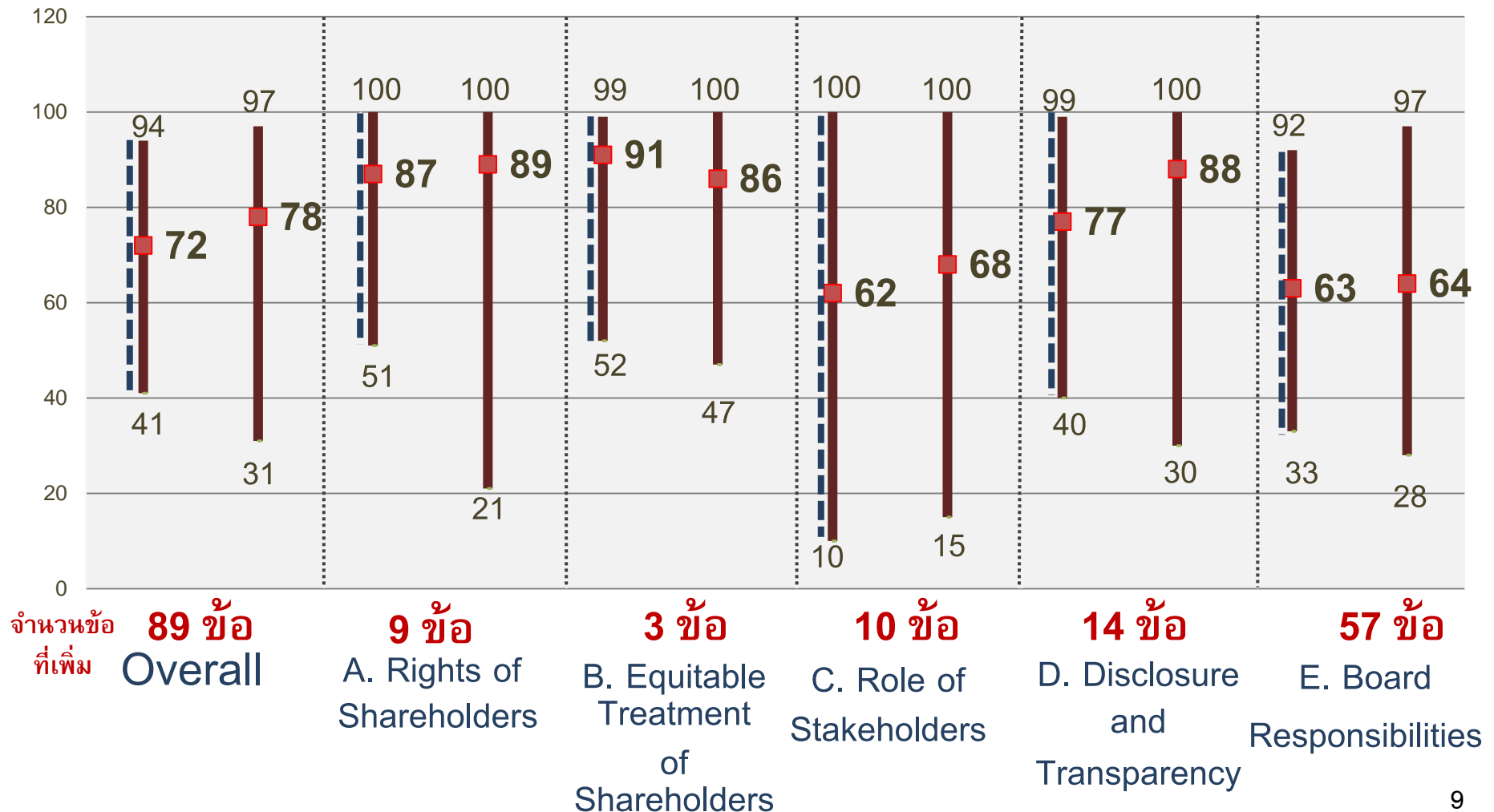
วิเคราะห์ผลการสำรวจ CGR ปี 2557

■ = Average



เปรียบเทียบผลการสำรวจ CGR ปี 2557 กับ 2556

▤ = ปี 2557 | = ปี 2556 ■ = Average



ตัวอย่างเกณฑ์เพิ่มเติม

- ค่าตอบแทนกรรมการบริษัททุกรูปแบบได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี
- การจัดให้มีผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น
- บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นของนักลงทุนสถาบันรวมกันมากกว่า

ร้อยละ 5

ตัวอย่างเกณฑ์เพิ่มเติม

- การจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม
- การจัดทำนโยบายและเปิดเผยถึงสิ่งที่ได้ปฏิบัติในเรื่องสวัสดิการ ความปลอดภัย การฝึกอบรมของพนักงาน คู่ค้า เจ้าหนี้
- การจัดทำนโยบาย การประเมินความเสี่ยง การนำไปปฏิบัติ ติดตาม ผล การจัดให้มีการฝึกอบรมด้าน **Anti-Corruption**
- การเปิดเผยถึงกระบวนการด้าน **Whistle Blowing** และการปกป้องผู้แจ้งเบาะแส
- การจัดให้มีนโยบายค่าตอบแทนพนักงานทั้งระยะสั้นและยาว

ตัวอย่างเกณฑ์เพิ่มเติม

- การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหารทั้งทางตรงและทางอ้อม
- การเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีว่า ได้มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือไม่ อย่างไร
- การเปิดเผยในรายงานประจำปีเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ของบริษัท ข้อมูล Non-Financial นโยบายการแจ้งเบาะแส ข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการ ข้อมูลการพัฒนาความรู้ของกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา
- การเปิดเผยการเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นบริษัทของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง โดยแสดงจำนวนหุ้นที่ถือ ณ ต้นปี สิ้นปี และที่มีการซื้อขายระหว่างปีไว้ในรายงานประจำปี

Board Responsibilities



ตัวอย่างเกณฑ์เพิ่มเติม

- การกำหนดและเปิดเผยแนวทางการส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจและ/หรือคู่มือจรรยาบรรณ รวมถึงติดตามการปฏิบัติตามดังกล่าว
- คณะกรรมการได้พิจารณาบททวนและอนุมัติวิสัยทัศน์และภารกิจของบริษัทอย่างน้อย ทุก ๆ 5 ปี
- การกำหนดนโยบายจำกัดจำนวนปีในการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระไว้ ไม่เกิน 9 ปี
- การกำหนดนโยบายเกี่ยวกับจำนวนองค์ประชุมขั้นต่ำ ณ ขณะที่คณะกรรมการจะลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการว่า ต้องมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด
- การจัดให้มีการประเมินผลงานคณะกรรมการทั้งรายคณะ และรายบุคคล โดยเปิดเผย ถึงกระบวนการและหลักเกณฑ์ในการประเมินไว้ด้วย
- การจัดให้มีการประเมินผลงานของคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุด

เปรียบเทียบตามขนาดของ Market Cap.

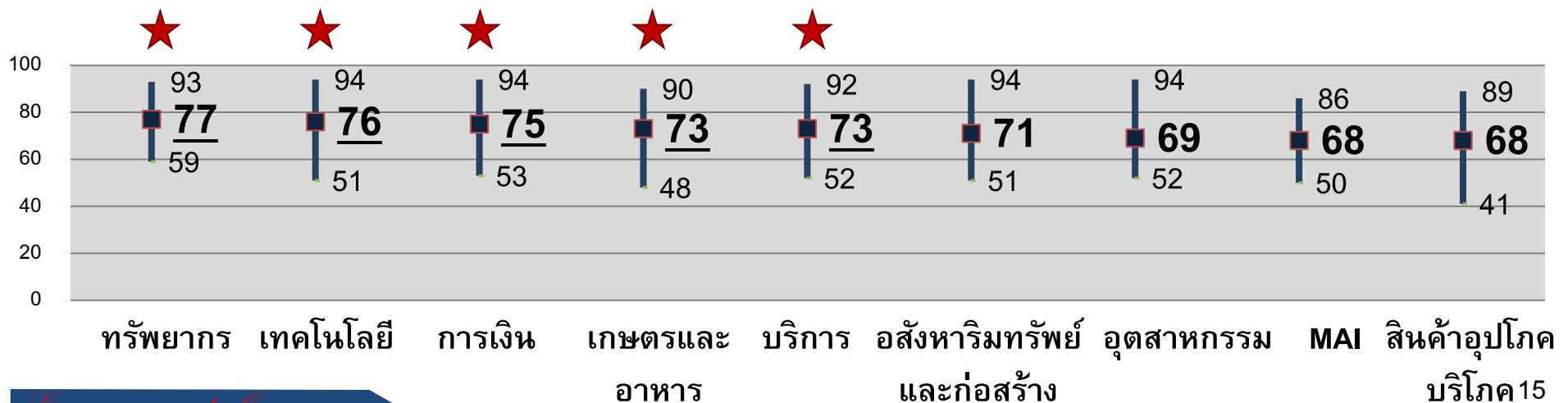
Market Cap. (ล้านบาท) AVG. ปี 2555	จำนวน บริษัท	Average Score					
		Total	Rights of Shareholders	Equitable Treatment of Shareholders	Role of Stakeholders	Disclosure and Transparency	Board Responsibilities
10,000 ขึ้นไป	147	79	92	93	73	85	72
3,000-9,999	123	72	88	91	63	79	64
1,000-2,999	166	58	85	89	58	75	60
น้อยกว่า 1,000	114	65	84	88	52	70	58
ทั้งหมด	550	72	87	91	62	77	63

เปรียบเทียบตามกลุ่มอุตสาหกรรม





แบบรวม MAI


















แบบแยก MAI



การประกาศผลสำรวจประจำปี 2557

- จัดกลุ่มบริษัทตามช่วงคะแนนที่ได้รับและให้ตราสัญลักษณ์ตามช่วงคะแนน
- 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

การประกาศผลสำรวจประจำปี 2557

การประกาศผลสำรวจประจำปี 2557 จะ**ไม่ประกาศ**บริษัทในกลุ่มต่อไปนี้

1. บริษัทที่บริษัท/กรรมการ/ผู้บริหารอยู่ระหว่างการถูกดำเนินคดี หรือมีประเด็นอื่นที่มีผลกระทบต่อหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือประเด็นที่คณะกรรมการโครงการมีมติ
2. บริษัทที่บริษัท/กรรมการ/ผู้บริหารอยู่ระหว่างการชี้แจงข้อมูลกับหน่วยงานกำกับดูแล

(ระหว่าง วันที่ 1 ม.ค.56-วันที่ 22 ต.ค.57)

ผลการจัดกลุ่มในปี 2556 vs 2557

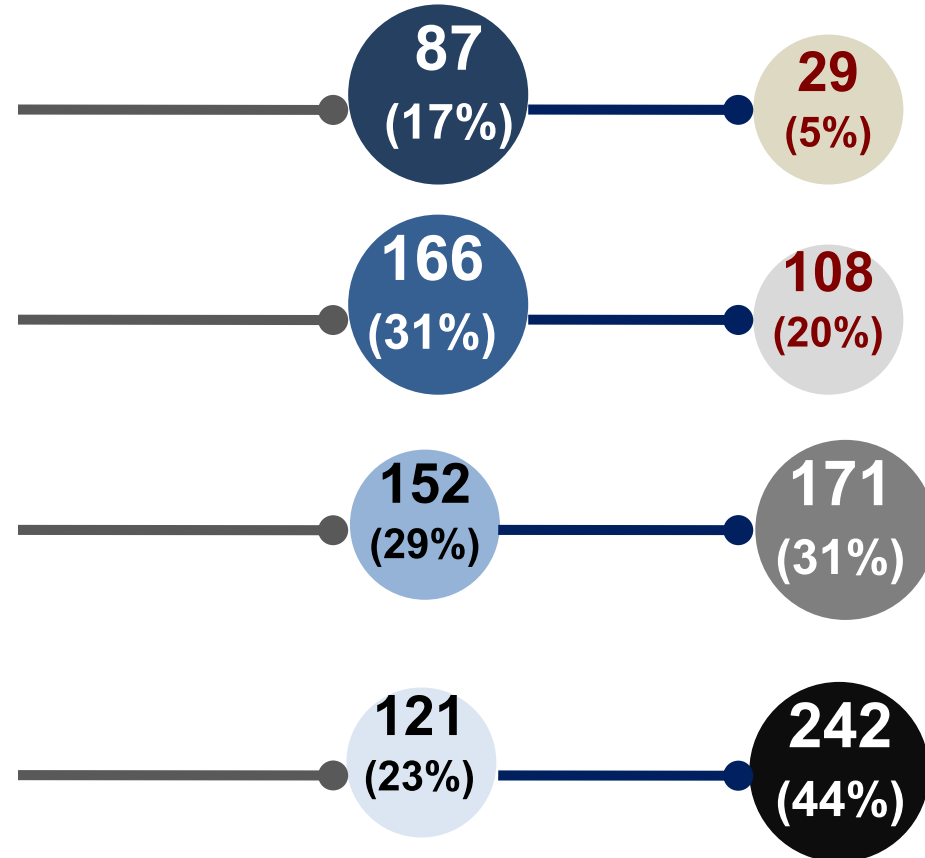
สัญลักษณ์



และต่ำกว่า รวมถึงบริษัทที่
บริษัท/กรรมการ/ผู้บริหารอยู่ระหว่างการถูก
ดำเนินคดีหรือมีประเด็นอื่นที่มีผลกระทบ
ต่อหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดีหรือ
ประเด็นที่คณะกรรมการโครงการมีมติ /อยู่
ระหว่างการชี้แจงข้อมูลกับหน่วยงานกำกับ
ดูแล

ปี 2556

ปี 2557

















รวมทั้งสิ้น

526

550

ผลการจัดกลุ่มในปี 2557 ตามขนาด

สัญลักษณ์	Market Cap.			
	มากกว่า 10,000 ลบ.	3,000- 9,999 ลบ.	1,000- 2,999 ลบ.	น้อยกว่า 1,000 ลบ.
    	27 (18%)	1 (1%)	1 (1%)	- (%)
   	53 (36%)	28 (23%)	18 (11%)	9 (8%)
  	41 (28%)	50 (40%)	53 (32%)	27 (24%)
  และต่ำกว่า รวมถึงบริษัทที่ บริษัท/กรรมการ/ผู้บริหารอยู่ระหว่างการถูก ดำเนินคดีหรือมีประเด็นอื่นที่มีผลกระทบ ต่อหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดีหรือ ประเด็นที่คณะกรรมการโครงการมีมติ /อยู่ ระหว่างการชี้แจงข้อมูลกับหน่วยงานกำกับ ดูแล	26 (18%)	44 (36%)	94 (56%)	78 (68%)
รวมทั้งสิ้น	147	123	166	114

ผลการจัดกลุ่มในปี 2557 ตาม Market Cap.

Market Cap. (ล้านบาท) AVG. ปี 2555	จำนวน บริษัท ทั้งหมด	Top Quartile (บริษัท)	ผล CGR 2014		
			5 ดาว (บริษัท)	4 ดาว (บริษัท)	3 ดาว (บริษัท)
10,000 ขึ้นไป	147	38	27	11	-
3,000-9,999	123	29	1	28	-
1,000-2,999	166	42	1	18	23
น้อยกว่า 1,000	114	26	-	9	17
ทั้งหมด	550	135	29	66	40

ข้อสังเกตของ IOD

- ปีนี้แม้เกณฑ์จะมีรายละเอียดขึ้น แต่ผลการสำรวจก็ยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี มีหลายบริษัทสามารถปรับตัวได้และได้คะแนนดีต่อเนื่อง และบริษัทจำนวนมากถึงแม้คะแนนจะลดลงจากปีก่อน แต่คะแนนปีนี้ก็ยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี ซึ่งน่าชื่นชม
- เราคงต้องให้การสนับสนุน บจ. เพิ่มเติมต่อไป โดยเฉพาะบริษัทขนาดเล็ก เมื่อเราเข้าสู่การประเมินในเกณฑ์สากลทั้งตลาด เพื่อไม่ให้คะแนนแตกต่างกันมากเกินไป โดยเฉพาะในหมวดการค้าหนึ่งถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ โดยต้องให้ความสำคัญกับการกำหนดและเปิดเผยนโยบาย (Form) และสิ่งที่ได้ปฏิบัติตามนโยบาย (Substance)
- อย่างเช่น บจ. จัดทำ CGR Checklist เพื่อให้เกิดการเรียนรู้เพื่อการพัฒนา CG ของบริษัทอย่างตรงไปตรงมา ซึ่งทาง IOD ต้องการสนับสนุนและจะให้ความร่วมมืออย่างเต็มที่