

# K

KASIKORNTHAI

## รายงานการปฏิบัติตามนโยบาย ธรรมาภิบาลการลงทุน

ประจำปี 2566



หลักทรัพย์จัดการกองทุนสิทธิกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



Signatory of:



บริการทุกระดับประทับใจ

## การปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ในฐานะบริษัทจัดการกองทุน ซึ่งรับผิดชอบในการบริหารจัดการเงินกองทุนในนามของลูกค้าและเจ้าของเงินลงทุน ตระหนักเป็นอย่างดีถึงหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลการลงทุน โดยบริษัทจัดการมีความเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่าการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อสังคม สิ่งแวดล้อมและการกำกับดูแลกิจการที่ดีของกิจการที่ไปลงทุน นอกเหนือจากปัจจัยด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนเพียงอย่างเดียว จะช่วยสนับสนุนและส่งเสริมให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดและความยั่งยืนในระยะยาว ต่อเจ้าของเงินลงทุนรวมถึงตลาดทุนโดยรวม อีกทั้งยังเป็นการสร้างความเชื่อมั่นและไว้วางใจให้กับลูกค้า

การลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบถือเป็นความเชื่อหลักและปรัชญาในการลงทุนของบริษัทจัดการเสมอมา บริษัทจัดการจึงมุ่งมั่นที่จะพัฒนาและปรับปรุงแนวทางปฏิบัติให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง มีประสิทธิภาพ พร้อมไปกับการพัฒนาของตลาดทุนไทยเพื่อที่จะบรรลุถึงเป้าหมายสูงสุดของการลงทุน บริษัทจัดการได้เริ่มจัดทำนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลมาตั้งแต่ปี 2556 โดยมีการปรับใช้ในกระบวนการลงทุน ตั้งแต่การวิเคราะห์ การคัดเลือก และประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ รวมถึงการสร้างพอร์ตโฟลิโอการลงทุนในทุกประเภทสินทรัพย์

ในปี 2560 บริษัทจัดการและนักลงทุนสถาบันอื่นๆในประเทศ พร้อมด้วยตัวแทนสมาคมและองค์กรจากภาคอุตสาหกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้ร่วมลงนามในประกาศเจตนารมณ์และความร่วมมือในการสนับสนุนให้เกิดการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Investment Governance Code for Institutional Investors: I Code) ซึ่งในเดือนมิถุนายน 2560 บริษัทจัดการได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code)

เพื่อแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นในการปฏิบัติตามหลักการลงทุนที่มีความรับผิดชอบอันเป็นที่ยอมรับและใช้อย่างแพร่หลายในระดับสากล บริษัทจัดการได้เข้าร่วมลงนามรับหลักการลงทุนที่มีความรับผิดชอบ (Principles for Responsible Investment (“PRI”)) ซึ่งสอดคล้องตามเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ อีกทั้งยังเป็นการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกับยุทธศาสตร์ของบริษัทแม่คือธนาคารกสิกรไทยที่ดำเนินงานตามหลักการเป็นธนาคารแห่งความยั่งยืน โดยเป็นธนาคารไทยแห่งแรกที่เข้าร่วมใน “หลักการธนาคารที่รับผิดชอบ”

สำหรับ PRI เป็นหน่วยงานที่อยู่ภายใต้การสนับสนุนขององค์การสหประชาชาติ (United Nations) ก่อตั้งในปี 2006 ที่นครนิวยอร์ก สหรัฐอเมริกา ซึ่งให้หลักปฏิบัติเรื่องหลักการลงทุนที่มีความรับผิดชอบ โดยมีการผนวกประเด็นเรื่องสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เข้าด้วยกัน และนำไปใช้ในกระบวนการตัดสินใจลงทุนตลอดจนการมีส่วนร่วมของผู้ถือหุ้น (Active Ownership) ความร่วมมือของทั้งสามฝ่ายจากทั้ง UN Global Compact UNEP Finance Initiatives และผู้เข้าร่วมโครงการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน จะช่วยเสริมสร้างความมั่นคง ความยั่งยืนในระยะยาวให้กับตลาดทุน สังคม และเศรษฐกิจของโลก ปัจจุบันมีสถาบันที่เข้าร่วมลงนามกว่า 5,300 รายทั่วโลก ซึ่งมีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวมกว่า 121 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งผู้ที่ร่วมลงนามตกลงที่จะปฏิบัติตามหลักการลงทุนที่รับผิดชอบ ทั้ง 6 ประการ ดังต่อไปนี้

- หลักปฏิบัติที่ 1: พึ่งนำประเด็นด้าน ESG มาประกอบการวิเคราะห์และการตัดสินใจลงทุน
- หลักปฏิบัติที่ 2: พึ่งใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นอย่างจริงจัง และนำประเด็นด้าน ESG เป็นส่วนหนึ่งของการ กำหนดนโยบาย และหลักปฏิบัติการใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น
- หลักปฏิบัติที่ 3: พึ่งสนับสนุนให้บริษัทต่างๆ ที่เข้าไปลงทุน เปิดเผยข้อมูลด้าน ESG
- หลักปฏิบัติที่ 4: พึ่งส่งเสริมประเด็นด้าน ESG ให้เกิดการยอมรับและการปฏิบัติในอุตสาหกรรมการลงทุน
- หลักปฏิบัติที่ 5: พึ่งให้ความร่วมมือในการนำหลักปฏิบัติการลงทุนที่รับผิดชอบมาใช้ปฏิบัติ
- หลักปฏิบัติที่ 6: พึ่งรายงานข้อมูลข่าวสารความคืบหน้าในการดำเนินงานตามหลักปฏิบัติการลงทุนที่รับผิดชอบ

การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและภาวะโลกร้อนเป็นประเด็นที่ได้รับความสนใจจากทุกภาคส่วนและถูกนำมาหารือเป็นวงกว้าง ทำให้การลงทุนที่เน้นความยั่งยืนมีความสำคัญและได้รับความสนใจจากนักลงทุนมากขึ้นเมื่อเทียบกับอดีต บลจ.กสิกรไทยตระหนักถึงความสำคัญการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจึงได้ประกาศการเข้าร่วมเป็นผู้สนับสนุนมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศ (Task Force on Climate Related Financial Disclosures: TCFD) อย่างเป็นทางการในปี 2565 และได้จัดทำรายงานการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศ เป็นครั้งแรกในปี 2566 พร้อมกับตั้งเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Target Net Zero) สำหรับ Scope 1 และ 2 ภายในปี 2573 และตั้งเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ของพอร์ตการลงทุนภายใต้การจัดการ (Net Zero AUM emission) ภายในปี 2608 ซึ่งสอดคล้องกับประเทศไทยที่มีการประกาศเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2608 ความเร่งด่วนในการรับมือต่อผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศส่งผลให้บริษัทจำนวนมากผนวกรวมการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change) เข้าในการกำหนดกลยุทธ์และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจด้วย

ในปัจจุบันเทคโนโลยีเข้ามามีบทบาทสำคัญในการดำเนินธุรกิจ เพื่อช่วยให้การปฏิบัติงาน การบริการลูกค้าให้เกิดความสะดวก รวดเร็ว มีความคล่องตัว และเกิดประสิทธิภาพอย่างสูงสุด ในทางเดียวกันก็ทำให้เกิดความเสี่ยงด้าน Cyber Security เพิ่มสูงขึ้นด้วยเช่นกัน บลจ.กสิกรไทยให้ความสำคัญ กับความมั่นคงปลอดภัยด้านทางไซเบอร์ (Cyber Security Risk) เป็นอย่างมากเพื่อให้มั่นใจได้ว่า ข้อมูลที่สำคัญมีความปลอดภัยใน 3 ด้าน ได้แก่ 1) การรักษาความลับ (Confidentiality) 2) ความถูกต้องของข้อมูล (Integrity) และ 3) ความพร้อมใช้งาน (Availability)

ตั้งแต่มีการเริ่มนำเอานโยบาย “ทำงานที่บ้าน” หรือ Work from Home มาใช้ตั้งแต่ช่วงที่มีการระบาดของ Covid-19 และปฏิบัติต่อเนื่องเป็นต้นมา ทำให้บริษัทจัดการต้องพัฒนาและปรับปรุงกรอบการบริหารความเสี่ยง นโยบายแผนปฏิบัติงาน ทั้งทางด้านปฏิบัติการและเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทเข้าใจความเสี่ยงที่สำคัญสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพการดำเนินธุรกิจ และกำหนดการควบคุมภายในที่เหมาะสม สามารถส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการหลักให้กับลูกค้าและดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง เช่น การพัฒนากระบวนการติดตามและควบคุมที่เหมาะสม และเป็นไปตามมาตรฐานสากล ในกระบวนการทำงานแบบ Work from Home อาทิเช่น มีการควบคุมในเรื่องกระบวนการทำงานและเก็บรักษาข้อมูลให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานที่กำกับดูแล

ในปี 2566 บลจ. กสิกรไทยได้จัดให้มีการอบรมเกี่ยวกับด้าน ESG แก่พนักงานและผู้บริหารตามความเหมาะสม โดยสนับสนุนการสมัครเรียนในหลักสูตรและประกาศนียบัตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงาน อาทิ เช่น Certificate in ESG Investing ของสถาบัน CFA Institute, Sustainable Finance and Investment, Sustainability and Climate Risk Certificate ของสถาบัน GARP, Applied Responsible Investment ของสถาบัน PRI Academy เป็นต้น โดยมีพนักงานจากฝ่ายจัดการกองทุนและบริหารความเสี่ยงตลอดจนผู้บริหารระดับสูง เข้ารับการอบรมจำนวน 63 คน และเพื่อเป็นการสร้างความตระหนักรู้ด้าน ESG ทั้งทั้งองค์กร ทางบริษัทกำหนดให้พนักงานทุกคน (จำนวน 356 คน) ได้รับการอบรม Online ในหลักสูตรความรู้พื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และหลักสูตรพื้นฐานด้านความยั่งยืนของธุรกิจของทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพร้อมกับการทดสอบความรู้ความเข้าใจ

**บลจ. กสิกรไทยได้ยึดถือและปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างเคร่งครัดมาตลอด โดยบริษัทจัดการใคร่ขอสรุปการปฏิบัติตามนโยบายรวมถึงกิจกรรมที่ปฏิบัติต่างๆ ด้านการดูแลการลงทุน ในรอบปี 2566 ดังต่อไปนี้**

### **หลักปฏิบัติที่ 1 การกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน**

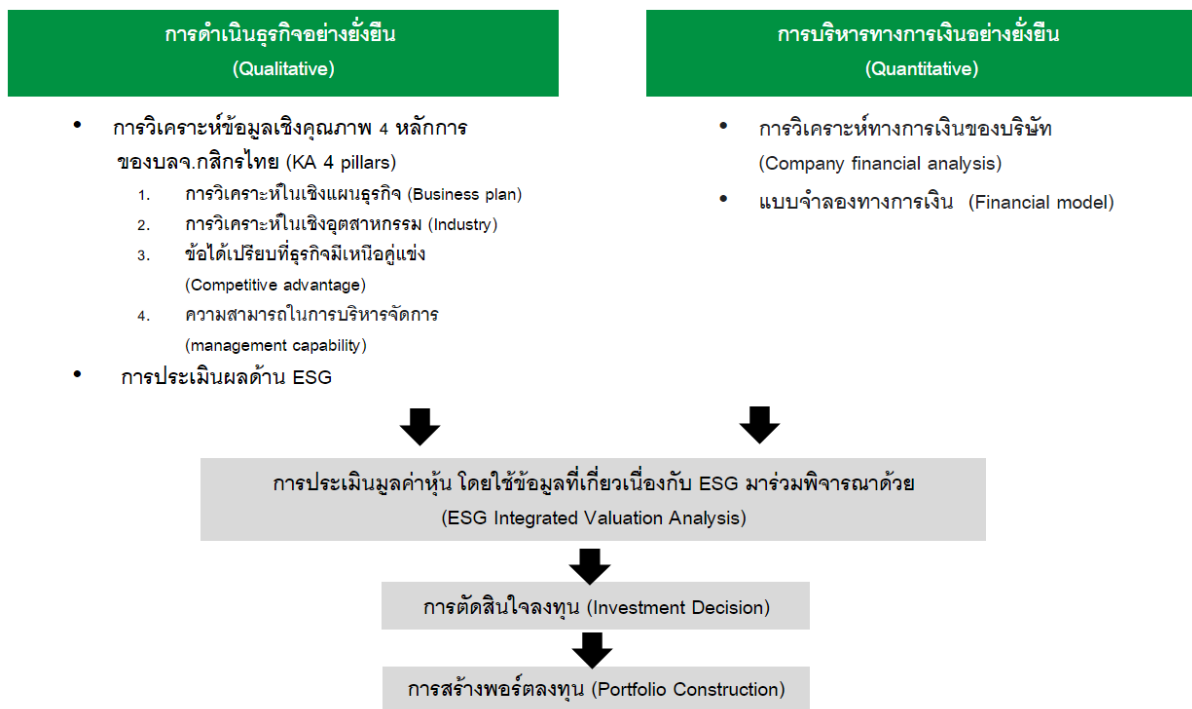
เพื่อให้มั่นใจในการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพและเข้าใจไปในแนวทางเดียวกัน ทางบริษัทจัดการได้จัดทำ [นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน](#) (Investment Governance Code Policy) เป็นครั้งแรกเพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติภายใน ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในเดือนสิงหาคม 2561 และมีการทบทวนเป็นประจำ โดยบริษัทจัดการได้นำนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนมาใช้ร่วมกับนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและธรรมาภิบาล (Environmental Social and Governance Policy “ESG Policy”) ของบริษัทจัดการที่มีการนำมาปฏิบัติตั้งแต่ปี 2556 มาปรับใช้ในกระบวนการลงทุน ตั้งแต่การวิเคราะห์ การคัดเลือกหลักทรัพย์ และการสร้างพอร์ตโฟลิโอการลงทุนสำหรับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและนโยบาย ESG บริษัทจัดการได้มีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มั่นใจว่าได้สะท้อนสภาพที่เปลี่ยนแปลงไปของสภาวะการลงทุน โดยตั้งแต่ปี 2566 บริษัทจัดการได้ทำการปรับปรุงนโยบาย ESG ทั้งหมดและได้นำแนวทางปฏิบัติของบริษัทจัดการในการดูแลกิจการที่ลงทุน (Stewardship) ตามประเภทสินทรัพย์การลงทุนมารวมไว้ภายใต้ชื่อ [นโยบายการลงทุนที่มีความรับผิดชอบต่อ](#) (Responsible Investment Policy: RI Policy) แทนนโยบาย ESG Policy โดย RI Policy ได้มีการปรับปรุงล่าสุดในเดือนเมษายน 2567

บริษัทจัดการมีการนำปัจจัยด้าน ESG มาใช้พิจารณาร่วมด้วยในกระบวนการลงทุน ตั้งแต่การวิเคราะห์หลักทรัพย์ การคัดเลือกหลักทรัพย์ การสร้างพอร์ตโฟลิโอ ในส่วนการวิเคราะห์ ESG บริษัทจัดการได้จัดทำผ่านแบบประเมินภายในจากทีมผู้จัดการกองทุนและนักวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลจาก 1) การเข้าเยี่ยมชมบริษัทและพบผู้บริหาร 2) ข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะอื่นๆ 3) ข้อมูลที่ทางบริษัทจัดการได้ทำการสมัครรับข้อมูลจากทางผู้ให้บริการข้อมูล (Third-

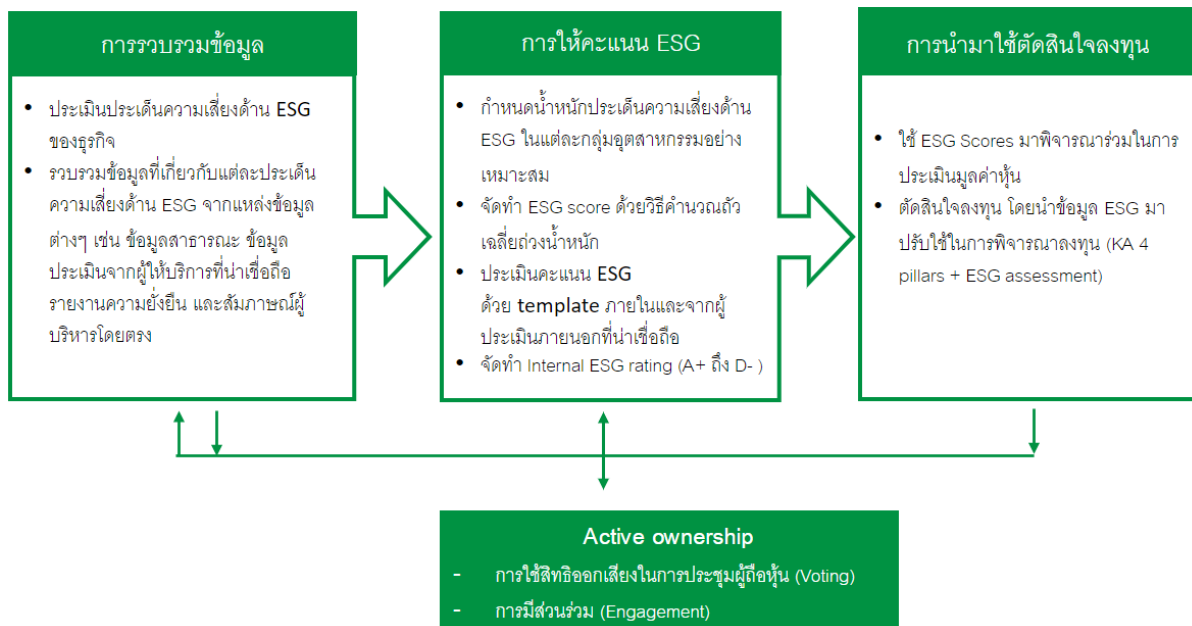
Party Service Providers) โดยทางบริษัทจัดการเชื่อว่าภาวะวิเคราะห์การลงทุนที่ได้ครอบคลุมประเด็นทาง ESG เหล่านี้จะช่วยให้สามารถบรรลุเป้าหมายด้านการลงทุนอย่างยั่งยืนได้

ทางบริษัทจัดการได้มีการให้คะแนนและการจัดอันดับ ESG สำหรับหุ้นแต่ละตัวที่อยู่ภายใต้ Stock Universe โดยให้นำหนักของแต่ละปัจจัย (E/S/G) ที่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม เนื่องจากมีความเชื่อว่าความสำคัญและผลกระทบจากแต่ละปัจจัยมีไม่เท่ากันในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม ในปี 2566 บริษัทจัดการได้ปรับปรุงวิธีการนำปัจจัย ESG มารวมในการวิเคราะห์และการจัดทำประมาณการทางการเงิน รวมทั้งมีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงและโอกาสของผลกระทบจากปัจจัยสภาพอากาศ (Climate Risk) มาใช้พิจารณาด้วย

### รูปภาพที่ 1: กระบวนการทำ ESG Integration ของ บลจ. กสิกรไทย



## รูปภาพที่ 2: กระบวนการประเมินด้าน ESG ของ บลจ. กสิกรไทย



### หลักปฏิบัติที่ 2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทจัดการมีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นไปตามกฎหมายและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสิ่งสำคัญ บริษัทจัดการได้กำหนดให้มี หลักการกำกับดูแลกิจการ และ นโยบายการป้องกันการหาผลประโยชน์ในหน้าที่โดยมิชอบ ซึ่งครอบคลุมเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทจัดการและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง เช่น พนักงานหรือบริษัทในเครือ หรือระหว่างลูกค้าของบริษัทจัดการด้วยตนเอง รวมถึงนโยบายการปฏิบัติงานภายในต่างๆ อาทิเช่น นโยบายและหลักเกณฑ์การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น หลักทรัพย์ การเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียง เป็นต้น โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสิ่งสำคัญ ในหลายปีที่ผ่านมา ทางบริษัทจัดการได้มีการปรับปรุงและทบทวนนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงให้มีความชัดเจน และเฉพาะเจาะจงมากขึ้น สามารถเปรียบเทียบกับประเทศอื่นโดยเฉพาะในภูมิภาคอาเซียนซึ่งบริษัทได้มีการขยายการลงทุนโดยตรงเพิ่มขึ้น รวมทั้งมีการนำปัจจัยด้าน ESG มาประกอบการพิจารณาในการประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ทางบริษัทจัดการได้มีการปรับปรุงเกณฑ์การใช้สิทธิออกเสียงอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เนื่องจาก บลจ. กสิกรไทย เป็นบริษัทในเครือของธนาคารกสิกรไทยซึ่งให้ความสำคัญอย่างสูงในเรื่องการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน นอกจากกลุ่มธนาคารกสิกรไทยและบริษัทในเครือได้ประกาศเจตนารมณ์และเป็นสมาชิกขององค์กร Collective Action Against Corruption (CAC) ตั้งแต่วันที่ 2562 บลจ. กสิกรไทยได้มีการนำ นโยบาย “ไม่รับของขวัญ” มาปฏิบัติใช้

ในปี 2563 หลังจากที่ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562 ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา 124/1 ซึ่งกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ที่บริหารจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่ในการกำกับดูแล

การจัดการกองทุนรวม สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) จึงได้ออกประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ.49/2562 เรื่องมาตรฐานการประกอบธุรกิจโครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 11) ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เพื่อกำหนดให้ บลจ. ต้องมีนโยบายที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม และต้องมีกลไกที่จะติดตามความขัดแย้งทางผลประโยชน์และไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นในรูปแบบของ independent oversight entity หรือ IOE ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทของ บลจ. กสิกรไทย จึงได้มีการแต่งตั้งคณะทำงาน IOE ขึ้นโดยให้มีความเป็นอิสระจากการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมและรายงานตรงต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวมตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยคณะทำงาน IOE มีหน้าที่ในการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวมในเรื่องดังต่อไปนี้

- 1) การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน
- 2) การกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรม
- 3) การกระทำที่อาจทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ

### หลักปฏิบัติที่ 3 การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์

#### ตราสารทุน

ทีมจัดการกองทุนตราสารทุนของบริษัทจัดการได้มีการเข้าพบกับผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ เนื่องจากเชื่อว่าการติดตามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนอย่างมีประสิทธิภาพนั้น สามารถกระทำได้โดยการพบปะและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง

นอกเหนือจากจุดประสงค์ในการติดตามเพื่อตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน การ engage อย่างต่อเนื่องกับบริษัทที่ลงทุน ถือเป็นโอกาสให้ทีมจัดการกองทุนได้ร่วมแสดงและแลกเปลี่ยนมุมมอง วิสัยทัศน์ กับผู้บริหารและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียน ถึงแนวทางการดำเนินงานและกลยุทธ์ของบริษัทในระยะยาว อย่างไรก็ตามในการที่บริษัทจดทะเบียนจะประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืนได้ในระยะยาว จะต้องใช้เวลาและปรับเปลี่ยนพัฒนากลยุทธ์ ทั้งนี้บรรษัทภิบาลถือเป็นส่วนสำคัญในการดำเนินกลยุทธ์ไปสู่เป้าหมาย ทางบริษัทจัดการหวังว่าการดำเนินการตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างเคร่งครัดโดยผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในอุตสาหกรรมการลงทุนทุกภาคส่วน จะสามารถช่วยในการพัฒนาตลาดทุนไทยก้าวสู่ความยั่งยืนในระยะยาวขึ้นไปได้อีกระดับหนึ่ง

## ตารางที่ 2: สรุปการเข้าพบบริษัทจดทะเบียนของทีมจัดการกองทุนตราสารทุนในปี 2566

ประเทศ	หุ้นสามัญ	
	การประชุม (ครั้ง)	จำนวนบริษัท
ไทย	748	262
ฮ่องกง	8	3
อินโดนีเซีย	12	9
สิงคโปร์	64	38
เวียดนาม	107	42
อื่นๆ	8	6
<b>รวม</b>	<b>947</b>	<b>360</b>

โดยในปี 2566 ทีมจัดการกองทุนตราสารทุนได้มีการประชุมกับผู้บริหารหรือฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด 947 ครั้ง จากจำนวนบริษัททั้งสิ้น 360 บริษัท ตามตารางที่ได้แสดงไว้ข้างต้น ถึงแม้ว่าทางทีมได้มีการเข้าพบกับตัวแทนของบริษัทจดทะเบียนในหลายระดับและฝ่ายงานเพื่อได้รับข้อมูลตามความเหมาะสม เพื่อช่วยทำการอ้างอิง (Cross reference) และตรวจสอบข้อมูลที่เปิดเผยโดยบริษัทจดทะเบียนได้ดีขึ้น ทางบริษัทจัดการให้ความสำคัญและความจำเป็นในการการเข้าพบกับผู้บริหารระดับสูงและกรรมการของบริษัทในการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและมุมมอง ยังเป็นโอกาสที่สามารถบอกกล่าวผู้บริหารถึงข้อกังวลและข้อเสนอแนะของผู้ลงทุน รวมทั้งการทำความเข้าใจทิศทางการกำหนดกลยุทธ์ของบริษัทได้ดีขึ้น โดยทุกครั้งที่ทางทีมเข้าพบกับบริษัทจดทะเบียนจะมีการจัดทำบันทึกรายงานเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการลงทุนและเพื่อใช้ในการติดตามบริษัทจดทะเบียนต่อไป

สำหรับในกรณีที่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของกิจการที่ลงทุนหรือมีข้อกังวล ทางบริษัทจัดการจะมีการติดต่อขอเข้าพบหรือขอคำชี้แจงจากกิจการที่ลงทุนทันที ตัวอย่างของการตัดสินใจลงทุนและติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดอยู่ใน [ภาคผนวก](#)

### ตราสารหนี้

ทางบริษัทจัดการได้นำเอาปัจจัยด้าน ESG มาร่วมพิจารณาในกระบวนการลงทุนของบริษัทในส่วนของตราสารหนี้ตั้งแต่การคัดเลือกหลักทรัพย์ตลอดจนไปถึงการจัดพอร์ตการลงทุนและพยายามสนับสนุนการลงทุนใน ESG bond มากขึ้น ทั้งนี้ ในปี 2566 จำนวนผู้ออกตราสารภายใต้ ESG Bond ในประเทศไทยมีจำนวน 11 ราย โดยตราสารมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1.8 แสนล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2566 กองทุนภายใต้การบริหารจัดการของ KAsset มีการลงทุนใน ESG Bond จำนวน 14 ราย โดยคิดเป็นตราสารที่ลงทุนมีจำนวน 35 ตราสาร ดังต่อไปนี้

1. กระทรวงการคลัง
2. บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
3. บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)



4. บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)
5. บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
6. บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)
7. บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)
8. บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)
9. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
10. บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
11. บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)
12. บริษัท ไทโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด
13. บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
14. บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

#### กองทุนฟีดเดอร์ต่างประเทศ (Foreign Feeder Fund)

สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ ประเภทกองทุนฟีดเดอร์ (Foreign Feeder Fund) ที่มีการลงทุนผ่านกองทุนหลักในต่างประเทศ (Master Fund) หรือการลงทุนแบบ Outsourced Fund Manager ทางฝ่ายกลยุทธ์ผลิตภัณฑ์ลงทุนที่มีการทบทวนหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกคู่ค้าในต่างประเทศทุกรายอย่างสม่ำเสมอทุกปี โดยคู่ค้าของบริษัทจัดการทุกรายจะต้องมีการกำหนดนโยบายการลงทุนอย่างยั่งยืนที่ชัดเจน ซึ่งครอบคลุมในหลายด้าน อาทิเช่น โครงสร้างองค์กร, บุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืน, นโยบายด้าน Stewardship, แนวทางการนำข้อมูลด้าน ESG ใช้ในการตัดสินใจลงทุน รวมถึงการบริหารจัดการความเสี่ยงด้าน ESG เป็นต้น ทั้งนี้บริษัทจัดการได้รวบรวมข้อมูลดังกล่าวจากหลากหลายช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นผ่านการสอบถามไปยังคู่ค้าโดยตรง การรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลสาธารณะต่างๆ รวมไปถึงการใช้ฐานข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถืออื่นๆ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าแนวทางการบริหารจัดการของคู่ค้าทุกรายเป็นไปตามมาตรฐานของบริษัทจัดการ และมีความถูกต้อง

ณ เดือน มีนาคม 2567 กองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการมีคู่ค้าในต่างประเทศอยู่ทั้งสิ้น 20 ราย อาทิเช่น Allianz, Baillie Gifford, BlackRock, JPMorgan, Lombard Odier, Schroder, UBS เป็นต้น โดยคู่ค้าทุกรายได้เข้าร่วมลงนาม Principles for Responsible Investment หรือ PRI Signatory ซึ่งเป็นหลักการลงทุนที่รับผิดชอบในระดับสากลที่ได้รับการสนับสนุนจากองค์การสหประชาชาติ (United Nations) รวมถึงมีการจัดทำรายงาน Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) หรือรายงานการเปิดเผยข้อมูลการกำกับดูแลขององค์กรเกี่ยวกับความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวกับสภาพภูมิอากาศอีกด้วย

ทางบริษัทจัดการได้ยึดมั่นในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการลงทุนที่มีความหลากหลายให้แก่ลูกค้าเสมอมา ซึ่งรวมถึงการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนที่เน้นการลงทุนอย่างยั่งยืนโดยเฉพาะอีกด้วย ในปี 2562 บริษัทจัดการได้เสนอขาย

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน (K-CHANGE) ที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นทั่วโลกของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม รวมถึงบริษัทต่างๆที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านใดด้านหนึ่ง ดังต่อไปนี้ 1) ด้านการศึกษา 2) ด้านความเท่าเทียมทางสังคม 3) ด้านคุณภาพระบบการดูแลสุขภาพ และ 4) ด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้กองทุน K-CHANGE ยังเป็นกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศกองแรกในประเทศไทยที่มีนโยบายการลงทุนตรงตามแบบ UN Sustainable Development Goals หรือ UN SDG โดยปัจจุบันกลยุทธ์กองทุน K-CHANGE มีสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 19,140 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 มี.ค. 2567)

เพื่อตอกย้ำความมุ่งมั่นที่เรามีต่อความเชื่อเรื่องการลงทุนแบบยั่งยืน รวมทั้งต่อยอดความสำเร็จของกองทุน K-CHANGE ในปี 2563 บริษัทจัดการได้เสนอขายกองทุน K-CLIMATE ซึ่งถือเป็นกองทุนแรกในประเทศไทยที่มีเป้าหมายการลงทุนเพื่อแก้ปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate change) โดยกองทุน K-CLIMATE มีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ธุรกิจสามารถเติบโตไปพร้อมกับมีส่วนช่วยลดปัญหา Climate Change โดยมองหาโอกาสจากธุรกิจที่มุ่งลดและหลีกเลี่ยงการปล่อย CO<sub>2</sub> (Mitigation) ธุรกิจที่ช่วยลดและกักเก็บก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ กลุ่มอุตสาหกรรมหนัก หรือ Carbon-intensive Sector ที่มีการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงาน รวมทั้งธุรกิจที่มีการปรับตัว (Adaptation) เพื่อรองรับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งเหล่านี้ล้วนเป็นปัจจัยสำคัญหนุนให้ธุรกิจมีความสามารถในการแข่งขันและยั่งยืนในระยะยาว ปัจจุบันกลยุทธ์การลงทุนทั้งหมดของกองทุน K-CLIMATE มีสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 2,256 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 มี.ค. 2567)

ต่อมาในปี 2566 เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการสนับสนุน และผลักดันการปล่อยก๊าซเรือนกระจกให้เป็นศูนย์ของประเทศไทย (Target Net Zero) ให้ได้ตามเป้าหมาย จึงเป็นที่มาของการจัดตั้งกองทุนเปิดเค Target Net Zero หุ้นไทย ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน (K-TNZ-ThaiESG) ซึ่งกองทุนดังกล่าวยังถือเป็นกองทุนแรกของไทยที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนที่มีเป้าหมายช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอย่างชัดเจน โดยมีกลยุทธ์การลงทุนที่ให้ความสำคัญกับการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และมีส่วนในการขับเคลื่อนประเทศไทยให้สามารถบรรลุเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี พ.ศ. 2608 (ค.ศ. 2065) โดยพอร์ตลงทุนจะมีเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเฉลี่ยต่ำกว่าดัชนีชี้วัด (SET100) แต่ขณะเดียวกันก็สามารถสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัดและมี Tracking Error ต่ำ ในช่วงต้นปี 2567 บริษัทจัดการได้มีการออกกองทุนเปิดเค Target Net Zero หุ้นไทย เป็นคลาสปกติ (K-TNZ-A(A)) เพื่อเป็นทางเลือกเพิ่มจากกองทุนประเภทลดหย่อนภาษี ปัจจุบันกลยุทธ์กองทุน K-TNZ มีสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 1,439 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 มี.ค. 2567)

ในปัจจุบันการฟอกเขียวเป็นประเด็นที่ทางหน่วยงานกำกับดูแลและผู้ลงทุนมีความกังวล ทางบริษัทจัดการได้มีการติดตามและตรวจสอบกระบวนการลงทุนกับผู้จัดการกองทุนอย่างสม่ำเสมอว่าเป็นไปตามนโยบายและเป้าหมายของกองทุนหรือไม่เพียงใด

## กองทุนอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) / กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ที่บลจ.กสิกรไทยเป็นผู้จัดการกองทุน (Fund Manager) และทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ส่วนงานทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้ทำหน้าที่ร่วมทำการจัดตั้งกองทรัสต์ ซึ่งส่วนงานได้พิจารณาความเป็นไปได้ในการลงทุนในด้านต่าง ๆ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าทรัพย์สินที่กองทรัสต์จะลงทุน เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ รวมถึงกฎหมายท้องถิ่นของพื้นที่ที่ทรัพย์สินตั้งอยู่ อีกทั้งได้พิจารณาศึกษาแนวนโยบายและกระบวนการจัดการของผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ว่าสอดคล้องและไม่ขัดต่อกฎหมายต่าง ๆ ด้วยเช่นกัน โดยปัจจัยด้าน ESG ได้ถูกนำมาพิจารณาตั้งแต่ในกระบวนการคัดเลือกและการทำ Due diligence ในการพิจารณารับทำหน้าที่ผู้จัดการกองทุนและทรัสต์ โดย ESG เป็นส่วนหนึ่งของการประเมินโดยรวม เช่น การตรวจสอบด้านกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม และอสังหาริมทรัพย์

ในส่วนของการดำเนินงานด้านปฏิบัติการของกองทรัสต์และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์และผู้จัดการกองทุนได้มีการตรวจสอบและติดตามการดำเนินงานของผู้จัดการทรัสต์และผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และระเบียบต่าง ๆ ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกเหนือจากการทำงานร่วมกัน แนะนำ ให้คำปรึกษาในการทำงานปกติแล้ว สายงานยังได้มีการประเมินผลการดำเนินงานของผู้จัดการทรัสต์และผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์เป็นรายปีอีกด้วย หัวข้อของการประเมินประกอบด้วย ระบบการปฏิบัติงาน ขั้นตอนการทำงาน การจัดโครงสร้างและความพร้อมด้านบุคลากรของบริษัท ระบบการเปิดเผยข้อมูล ระบบการรับเรื่องร้องเรียน การจัดเตรียมกรรมกรรมประกันภัยเพื่อคุ้มครองความเสียหาย ระบบในการกำกับดูแลการบริหารจัดการปฏิบัติงานของผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ ระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ระบบในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทน/การลดทุน การจัดประชุมและการขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์ การมอบหมายงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน ระบบการจัดทำและจัดเก็บเอกสารและข้อมูล และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปอย่างต่อเนื่อง

สำหรับแนวทางการดำเนินงานด้าน ESG จะถูกนำไปพิจารณาในงานด้านต่าง ๆ เช่น การคัดเลือกผู้จัดการโครงการและผู้เช่า การบำรุงรักษาอาคารเพื่อให้อยู่ในสภาพดี การรณรงค์เพื่อการประหยัดพลังงาน การจัดการน้ำเสียและขยะ การปรับปรุงอาคารจะมุ่งเน้นวัสดุที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และไม่กระทบกระเทือนความเป็นอยู่ของผู้ใช้อาคาร ความสัมพันธ์กับชุมชนและการพัฒนาชุมชน กระบวนการจัดการพนักงาน และการขอรับใบอนุญาตตามที่กฎหมายกำหนด เป็นต้น

ทั้งนี้ ในปี 2566 ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท (WHART) ที่ทางบริษัทจัดการได้ทำหน้าที่ทรัสต์ ติดอันดับ ESG 100 เป็นปีที่ 2 จากสถาบันไทยพัฒนา ซึ่งทำการประเมินบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงานโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล เป็นหลักฐานที่แสดงว่ากองทรัสต์มีการบริหารจัดการรวมถึงคุณภาพของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน ในด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ที่ดีเยี่ยม อีกทั้งในปีนี้ผู้จัดการกองทุนได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของ ESG โดยได้เริ่มศึกษาเพื่อรับการประเมินจาก GRESB (Global Real

Estate Sustainability Benchmark) ซึ่งเป็นหนึ่งในมาตรฐานความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับในระดับโลก โดยผู้จัดการกองทุนได้มีการเตรียมความพร้อมโดยการว่าจ้าง ERM ให้เป็นที่ปรึกษาในปี 2566 เพื่อช่วยเตรียมความพร้อมก่อนรับการประเมินจาก GRESB ในปี 2567

### การมีส่วนร่วมกับบริษัทที่ลงทุน (Engagement)

ถึงแม้ว่า บลจ. กสิกรไทย จะมีการสอบถามและแลกเปลี่ยนความเห็นในประเด็น ESG กับบริษัทที่ลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พร้อมไปกับการประชุมกับผู้บริหาร ทางบลจ. กสิกรไทยได้มีการทำ engagement กับบริษัทที่ลงทุนในประเด็น ESG ในเชิงลึกเพิ่มเติมเป็นจำนวน 28 บริษัทตามรายงาน ที่สรุปในตารางด้านล่าง และสำหรับตัวอย่างของ Engagement กับบริษัทจดทะเบียนที่ทาง บลจ. กสิกรไทยมีการลงทุนในประเด็นต่างๆ อยู่ใน [ภาคผนวก](#)

### ตารางที่ 3: สรุปภาพรวมการ Engagement ในประเด็น ESG ในปี 2566

สรุป Engagement ในปี 2566	
<b>จำนวน ESG Engagement</b>	
ทั้งหมด	16
ต้องติดตาม	11
นำกังวล	1
<b>รวม</b>	<b>28</b>
<b>จำนวน ESG Engagement แยกประเภทสินทรัพย์</b>	
ตราสารทุน	22
กองทุนที่เคเคอร์	1
ตราสารหนี้	15
ทรัสต์	2
<b>รวม</b>	<b>40</b>

สรุป Engagement แยกประเด็น ESG					
<b>สิ่งแวดล้อม (จำนวน)</b>	<b>16</b>	<b>สังคม (จำนวน)</b>	<b>12</b>	<b>ธรรมาภิบาล (จำนวน)</b>	<b>8</b>
<b>ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม</b>		<b>ประเด็นด้านสังคม</b>		<b>ประเด็นด้านธรรมาภิบาล</b>	
- การปล่อยก๊าซเรือนกระจก	13	- การใช้แรงงานเด็ก	2	- การยึดมั่นในคุณธรรม	2
- การปล่อยมลพิษ	4	- การเลือกปฏิบัติในการจ้างงานและอาชีพ	2	- ความโปร่งใส	7
- การจัดการของเสีย	7	- ความหลากหลาย ความเท่าเทียมและการมีส่วนร่วมของพนักงาน	2	- ความเป็นอิสระ	0
- การใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ	10	- สิทธิมนุษยชน	4	- ความรับผิดชอบต่อส่วนรวม	4
- วิกฤตภูมิอากาศ	13	- อาชีวอนามัยและความปลอดภัยของพนักงาน	4	- ความรับผิดชอบต่อหน้าที่	2
- ความหลากหลายทางชีวภาพ	2	- คุณภาพและความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์	4	- ความยุติธรรม	0
		- ความปลอดภัยในชุมชน	5		
<b>รวมประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม</b>	<b>49</b>	<b>รวมประเด็นด้านสังคม</b>	<b>23</b>	<b>รวมประเด็นด้านธรรมาภิบาล</b>	<b>15</b>

## หลักปฏิบัติที่ 4 การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ

ในกรณีที่มีประเด็นที่น่ากังวลและอาจเกิดผลกระทบในแง่ลบ ทางบริษัทจัดการจะได้มีการยกระดับการทำ Engagement โดยอาจนำเรื่องหารือกับคณะกรรมการของบริษัทนั้นๆ อย่างไรก็ตาม ในปี 2566 ไม่มีกรณีที่มีการสื่อสารหรือหารือกับคณะกรรมการของบริษัทที่ลงทุน โดยการเข้าทำ Engagement กับบริษัทจดทะเบียนจะเป็นเพียงการเข้าหารือกับระดับผู้บริหารหรือ C-Level ยกเว้นในกรณีของบริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งรายละเอียดอยู่ใน [ภาคผนวก](#)

## หลักปฏิบัติที่ 5 การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทจัดการมีนโยบายภายในเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในฐานะบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งแนวทางการออกเสียงในแต่ละวาระการประชุมได้ระบุไว้อย่างชัดเจน โดยล่าสุดมีการปรับปรุงเพิ่มเติมหลักเกณฑ์เพื่อให้ครอบคลุมด้าน ESG ให้ชัดเจนยิ่งขึ้น ซึ่งผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในเดือนมีนาคม 2566

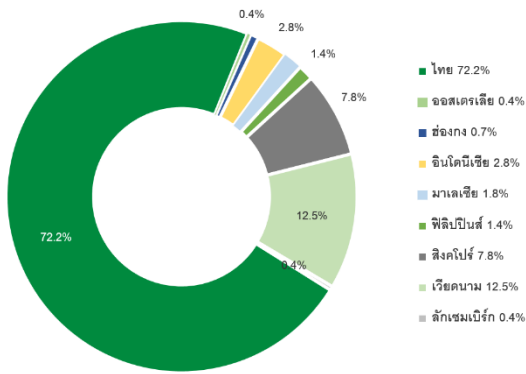
บริษัทจัดการยังสมัครใช้บริการงานวิจัยด้านการออกเสียงประชุมผู้ถือหุ้น (Proxy Research Service) จาก Institutional Shareholder Services Inc. (“ISS”) ตั้งแต่วันที่ 2560 เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบและอ้างอิงกับแนวทางในการปฏิบัติของสากล อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ในการใช้วิจยารณญาณของตนเองในการใช้สิทธิออกเสียงแทนผู้ถือหุ้นหน่วยและลูกค้ำ

ในปี 2566 บริษัทจัดการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนจำนวน 245 บริษัท โดยเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของไทย 181 บริษัท และ 64 บริษัทเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อื่นในต่างประเทศ จากวาระการประชุมทั้งหมด 2,328 วาระ มีการใช้สิทธิออกเสียง “เห็นด้วย” รวม 2,153 วาระ “คัดค้าน” รวม 101 วาระ และ “งดออกเสียง” รวม 74 วาระ โดยมีรายละเอียดดังนี้

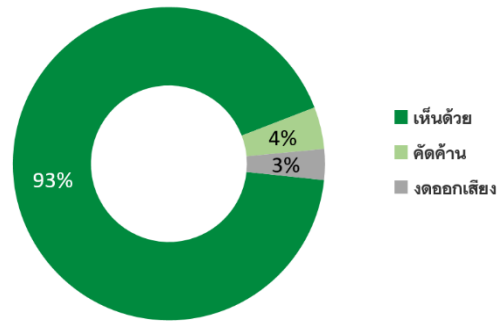
### ตารางที่ 3 รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น

	จำนวนบริษัท	จำนวนการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งหมด	เห็นด้วย	คัดค้าน	งดออกเสียง
หลักทรัพย์ในประเทศ	181	203	1,637	80	3
หลักทรัพย์ต่างประเทศ	64	78	516	21	71
<b>รวม</b>	<b>245</b>	<b>281</b>	<b>2,153</b>	<b>101</b>	<b>74</b>

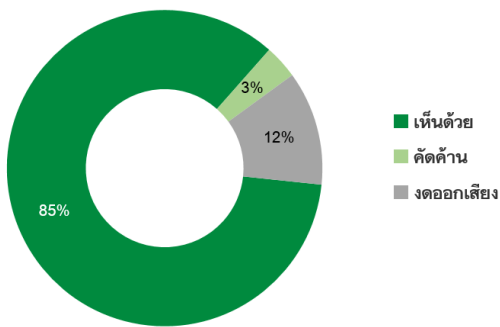
แผนภูมิที่ 1 การใช้สิทธิออกเสียงจำแนกเป็นรายประเทศ



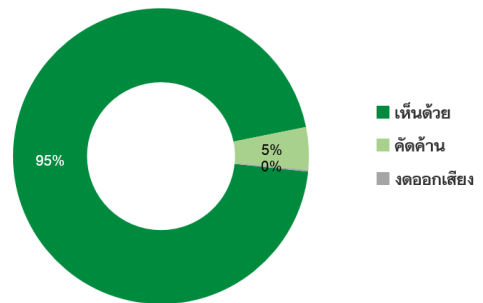
แผนภูมิที่ 2 การใช้สิทธิออกเสียงจำแนกตามมติรวมทั้งหมด



แผนภูมิที่ 3 การใช้สิทธิออกเสียงจำแนกตามมติสำหรับหุ้นสามัญต่างประเทศ



แผนภูมิที่ 4 การใช้สิทธิออกเสียงจำแนกตามมติสำหรับหุ้นสามัญในประเทศ



วาระการประชุมที่บริษัทจัดการใช้สิทธิออกเสียง “คัดค้าน” โดยส่วนใหญ่เป็นวาระที่เกี่ยวข้องกับ คณะกรรมการบริษัท เช่น กรรมการอิสระมีการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องกันมากกว่า 9 ปี ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเกิน 5 แห่ง สำหรับวาระที่ใช้สิทธิออกเสียง “งดออกเสียง” ส่วนใหญ่เป็นวาระที่ทางบริษัทจดทะเบียนให้ข้อมูลที่ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ อย่างไรก็ตาม ทั้งนี้ปัญหาของการให้ข้อมูลที่ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียง ส่วนใหญ่จะเกิดขึ้นในหุ้นในกลุ่มประเทศอาเซียนอื่นๆ มากกว่าหุ้นไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 4 การใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านและงดออกเสียง จำแนกตามประเภทของวาระ

	คัดค้าน		งดออกเสียง	
	ไทย	AEC	ไทย	AEC
วาระเกี่ยวกับคณะกรรมการบริหาร	55	4	0	36
วาระที่มีผลกระทบต่อสัดส่วนหุ้นและผู้ถือหุ้น	15	16	3	18
วาระการพิจารณาอนุมัติผู้สอบบัญชี	2	0	0	1
วาระการพิจารณาค่าตอบแทน	5	1	0	3
วาระอื่นๆ	3	0	0	13
<b>Total</b>	<b>80</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>71</b>

	คัดค้าน	
	ไทย	AEC
วาระเกี่ยวกับคณะกรรมการบริหาร	55	4
วาระที่มีผลกระทบต่อสัดส่วนหุ้นและผู้ถือหุ้น	15	16
วาระการพิจารณาอนุมัติผู้สอบบัญชี	2	0
วาระการพิจารณาค่าตอบแทน	5	1
วาระอื่นๆ	3	0
<b>Total</b>	<b>80</b>	<b>21</b>

เป็นกรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกิน 9 ปี		ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเกิน 5 แห่ง		ขาดการประชุมอย่างมีนัยสำคัญ		สัดส่วนของผู้บริหารที่เป็นกรรมการอิสระ	
ไทย	AEC	ไทย	AEC	ไทย	AEC	ไทย	AEC
46	0	6	3	3	0	0	1

โครงสร้างเงินทุน		รายละเอียดไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ	
ไทย	AEC	ไทย	AEC
15	13	0	3

ค่าตอบแทนกรรมการและค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี		อื่นๆ	
ไทย	AEC	ไทย	AEC
7	1	3	0

	งดออกเสียง	
	ไทย	AEC
วาระเกี่ยวกับคณะกรรมการบริหาร	0	36
วาระที่มีผลกระทบต่อสัดส่วนหุ้นและผู้ถือหุ้น	3	18
วาระการพิจารณาอนุมัติผู้สอบบัญชี	0	1
วาระการพิจารณาค่าตอบแทน	0	3
วาระอื่นๆ	0	13
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>71</b>

ได้รับข้อมูลไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ	
ไทย	AEC
3	71

## หลักปฏิบัติที่ 6 ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

โดยส่วนใหญ่บริษัทจัดการเลือกที่จะสื่อสารกับกิจการที่ลงทุนเป็นการส่วนตัว (Private Discussion) เนื่องจากบริษัทจัดการมีความเชื่อมั่นในการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้บริหารในกิจการที่ลงทุน และเพื่อเป็นการป้องกันการเข้าใจผิดและผลลัพธ์ที่ไม่คาดคิดที่อาจเกิดขึ้นจากการสื่อสารต่อสาธารณะในวงกว้าง สำหรับในการดำเนินการกับกิจการที่ลงทุนที่มีข้อกังวลและไม่สามารถแก้ไขปัญหาได้หลังจากเพิ่มระดับในการติดตาม ทางบริษัทจัดการอาจมีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (ทั้งในประเทศและต่างประเทศ) หรือผู้มีส่วนได้เสียของกิจการ (Collective Engagement) หากเห็นสมควร เพื่อให้กิจการที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของบริษัทจัดการและนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น

บริษัทจัดการได้ให้ความร่วมมือกับนักลงทุนสถาบันในประเทศรายอื่นผ่านทางองค์กรที่เกี่ยวข้องในอุตสาหกรรม เช่น สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (“AIMC”) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (“TLCA”) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (“IOD”) รวมถึงองค์กรกำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“SEC”) และธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT) ทั้งนี้บริษัทจัดการยังได้มีส่วนร่วมในการทำประชาพิจารณ์ (Public hearing) และ/หรือให้ข้อเสนอแนะในเรื่องหลักเกณฑ์การกำกับดูแลหรือประกาศจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ หนึ่งในทางบริษัทจัดการยังส่งตัวแทนเป็นหนึ่งในคณะกรรมการ ESG Collective Action ที่มีการจัดตั้งขึ้นในนามของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และร่วมลงนามการใช้หลักเกณฑ์ Negative List ของกลุ่มนักลงทุนสถาบัน กับนักลงทุนสถาบันรายอื่นในนามสมาคมจัดการลงทุน โดยตัวอย่างการทำ Collective engagement ในปี 2566 ร่วมกับผู้ลงทุน อาทิเช่น กรณีน้ำมันดิบรั่วไหลจากเรือบรรทุกน้ำมันของบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) กรณี

การที่ผู้บริหารให้ข้อมูลเท็จและตกแต่งบัญชีของบริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งรายละเอียดอยู่ใน [ภาคผนวก](#)

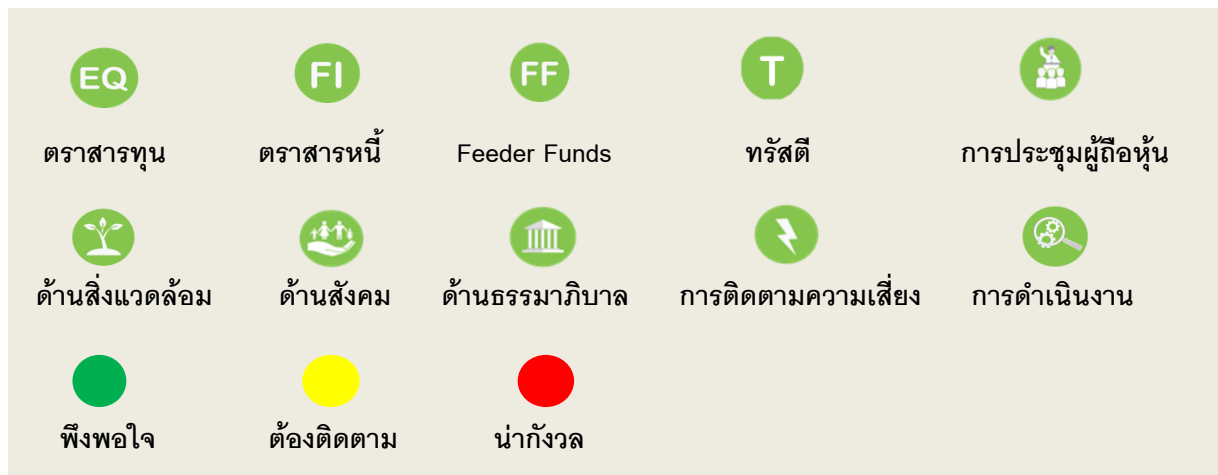
### หลักปฏิบัติที่ 7 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่าง สม่ำเสมอ

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทจัดการจะถูกเปิดเผยต่อสาธารณชนบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการเพื่อนำไปสู่ความโปร่งใส ความเข้าใจและความเชื่อมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการ รวมถึงการรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวพร้อมรายละเอียด



## ภาคผนวก

ตัวอย่างการทำ Engagement ของ บลจ.กสิกรไทย ร่วมกับ กิจการที่ลงทุน



[บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด \(มหาชน\) \(ADVANC\)](#)

[บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด\(มหาชน\) \(BDMS\)](#)

[บริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด \(มหาชน\) \(BJC\)](#)

[บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด \(มหาชน\) \(BTS\)](#)

[บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด \(มหาชน\) \(CBG\)](#)

[บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด \(มหาชน\) \(CHG\)](#)

[บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด \(มหาชน\) \(CPALL\)](#)

[บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด \(มหาชน\) \(CPAXT\)](#)

[บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด \(มหาชน\) \(CPN\)](#)

[บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด \(มหาชน\) \(CRC\)](#)

[บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด \(มหาชน\) \(GPSC\)](#)

[บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด \(มหาชน\) \(GULF\)](#)

[บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด \(มหาชน\) \(IRPC\)](#)

[MASAN GROUP CORP \(MSN VN\)](#)

[บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด \(มหาชน\) \(PTTEP\) กรณีที่1](#)

[บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด \(มหาชน\) \(PTTEP\) กรณีที่2](#)

[บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด \(มหาชน\) \(SAWAD\)](#)

[บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด\(มหาชน\) \(SCC\)](#)

[บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด \(มหาชน\) \(SCGP\)](#)

[บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด \(มหาชน\)](#)

บริษัท แसनสิริ จำกัด (มหาชน) (SIRI)

บริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (SJWD)

THAI BEVERAGE PCL (THBEV SP)

บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)

VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC (VNM VN)

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์ตันเวนเจอร์ (GVREIT)

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โรงแรมและรีสอร์ทในเครือฯ (CTARAF)

ADANI GROUP (Adani)

## บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)



### Context:

ในปัจจุบันเทคโนโลยีสารสนเทศมีบทบาทเพิ่มขึ้นและช่วยอำนวยความสะดวกในการดำเนินชีวิตในหลายๆ ด้าน เช่น การงาน การศึกษา สุขภาพ กีฬาและความบันเทิง และที่สำคัญที่สุดคือ การเงิน ผู้ใช้บริการจึงควรตระหนักถึงภัยด้านไซเบอร์ในรูปแบบต่างๆ รวมไปถึงการหลอกลวงเพื่อขโมยข้อมูลส่วนตัว

### Action:

KAsset ได้มีโอกาสนัดประชุม 1-1 กับทางผู้บริหารเพื่อ update ข้อมูลการดำเนินงานและกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ และได้ทำ engagement ในประเด็นนี้เพิ่มเติมว่า ADVANC มีแนวทางในการรับมือกับความท้าทายนี้หรือไม่อย่างไร

### Outcome:

ADVANC ให้ข้อมูลว่า บริษัทให้ความสำคัญต่อการให้ความรู้และส่งเสริมทักษะด้านดิจิทัลให้กับผู้ใช้งานอินเทอร์เน็ตทั่วไป รวมไปถึงการนำ ไซลูชั่นหรือเครื่องมือป้องกันภัยคุกคามทางไซเบอร์มาใช้ ปัจจุบันบริษัทมีกลยุทธ์หลัก 3 ด้าน ภายใต้โครงการ “อุ่นใจ CYBER” ได้แก่

1. สร้างองค์ความรู้เพื่อส่งเสริมทักษะความฉลาดทางดิจิทัล โดยได้ร่วมมือกับกรมสุขภาพจิต กระทรวงสาธารณสุข และคณะครุศาสตร์อุตสาหกรรมและเทคโนโลยี มหาวิทยาลัยเทคโนโลยี พระจอมเกล้าธนบุรี พัฒนาหลักสูตร อุ่นใจ CYBER ให้เป็นสื่อการเรียนรู้เสริมสร้างทักษะการใช้งานและการสื่อสารบนโลกออนไลน์ในรูปแบบดิจิทัล ให้ประชาชนทุกเพศทุกวัย สามารถเรียนรู้ได้ฟรี ไม่มีค่าใช้จ่าย
2. สร้างความตระหนักถึงอันตรายและผลกระทบจากการใช้อินเทอร์เน็ตและเทคโนโลยี บริษัทมีการนำเสนอข้อมูลเพื่อให้ความรู้และพัฒนาทักษะด้านดิจิทัลเพื่อให้ตระหนักถึงภัยไซเบอร์และสามารถป้องกันตนเองจากภัยไซเบอร์ โดยบริษัทมีการเผยแพร่ข่าวสารประชาสัมพันธ์ผ่านทาง Social Media บนแพลตฟอร์มที่หลากหลาย เช่น Facebook, YouTube, Twitter, TikTok
3. ป้องกันภัยไซเบอร์ด้วยเครื่องมือดิจิทัล โดยมีบริการ AIS Secure Net และ AIS Fibre Secure Net ที่ปกป้องลูกค้าจากภัยด้านไซเบอร์ผ่านโครงข่ายโทรคมนาคม (network-based security solution) ซึ่งช่วยให้บริษัทเข้าถึงกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงต่อภัยด้านไซเบอร์ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น บริษัทยังจับมือกับพันธมิตรระดับโลก เพิ่มแอปพลิเคชันทางเลือกให้กับลูกค้า เพื่อเพิ่มการป้องกันให้กับลูกค้า เช่น Family Link, zIPs Protection, Bitdefender

ในปัจจุบันมีผู้เข้าร่วมหลักสูตรอุ่นใจ CYBER จำนวน 169,930 คน และมีผู้ใช้บริการเครื่องมือดิจิทัลป้องกันภัยไซเบอร์จากบริษัทจำนวน 35,930 คน บริษัทตั้งเป้าผู้เข้าร่วมโครงการอุ่นใจ CYBER ในปี 2570 ไว้ที่ 3 ล้านคน

## บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน) (BDMS)



### Context:

ธุรกิจการให้บริการรักษาพยาบาล เป็นภาคบริการที่มีการใช้แรงงานในสัดส่วนที่สูง และมี ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholder) เป็นวงกว้าง ดังนั้นการให้ความสำคัญต่อเรื่องสิทธิมนุษยชน (Human rights) ของโรงพยาบาลในเครือ รวมถึงคู่ค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียจึงมีความสำคัญต่อชื่อเสียง ความน่าเชื่อถือ และความยั่งยืนของธุรกิจ

### Action:

KAsset ได้มีโอกาสนัดประชุม 1-1 กับทางผู้บริหารเพื่อสอบถามถึงแนวทางการบริหารจัดการเรื่องสิทธิมนุษยชน และได้ทำ engagement เรื่องนี้เพิ่มเติมในประเด็นที่ว่า BDMS มีแนวทางการจัดการด้านสิทธิมนุษยชน เป็นอย่างไร

### Outcome:

BDMS ให้ข้อมูลว่า บริษัทให้ความสำคัญต่อการบริหารงานด้านสิทธิมนุษยชน ทั้งภายในโรงพยาบาลภายในเครือ และ ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของโรงพยาบาล โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. BDMS ได้เริ่มบริหารจัดการเรื่องสิทธิมนุษยชนอย่างจริงจังด้วยมาตรฐานสากลตั้งแต่ปี 2022 ด้วยการให้ความรู้แก่พนักงานและผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ถึงความเสี่ยงและปัจจัยที่ต้องให้ความสำคัญ เพื่อที่จะป้องกันการละเมิดสิทธิมนุษยชน และได้เริ่มนำมาสู่การปฏิบัติจริงในปี 2566 รวมทั้งมีการวางแผนงานสำหรับปีถัดๆ ไปโดยมีการกำหนดเป็นประเด็นสำคัญเพิ่มเติมอย่างชัดเจนเพื่อไม่ให้เกิดการละเมิดสิทธิมนุษยชนในการประกอบธุรกิจของบริษัทและผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยจะเพิ่มเรื่อง Diversity & Inclusion ในปี 2567 และ Non Discrimination & Anti-Harassment ในปี 2568
2. BDMS ได้มีการประเมินบริษัทคู่ค้าและจัดทีม Internal audit เข้าไปตรวจการบริหารงานด้านสิทธิมนุษยชนของคู่ค้าอย่างสม่ำเสมอ หากพบความผิดปกติ BDMS จะเร่งจัดทำ Mitigation plan ร่วมแก้ไขปัญหากับคู่ค้า และ BDMS จะยกเลิกสัญญากับคู่ค้าที่ละเมิดสิทธิมนุษยชนอย่างร้ายแรง
3. BDMS ได้กำหนดนโยบายด้านสิทธิมนุษยชนที่บริษัทคู่ค้าจะต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด โดยครอบคลุมถึง การปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน การไม่เลือกปฏิบัติและไม่คุกคาม การไม่บังคับแรงงาน แรงงานเด็ก ค่าจ้าง สิทธิประโยชน์ และระยะเวลาการทำงาน การให้เสรีภาพในการสมาคมและการร่วมเจรจาต่อรอง
4. BDMS ได้มีการจัดทีม Enterprise Risk management (ERM) เพื่อเข้าไปดูแลข้อร้องเรียน และเยียวยาเมื่อเกิดกรณีการละเมิดสิทธิมนุษยชน สำหรับบริษัทในเครือ

## บริษัท เบอร์ลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (BJC)



### Context:

KASSET ให้ความสำคัญกับการทำ engagement กับบริษัทที่ลงทุนในประเด็นต่างๆ ด้าน ESG โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปล่อยก๊าซเรือนกระจกตามหมวดกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่มีปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในระดับสูง รวมถึงติดตามการดำเนินงานให้สอดคล้องกับเป้าหมายด้าน ESG ของบริษัทที่ได้ตั้งไว้ เพื่อประเมินผลกระทบในด้านความเสี่ยงและโอกาสที่อาจเกิดขึ้น

### Action:

KASSET ได้นัดประชุมกับทางผู้บริหารเพื่อสอบถามถึงรายละเอียดเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เพื่อพิจารณาว่า BJC มีแนวทางการจัดการและเป้าหมายอย่างไร

### Outcome:

BJC ได้แสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นและตระหนักถึงความสำคัญเป็นอย่างดีในการพิจารณาปัจจัยด้าน ESG ในการดำเนินธุรกิจ การพูดคุยกับบริษัทในประเด็นการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (GHG Emission) จากกิจกรรมการดำเนินงานนั้น ในปี 2565 บริษัทปล่อย GHG Scope 1 และ Scope 2 รวม 1.1 ล้านตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า อย่างไรก็ตาม GHG Scope 3 นั้นอาจสูงถึง 6.8 ล้านตันฯ BJC จึงให้ความสนใจในการลด GHG emissions ในส่วนของ BigC Supplier ด้วย และมีการกำหนดเป้าหมายการลด GHG ในส่วนของ Scope 3 ไว้ด้วย

จากการวิเคราะห์ของ BJC การปล่อย GHG Scope 1 ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เกิดจากการใช้พลังงานของ Retail Business หรือ Big C ส่วนการปล่อย GHG Scope 2 สัดส่วนใหญ่มาจากกลุ่มธุรกิจ Packaging โดยเฉพาะบรรจุภัณฑ์ประเภทขวดแก้ว ปัจจุบัน BJC ได้ว่าจ้างที่ปรึกษามาร่วมวางแผนในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เพื่อที่จะได้มีการตั้งเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขององค์กรตามหลักวิทยาศาสตร์ (Science Based Targets) ต่อไป ทั้งนี้ ในปัจจุบัน BJC ได้ประกาศเป้าหมายเกี่ยวกับการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกแล้ว ดังนี้

ปี	เป้าหมายของ BJC
2575	ลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 1 & 2 ต่อหนึ่งหน่วยรายได้ ร้อยละ 15 เทียบกับปีฐาน 2564
	ลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 3 ต่อหนึ่งหน่วยรายได้ ร้อยละ 10 เทียบกับปีฐาน 2564
2593	ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero)

BJC ได้มีการจัดงาน Sustainability day ทุกปี เพื่อสร้างความตระหนักต่อความสำคัญของปัจจัยด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และเปิดโอกาสให้ผู้บริหารและพนักงานได้เรียนรู้และนำองค์ความรู้/นวัตกรรมใหม่ๆ ที่อาจมี

การนำเสนอเพื่อนำมาปรับใช้สำหรับโครงการของบริษัทฯ นอกจากนี้ ในปัจจุบัน BJC ยังมีโครงการอื่นที่เกี่ยวข้องกับ ESG ดังนี้

### Energy Management

ในปี 2565 BJC มีการใช้พลังงานประเภท Renewable Energy เพียงแค่ 1.86% ของปริมาณการใช้พลังงานทั้งหมด BJC มีแผนติดตั้ง Solar Rooftop สำหรับ Retail Business ทั้งร้านค้าและโรงงานเพื่อการทำธุรกิจอย่างยั่งยืน และ BJC ยังได้ร่วมมือกับ DHL ในการติดตั้ง EV charging station ด้วย

สำหรับธุรกิจ Glass Packaging บริษัทฯได้นำร่องโครงการ Pallet Batch Project มาใช้ตั้งแต่ปี 2560 โดยการนำวัตถุดิบทดแทนมาผลิตขวดแก้วแทน Silica Sand ด้วยคุณสมบัติต่ำกว่าส่งผลให้มีการใช้พลังงานในการผลิตน้อยลงและปล่อยก๊าซเรือนกระจกลดลง นอกจากนี้ BJC ยังซ่อมแซมและบำรุงรักษาเตาเผาระบบอัตโนมัติส่งผลให้การใช้พลังงานลดลงและต้นทุนในการผลิตลดลง ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังมีทำการวิจัยเพื่อศึกษาความเป็นไปได้ในการนำเอาเทคโนโลยีพลังงาน Hydrogen มาใช้งานโดยคาดว่าจะใช้งานได้ประมาณปี 2583

### Waste Management

เมื่อวัดปริมาณของเสียของ BJC บริษัท Big C จัดเป็นผู้สร้างของเสียที่มากที่สุด แผนการจัดการของเสียมีดังนี้ อาหารที่เหลือหลังจากร้านปิดแล้ว Big C จะนำไปอาหารที่ยังไม่หมดอายุและเก็บออกไปบริจาคให้กับองค์กรการกุศล หรือนำอาหารเหล่านี้ไปลดราคาเมื่อใกล้เวลาปิดทำการ ของ Big C นอกจากนี้แล้ว BJC ยังศึกษาทางเลือกในการนำอาหารส่วนเกินไปขายใน Outlets ที่จะมีการกำหนดไว้โดยเฉพาะ ในปัจจุบันอาหารเหลือของห้องอาหารในบริษัทจะถูกกำจัดโดยการนำไปทำปุ๋ยและใช้เป็นวัตถุดิบชีวภาพในการปลูกพืชต่อไป

สำหรับทางด้านภาคการผลิตขนมขบเคี้ยวโดยน้ำมันที่เหลือจากการผลิตจะนำไปทำ Bio-Diesel ส่วน Cellox บริษัทผลิตกระดาษได้นำขยะที่เหลือจากการผลิตกระดาษมา Recycle เป็น fiber pulp และ นำกลับมาผลิตกระดาษใหม่อีกครั้ง ในส่วนทางด้านจัดการเคมีภัณฑ์ที่เป็นของเสียที่เป็นพิษจากการผลิต BJC ได้จ้างผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาตให้กำจัดเคมีภัณฑ์มาช่วยในการฝึกฝนให้พนักงานทำการทิ้งอย่างปลอดภัย

### Human

โรงงานผลิตขวดแก้วมักก่อให้เกิดมลพิษทางเสียง เนื่องจากมีเสียงดังจากเครื่องจักรเป็นเวลานาน เพื่อเป็นการป้องกันปัญหาที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ มีการควบคุมระดับความดังของเสียงในโรงงาน และสนับสนุนให้พนักงานใช้ Earplugs เพื่อช่วยลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีกระบวนการในการตรวจสอบและการให้ Feedback ของพนักงานกลับมายังบริษัทเพื่อให้ทีมที่คอยดูแลเรื่องความปลอดภัยสามารถจัดการความเสี่ยงในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ BJC ยังให้ความสำคัญในประเด็นด้านความหลากหลายทางเพศ (gender diversity) มีการเปิดโอกาสในการทำงานอย่างเท่าเทียมกันและจัดกิจกรรมเพื่อสร้างความสมานฉันท์ระหว่างพนักงานภายในบริษัทโดยไม่มีการแบ่งแยก

### Room for improvements

บรรจุกุณธ์ของขนมขบเคี้ยวมีการใช้วัตถุดิบและกระบวนการผลิตที่ซับซ้อนและยากที่จะปรับลดสัดส่วนของการผลิตบรรจุกุณธ์ ดังนั้นบริษัทจึงมีเป้าหมายในการพัฒนาให้เป็นบรรจุกุณธ์ที่มีความเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืนในอนาคต

## บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS)



### Context:

คณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ป.ช.) มีมติเมื่อวันที่ 10 มี.ค.2566 แจ้งข้อกล่าวหา ม.ร.ว.สุขุมพันธุ์ บริพัตร ขณะดำรงตำแหน่งผู้ว่าราชการกรุงเทพมหานคร และพวกรวม 13 คน กรณีว่าจ้าง บมจ. ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ หรือ BTSC เดินรถและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวส่วนต่อขยายตั้งแต่ปี 2555 ไม่ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการให้เอกชนเข้าร่วมงานหรือดำเนินการในกิจการของรัฐ (กฎหมายร่วมทุน)

### Action:

ในวันที่ 13 มี.ค. 2566 BTS ทำหนังสือชี้แจงตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัด conference calls เพื่อชี้แจงข้อมูลสำหรับนักวิเคราะห์และผู้ลงทุน ซึ่ง KAsset ได้เข้าร่วมใน Conference call กับบริษัทเพื่อซักถามข้อมูลเพิ่มเติม นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดงานแถลงข่าว เพื่อชี้แจงข้อเท็จจริงเกี่ยวกับข้อกล่าวหาดังกล่าวให้แก่สื่อมวลชนได้รับทราบด้วยในวันที่ 14 มี.ค 2566

### Outcome:

บริษัทยืนยันว่าได้มีการดำเนินการอย่างถูกต้อง โดยมีข้อมูลสนับสนุนกล่าวคือ

- ในปี 2550 กทม. ได้มีหนังสือถึงคณะกรรมการกฤษฎีกาเกี่ยวกับการที่ กทม.หรือบริษัท กรุงเทพมหานคร จำกัดจะว่าจ้างเอกชนเดินรถไฟฟ้าสายสีเขียวส่วนต่อขยาย โดยคณะกรรมการกฤษฎีกาได้วินิจฉัย ในคำวินิจฉัย คณะกรรมการกฤษฎีกาเรื่องเสร็จที่ 222/2550 แล้วโดยสรุปว่าการจ้างเอกชนเดินรถไฟฟ้าสายสีเขียวส่วนต่อขยายไม่ใช่การร่วมลงทุนหรือให้สิทธิสัมปทานภายใต้กฎหมายร่วมทุน

- การทำสัญญาจ้างเดินรถไฟฟ้าสายสีเขียวส่วนต่อขยายได้เคยผ่านการสอบสวนจากกรมสอบสวนคดีพิเศษ (DSI) ในปี 2555 แล้ว โดยภายหลังจากการสิ้นสุดการสอบสวนในปี 2556 กรมสอบสวนคดีพิเศษได้เห็นควรไม่ฟ้อง BTSC

- กรณีนี้ยังคงเป็นเพียงขั้นตอนการแจ้งข้อกล่าวหาจากคณะกรรมการ ป.ป.ช. เท่านั้น และ BTSC ยังไม่ถูกฟ้องร้องเป็นคดีแต่อย่างใด ทั้งนี้ BTSC มีสิทธิคัดค้านและแก้ข้อกล่าวหาตามกระบวนการของกฎหมาย โดย BTSC ยินดีที่จะให้ความร่วมมือกับคณะกรรมการ ป.ป.ช. ตามกระบวนการทางกฎหมายต่อไป

ทั้งนี้ ในปัจจุบัน (ณ เดือน ธันวาคม 2566) ยังไม่มีการฟ้องร้องเกิดขึ้น และบริษัทมั่นใจในความถูกต้องของบริษัท จึงไม่มีการตั้งสำรองใดๆ ซึ่ง KAsset คำนึงถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นของความเสี่ยงในการบอกเลิกสัญญาการเดินทาง แต่ประเด็นความเสี่ยงดังกล่าวอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากเป็นบริการสาธารณะการหยุดเดินรถกระทบต่อผู้ใช้บริการเป็นจำนวนมาก อย่างไรก็ตาม ประเด็นดังกล่าวอาจถือเป็นปัจจัยทางด้านความโปร่งใสในการดำเนินการ ซึ่งจึงต้องจับตามองข้อเท็จจริงที่อาจมีการเปิดเผยต่อสาธารณะเพิ่มเติมในอนาคต

## บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (CBG)



### Context:

CBG เป็นผู้ผลิตเครื่องดื่มชูกำลังที่มีส่วนแบ่งตลาดอันดับ 3 ในประเทศไทย โดย CBG ได้มีการขยายธุรกิจไปสู่การผลิตบรรจุภัณฑ์เพื่อให้สามารถควบคุมต้นทุนการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดย CBG มีทั้งการผลิตขวดแก้วภายใต้บริษัท เอเชียแปซิฟิกคอกลาส จำกัด (APG) และกระป๋องอลูมิเนียม ภายใต้บริษัท เอเชีย แคน แมนูแฟคเจอร์ส จำกัด (ACM) อย่างไรก็ตาม ธุรกิจบรรจุภัณฑ์เป็นหนึ่งในธุรกิจที่มีส่วนในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก สว่างน้ำเสีย และใช้พลังงานในกระบวนการผลิตที่ค่อนข้างมาก

### Action:

KAsset ติดต่อ CBG เพื่อขอรับทราบแนวนโยบายในด้านการรับมือต่อการเปลี่ยนแปลงจากสภาวะอากาศ (Climate Change) แผนงานและกลยุทธ์ที่จะบรรลุเป้าหมายตามที่บริษัทตั้งเป้าไว้ รวมทั้งประเด็นด้านการพัฒนาที่ยั่งยืนที่สำคัญที่ CBG ให้ความสำคัญ

### Outcome:

CBG มีความเข้าใจความเสี่ยงประเด็นก๊าซเรือนกระจก (Greenhouse Gas, GHG) โดยมีการวัดปริมาณ GHG ที่ปล่อยออกมาจากกิจกรรมต่างๆ ขององค์กรในระหว่างปี 2565 และได้รับการขึ้นทะเบียนรับรอง Carbon Footprint for Organizations (CFO) จากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (อบก: Thailand Greenhouse Gas Management Organization, Public Organization: TGO) ซึ่งประโยชน์ของการทำ CFO คือการที่บริษัทฯ สามารถประเมิน/คำนวณปริมาณก๊าซเรือนกระจกที่ปล่อยออกมาจากกิจกรรมของบริษัทฯ จำแนกตามประเภทของแหล่งที่มาของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่มีนัยสำคัญและหาแนวทางเพื่อลดขนาดการปล่อยคาร์บอนฟุตพริ้นท์ ซึ่งหากมีการบังคับใช้กฎหมายในด้านการบริหารจัดการการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ปริมาณก๊าซเรือนกระจกที่ลดลงอาจนำไปขายเป็นคาร์บอนเครดิตเพื่อใช้ชดเชยคาร์บอนกับองค์กรอื่นๆ ได้ และ CBG อยู่ในระหว่างการดำเนินการขึ้นทะเบียน Carbon Footprint for Products (CFP) สำหรับผลิตภัณฑ์หลักขององค์กร ในการจัดทำสลากติดบนผลิตภัณฑ์แสดงข้อมูลคาร์บอนฟุตพริ้นท์ให้ผู้บริโภคได้ทราบว่า ตลอดกระบวนการผลิตผลิตภัณฑ์เหล่านั้นมีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกออกมาปริมาณเท่าไร เพื่อเป็นข้อมูลในตัดสินใจซื้อ และรองรับการบังคับใช้กฎหมายสำหรับสินค้าส่งออกไปยังสหภาพยุโรปซึ่งเริ่มมีผลตั้งแต่ 1 ต.ค.2566 ด้วยมาตรการลักษณะผ่อนปรนในช่วง 3 ปีแรก นอกจากนี้ยังช่วยกระตุ้นให้ผู้ประกอบการปรับเปลี่ยนเทคโนโลยีในการผลิตให้เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมมากยิ่งขึ้น

สำหรับหัวข้อการบริหารจัดการน้ำ บริษัทมีการนำน้ำที่ผ่านกระบวนการ RO ที่เหลือใช้จากการผลิตกลับมาใช้ใหม่ในงานทำความสะอาดพื้นและรดน้ำต้นไม้ ในขณะที่น้ำเสียจากกระบวนการผลิตเครื่องดื่มและบรรจุภัณฑ์บางส่วนจะถูกส่งไปยังบ่อบำบัดเพื่อปรับสภาพให้กลับมามีคุณภาพเทียบเท่าหรือสูงกว่ามาตรฐานที่กำหนด หลังจากการบำบัดแล้วน้ำจะถูกนำกลับมาใช้ในโรงงาน และบางส่วนจะปล่อยออกนอกโรงงาน ส่วนน้ำที่ไม่สามารถบำบัดได้ภายในโรงงานจะถูกรวบรวมเพื่อส่งให้กับบริษัทรับกำจัดนำไปจัดการด้วยวิธีที่ถูกต้องตามกฎหมายต่อไป



สำหรับเรื่องการจัดการพลังงาน มีการติดตั้งแผงพลังงานแสงอาทิตย์ที่โรงงาน APG โดยกำลังการผลิตรวมของโครงการ 1 และ 2 อยู่ที่ 9,919 เมกกะวัตต์ต่อชั่วโมง โครงการดังกล่าวสามารถช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้ 3,559 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า เป็นการแสดงให้เห็นว่าเครื่องดีของคาราบาวกรุ๊ปมีกระบวนการผลิตที่ช่วยลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพิ่มประสิทธิภาพในการลงทุนในตลาดโลก บริษัทยังมีแผนที่จะดำเนินการเฟสต่อไปเพื่อขยายการติดตั้งแผงพลังงานแสงอาทิตย์ไปยังโรงงาน APM ที่คาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2566

## บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG)



### Context:

ก.ล.ต. เปิดเผยมการดำเนินคดีด้วยมาตรการลงโทษทางแพ่งกับบุคคล 3 ราย ได้แก่ นายแพทย์กำพล พลัสสินทร์ นายกฤษณ์ พลัสสินทร์ และ น.ส.กุลภา พลัสสินทร์ กรณีซื้อหุ้น บมจ.โรงพยาบาลจุฬารัตน์ (CHG) โดยอาศัยข้อมูลภายในที่ตนรู้หรือครอบครอง และช่วยเหลือการกระทำความผิด โดยให้บุคคลทั้ง 3 ราย ชำระเงินรวม 8,070,018 บาท และกำหนดระยะเวลาห้ามเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของผู้กระทำความผิดดังกล่าว

โดยที่ ก.ล.ต. ได้ตรวจสอบพบข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานที่ทำให้เชื่อได้ว่า นายแพทย์กำพล พลัสสินทร์ ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการและกรรมการของ CHG กระทำการที่เข้าข่ายเป็นความผิดเกี่ยวกับการซื้อหุ้นโดยอาศัยข้อมูลภายในที่ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นที่ตนรู้หรือครอบครอง ซึ่งเป็นข้อมูลผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2562 ของ CHG ที่มีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากได้รับเงินค่าบริการทางการแพทย์ตามภาวะเสี่ยงจากสำนักงานประกันสังคมเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ CHG ประเมินการไว้ โดยนายแพทย์กำพล พลัสสินทร์ได้ซื้อหุ้น CHG ผ่านบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของนายกฤษณ์ และ น.ส.กุลภา ก่อนที่ CHG จะเปิดเผยข้อมูลภายในดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2562 ซึ่งเป็นความผิดตามมาตรา 242(1) ประกอบมาตรา 243(1) ซึ่งมีบทกำหนดโทษตามมาตรา 296 และมาตรา 296/2 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 คณะกรรมการพิจารณามาตรการลงโทษทางแพ่ง (ค.ม.พ.) มีมติให้นำมาตรการลงโทษทางแพ่งมาใช้บังคับให้นายแพทย์กำพล ชำระค่าปรับทางแพ่ง ชดใช้เงินในจำนวนเท่ากับผลประโยชน์ที่พึงได้รับ และชดใช้ค่าใช้จ่ายของ ก.ล.ต. เนื่องจากการตรวจสอบการกระทำความผิด เป็นเงินรวมทั้งสิ้น 6,873,854 บาท และกำหนดมาตรการห้ามเป็นกรรมการหรือผู้บริหาร เป็นเวลา 14 เดือน นับตั้งแต่วันที่ผู้กระทำความผิดลงนามในบันทึกการยินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษทางแพ่งที่ ค.ม.พ. กำหนด ซึ่ง CHG ได้แจ้งการลาออกจากรับตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริษัทของนายแพทย์กำพล พลัสสินทร์โดยมีผลทันทีไปยังตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วในวันเดียวกัน

### Action:

บลจ.กสิกรไทย เห็นว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกิจการ ซึ่งแม้ว่าจะมีการลาออกจากการเป็นกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทแล้ว ผู้จัดการกองทุนยังได้ติดต่อไปยังผู้จัดการฝ่ายบัญชีและฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์เพื่อสอบถามรายละเอียดและมาตรการป้องกันปรัวมเพื่อไม่ให้เกิดการกระทำในลักษณะดังกล่าวขึ้นอีก

Outcome:



CHG ได้รับทราบประเด็นความกังวลต่อผลกระทบในประเด็นด้านการกำกับดูแลกิจการดังกล่าว และได้ดำเนินการให้มีการระบุเป็นรายละเอียดเพิ่มเติมเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในนโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในด้านการดูแลเรื่องของการใช้ข้อมูลภายใน และมีการเผยแพร่นโยบายดังกล่าวไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ รวมทั้งมีการจัดอบรมเพิ่มเติมเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องได้ตระหนักถึงโทษของการใช้ข้อมูลภายใน (Insider Trading) ทั้งนี้ บลจ. จะติดตามบรรทัดฐานการจัดการด้านบรรษัทภิบาลของ CHG ต่อไป

### บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)



Context:

CPALL มีการกำหนดกลยุทธ์ด้าน ESG ในการทำธุรกิจเพื่อลดผลกระทบเชิงลบหรือก่อให้เกิดผลเชิงบวก ด้วยกลยุทธ์ “7 Go Green” สำหรับปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม “7 Go Together” สำหรับปัจจัยทางสังคม และ “7 Go Right” สำหรับปัจจัยด้านการกำกับดูแล นอกจากนี้ CPALL ยังสามารถเชื่อมโยงกลยุทธ์ด้าน ESG ให้ตอบโจทย์เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (Sustainable Development Goals) ด้วย ทั้งนี้ โดยที่บลจ.กสิกรไทย กำลังให้ความสนใจในประเด็นการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของกิจการที่ลงทุน จึงได้ทำ Engagement ประเด็นกลยุทธ์ “7 Go Green” ในรายละเอียด

Action:

KASSET ได้ติดต่อทาง CPALL เพื่อศึกษารายละเอียดเพิ่มเติม รวมไปถึงการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติ และผลลัพธ์ที่คาดหวังเกี่ยวกับกลยุทธ์ “7 Go Green” ตลอดจนติดตามพัฒนาการและเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากกิจกรรมการดำเนินงานที่ได้ประกาศไว้

Outcome:



CPALL มีการกำหนดเป้าหมายด้านสิ่งแวดล้อมไว้ 5 ด้านดังต่อไปนี้ (ที่มา: CPALL - รายงานการพัฒนารายงานยั่งยืน ปี 2565)

1. การปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ - มุ่งสู่ความเป็นศูนย์กลางทางคาร์บอนภายในปี 2030 และมุ่งสู่การปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2050
2. การเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานและทรัพยากร - ควบคุมการเติบโตการใช้พลังงานรวมสุทธิ (Final Energy) ให้ลดลงเปรียบเทียบกับกรณีปกติ (Business-as-usual, BAU)
3. การจัดการบรรจุภัณฑ์ที่ยั่งยืน - บรรจุภัณฑ์พลาสติกที่อยู่ในควบคุมของบริษัทสามารถนำกลับมาใช้ซ้ำ หรือนำมาใช้ใหม่ หรือสามารถสลายตัวได้ทางชีวภาพ

4. การจัดการของเสียและอาหารส่วนเกินอย่างยั่งยืน - ลดปริมาณอาหารส่วนเกินหรืออาหารเหลือที่ต้องนำไปทิ้งและลดปริมาณขยะที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทที่ต้องนำไปสู่การฝังกลบ

5. การปกป้องพื้นที่ระบบนิเวศ และความหลากหลายทางชีวภาพ - ทุกพื้นที่ที่การดำเนินการของบริษัท มีโครงการความร่วมมือกับผู้มีส่วนได้เสียในระดับท้องถิ่นและระดับประเทศ หรือองค์กรอิสระภายนอก

#### 7 Go Green Strategy ประกอบไปด้วย

1. Green Store - โครงการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานไฟฟ้า ในร้าน 7-Eleven ศูนย์จำหน่ายสินค้าแม่คโคร โดตัส โรงงานซีพีแรม รวมถึงศูนย์กระจายสินค้า

2. Green Logistics - โครงการใช้รถไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV) ในระบบการขนส่ง และบริการส่งสินค้า

3. Green Packaging - โครงการลดใช้พลาสติกชนิดใช้ครั้งเดียวทิ้ง (Single-use Plastic) และโครงการวิจัย ออกแบบและพัฒนาบรรจุภัณฑ์เพื่อสิ่งแวดล้อม (Eco-Design)

4. Green Living – โครงการบริจาคอาหารส่วนเกินผ่านมูลนิธิ และโครงการปลูกต้นไม้

เราเห็นว่าการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อมตามแผนกลยุทธ์ “7 Go Green” มีความครอบคลุมในประเด็นปัจจัยสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ สอดคล้องกับกฎหมาย นโยบาย และกฎระเบียบท้องถิ่นในพื้นที่ที่ดำเนินธุรกิจ ซึ่งสามารถสร้างผลกระทบเชิงบวกอย่างมีนัยสำคัญต่อประเทศทั้งในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมเนื่องจากขนาดธุรกิจของ CPALL ที่มีอยู่ในทุกจังหวัด นอกจากนี้ เราได้เน้นถึงแนวคิด “เศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy)” ที่บริษัทฯ สามารถประยุกต์เข้ากับลักษณะการทำธุรกิจของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี นั่นคือ การให้ความสำคัญกับแบบจำลองเศรษฐกิจที่มุ่งเน้นการลดขยะ และการรักษาคุณค่าของทรัพยากรให้ใช้ได้ยาวนานที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ สำหรับประเด็นเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ในปี 2030 และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ในปี 2050 นั้น CPALL มีความก้าวหน้าของการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์อย่างน่าพอใจ อย่างไรก็ตาม โดยที่เป้าหมาย Carbon Neutrality ภายในปี 2030 ของบริษัทฯ เป็นเป้าหมายที่ท้าทายซึ่งเราจะต้องติดตามผลการดำเนินงานต่อไป

## บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน) (CPAXT)



### Context:

วันที่ 27 พฤศจิกายน 2566 เจ้าหน้าที่กรมสอบสวนคดีพิเศษ (ดีเอสไอ) นำกำลังพร้อมหมายศาลเข้าตรวจค้น บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน) หรือชื่อเดิมคือ บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) เพื่อหาหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับ คดีหมิ่นแฉที่ทางดีเอสไอกำลังดำเนินการอยู่ หลังพบความเชื่อมโยงว่ามีเนื้อหมูเถื่อนถูกลักลอบเข้ามายังบริษัทฯ และถูกจำหน่ายไปยังผู้บริโภค โดยทางรองประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานการสื่อสารองค์กรซึ่งเป็นตัวแทนของทาง CPAXT ได้ชี้แจงว่า ทาง CPAXT ยินดีให้ความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการเข้าตรวจโกดังเก็บสินค้าที่จังหวัดสมุทรสาคร และจังหวัดพระนครศรีอยุธยา และการขอตรวจค้นและขอเอกสารการซื้อ-ขายเนื้อหมูกับบริษัท 2 แห่งที่กรมการบริษัทตกเป็นผู้ต้องหาในคดีหมิ่นแฉที่ดีเอสไอกำลังดำเนินการ

### Action:

KASSET ได้ติดต่อทาง CPAXT เพื่อเข้าทำ engagement และสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมกับทางผู้บริหารของ CPAXT



### Outcome:

ทาง CPAXT ให้ข้อมูลว่าเคยทำซื้อขายกับ supplier ที่ตกเป็นผู้ต้องหาในคดีหมิ่นแฉดังกล่าวจริง โดยมีการซื้อสินค้าหลายประเภททั้ง อาหารทะเลแช่แข็ง หมู และเครื่องใน โดยมูลค่าการซื้อขายทั้งหมดอยู่ที่ประมาณ 390 ล้านบาทจากการเป็นคู่ค้ากันเป็นเวลา 8 ปี โดยทาง CPAXT ได้ซื้อผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับหมูและเครื่องในกับ supplier รายดังกล่าวในช่วงปี 2562-ต้นปี 2566 เนื่องจากจัดหาสินค้าได้ไม่เพียงพอกับความต้องการของผู้บริโภค ซึ่งการรับซื้อสินค้าทุกอย่างยืนยันได้ว่าถูกต้องตามกฎหมายและมีเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนสำหรับทุกล็อตการผลิตที่ออกโดยกรมปศุสัตว์ และเอกสารการนำเข้าจากกรมปศุสัตว์ อดีที่ดีในช่วงต้นปี 2566 ที่ผ่านมาทาง CPAXT ได้ยกเลิกซื้อเนื้อหมูและเครื่องในหมูกับทาง Supplier รายดังกล่าวเนื่องจากตรวจสอบพบว่าสินค้าไม่ได้คุณภาพ

สำหรับการจัดการกับกระแสข่าวที่เกี่ยวข้องกับคดีหมิ่นแฉ ทาง CPAXT มีการทำ social monitoring และออกสื่อในเชิงรุกเพื่อทำความเข้าใจกับสาธารณชนและหน่วยงานราชการ ว่า CPAXT ไม่ได้รับซื้อหมูเถื่อน ให้ความร่วมมือในการตรวจสอบอย่างเต็มที่ และอาจดำเนินการฟ้องสำหรับผู้ปล่อยข่าวให้บริษัทฯ เสียหาย สำหรับความกังวลเรื่องเอกสารปลอมเนื่องจากเอกสารเกือบทั้งหมดเป็นเอกสารที่ออกจากทางภาครัฐ ดังนั้นบริษัทฯ ขอให้ทาง DSI ตรวจสอบความถูกต้องของเอกสารดังกล่าวด้วย

นอกจากนี้ทางผู้บริหารของ CPAXT ได้ให้ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับระบบการจัดหาสินค้าและควบคุมคุณภาพสินค้า ซึ่งเน้นการจัดหาสินค้าอย่างยั่งยืนผ่านกระบวนการหลักทั้ง การประเมินก่อนซื้อขาย กระบวนการส่งมอบ การตรวจคุณภาพก่อนรับสินค้า และการควบคุมคุณภาพระหว่างจำหน่าย โดยการประเมิน Supplier ก่อนซื้อขายนั้น จะประเมิน 3 ด้านคือ ด้านกฎหมาย ด้านจริยธรรม และด้านความปลอดภัย ซึ่งใบอนุญาตทุกอย่างต้องครบถ้วน ไม่ว่าจะเป็นการจัดหาในประเทศหรือการนำเข้า รวมทั้งมีระบบสอบย้อนกลับเอกสารต่างๆ สำหรับด้านจริยธรรมนั้น Suppliers ต้องไม่ใช้แรงงาน

ผิดกฎหมาย ไม่ได้ใช้พื้นที่บุกรุกทำลายป่า และต้องลงนามการปฏิบัติตามวิธีการจัดหาย่างยั่งยืน ในส่วนการควบคุมและตรวจสอบคุณภาพของสินค้า CPAXT มีการตรวจสอบคุณภาพทั้งก่อนการซื้อขาย ก่อนรับสินค้า และตรวจสอบระหว่างจำหน่าย ซึ่งการตรวจสอบคุณภาพดังกล่าวจะจัดทำโดยห้องปฏิบัติการภายในของบริษัทฯ ที่ได้รับการรับรองจากกรมวิทยาศาสตร์การแพทย์ และจากห้องปฏิบัติการภาครัฐ หรือภาคเอกชนที่ได้รับการรับรองมาตรฐานสากล ISO17025

### บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)



#### Context:

CPN ดำเนินธุรกิจในการพัฒนาและให้เช่าพื้นที่ศูนย์การค้าและธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพัฒนา ศูนย์การค้า เช่น อาคารสำนักงาน ศูนย์อาหาร โรงแรม และที่พักอาศัย เป็นภาคบริการที่มีการใช้แรงงานในสัดส่วนที่สูง และมีผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholder) เป็นวงกว้าง ดังนั้นการให้ความสำคัญต่อเรื่องสิทธิมนุษยชน (Human rights) ของกลุ่มธุรกิจ รวมถึงคู่ค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียจึงมีความสำคัญต่อชื่อเสียง ความน่าเชื่อถือ และความยั่งยืนของธุรกิจ

#### Action:

KASSET ได้นัดประชุม 1-1 กับทางผู้บริหารเพื่อสอบถามถึงแนวทางการบริหารจัดการเรื่องสิทธิมนุษยชนและการจัดการด้านสังคม โดยได้ทำ engagement เรื่องนี้ เพื่อพิจารณาว่า CPN มีแนวทางการจัดการด้านสิทธิมนุษยชน รวมถึงการจัดการด้านสังคม อย่างไร

#### Outcome:

CPN ให้ข้อมูลว่า เนื่องจากบริษัทเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการใช้แรงงานเนื่องจากเกี่ยวข้องกับภาคบริการ บริษัทจึงตระหนักดีถึงความสำคัญในการบริหารงานด้านสิทธิมนุษยชน ทั้งภายในองค์กร และ ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท CPN ได้เริ่มการบริหารจัดการเรื่องสิทธิมนุษยชนอย่างจริงจัง โดยกำหนดให้มีการนำกระบวนการ Human Right Deal Diligent เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในการจัดการด้านมนุษยชน โดยเริ่มที่บุคลากร (Employee) ของบริษัทก่อน เมื่อ 3 ปีที่แล้ว ตัวอย่างเช่น

- ด้านความปลอดภัยของพนักงาน อาทิ การให้สิทธิพนักงานในการปฏิเสธหากเห็นว่าเหตุการณ์ใดๆ อาจทำให้เกิดความปลอดภัยขึ้น เช่น การให้บริการแก่บุคคลที่พิจารณาแล้วว่าอาจเป็นบุคคลอันตราย ปรับสวัสดิการให้แก่กลุ่มพนักงานในเครือ Central Group ให้เริ่มมีการใช้ work from home / work from anywhere
- ด้านนโยบายการจ้างแรงงานเด็ก บริษัทไม่มีนโยบายการจ้างแรงงานเด็กและห้ามการใช้แรงงานเด็ก อนึ่งสำหรับบริษัทผู้รับเหมา ซึ่งเป็นผู้ให้บริการของบริษัทซึ่งอาจมีบุตรของลูกจ้างแรงงานในพื้นที่ บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อความปลอดภัยของเด็กโดยห้ามไม่ให้มีเด็กเล็กเข้ามาในส่วนพื้นที่การก่อสร้าง และสนับสนุนให้มีการให้การศึกษาแก่กลุ่มเยาวชนดังกล่าว
- สำหรับกลุ่มแรงงานที่เป็นนักศึกษาฝึกงาน บริษัทกำหนดวุฒิการศึกษาไว้ไม่ต่ำกว่า มัธยมศึกษาปีที่ 3 และต้องเป็นการส่งตัวมาจากสถานศึกษาโดยตรง

## บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (CRC)



### Context:

ในการประกอบธุรกิจของ CRC การให้บริการของพนักงานนับเป็นส่วนสำคัญเพราะอาจส่งผลกระทบต่อความพึงพอใจของลูกค้า การดูแลปฏิบัติต่อพนักงานจึงเป็นปัจจัยด้านสังคมภายในองค์กรซึ่งมีหลากหลายมิติที่บริษัทต้องให้ความสนใจ ยึดมั่นในการปฏิบัติด้านแรงงาน และสิทธิมนุษยชนตามหลักสากล และให้ความสำคัญกับการส่งเสริมความหลากหลายและความเสมอภาคของพนักงานสอดคล้องความคาดหวังที่เพิ่มขึ้นของพนักงาน โดยเฉพาะพนักงานรุ่นใหม่ ตั้งอยู่บนพื้นฐานของวัฒนธรรมองค์กรที่เปิดกว้างต่อมุมมอง และความคิดเห็นของพนักงานทุกคน

### Action:

KASSET ได้ติดต่อทาง CRC เพื่อศึกษารายละเอียดเพิ่มเติม รวมไปถึงการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวปฏิบัติและผลลัพธ์ที่คาดหวังเกี่ยวกับการปฏิบัติด้านแรงงาน และสิทธิมนุษยชน

### Outcome:

บริษัทฯ จัดให้มีนโยบายด้านสิทธิมนุษยชนที่สอดคล้องกับหลักการชี้แนะด้านสิทธิมนุษยชนกับธุรกิจ (United Nations Framework and Guiding Principles on Business and Human Rights) หรือ UNGP โดยนโยบายจะครอบคลุมทั้งห่วงโซ่อุปทานและรวมถึงหลายองค์ประกอบที่เกี่ยวข้องกับสิทธิมนุษยชน เช่น แรงงานที่ถูกบังคับ, การค้ามนุษย์, แรงงานเยาวชน, การจำกัดสิทธิในการต่อรองร่วม, ค่าตอบแทนที่ไม่เป็นธรรม, และการเลือกปฏิบัติข้ามชั้นในรูปแบบต่าง ๆ

บริษัทฯ ทำการประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสิทธิมนุษยชนในห่วงโซ่อุปทานอย่างสม่ำเสมอ โดยให้ความสำคัญกับกลุ่มที่เป็นอันตรายต่อสิทธิมนุษยชน เช่น สตรี, เด็ก, กลุ่มชนพื้นเมือง, ชุมชนท้องถิ่น, แรงงานต่างด้าว, ผู้รับเหมา, และกลุ่ม LGBTQ

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้นำผลประเมินดังกล่าวมาสื่อสารต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเพื่อสร้างความตระหนักรู้ และวิเคราะห์ผลกระทบเพื่อปรับปรุงการฝึกอบรมของพนักงานในการเสริมประสิทธิภาพและต่อยอดการพัฒนาในด้านนี้

บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางรายงานความผิดปกติเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชนรวมไปถึงการจัดตั้งคณะกรรมการด้านสวัสดิการ บริษัทฯ มีการจัดฝึกอบรมในหลายด้าน เช่น สิทธิมนุษยชน, ภาวะผู้นำสำหรับระดับการจัดการ, และการฝึกอบรมที่เน้นทั้งดิจิทัลและช่องทาง Omni-channel เพื่อพัฒนาทักษะและความเป็นมืออาชีพของบุคคล สำหรับการพัฒนาอาชีพของตนเอง

## เครื่องมือ: I-CARE Value



Source: CRC's One Report 2022

บริษัทฯ ได้มีการกำหนด "I-CARE Value" เพื่อสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่เปิดกว้าง และให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย ซึ่งรวมไปถึงการส่งเสริมคุณภาพชีวิตที่ดีให้แก่พนักงาน

บริษัทฯ ใช้เครื่องมือดังกล่าวในการสื่อสารกับพนักงานในเรื่องสิทธิประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอยู่ที่ดี ซึ่งรวมไปถึงประกันชีวิตและสุขภาพ, การลาคลอด และการวางแผนเพื่อการเกษียณ โดยแผนกทรัพยากรบุคคลจะเป็นหน่วยงานหลักที่รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของพนักงานแต่ละคนเพื่อกำหนดค่าตอบแทนที่เท่าเทียมและเหมาะสมสอดคล้องกับผลประเมินฯ

CRC มีความเข้าใจความสำคัญของประเด็นในด้านสิทธิมนุษยชนเป็นอย่างดี โดยมีการกำหนดเป็นนโยบายตลอดจนจัดอบรมพนักงานให้มีความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องในประเด็นผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากประเด็นการละเมิดสิทธิมนุษยชน รวมทั้งมีการประเมินผลกระทบปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวตลอดห่วงโซ่อุปทาน (supply chain) โดยมีการจัดตั้งทีมงานเพื่อจัดทำ Human Rights Due Diligence อยู่ระหว่างทำการศึกษาเพื่อกำหนดแนวปฏิบัติสำหรับกิจกรรมหรือคู่ค้าที่มีความเสี่ยงสูงที่จะเกิดการละเมิดสิทธิมนุษยชน ซึ่งจะต้องมีแนวทางป้องกันรวมทั้งมีแนวปฏิบัติในการแก้ปัญหาด้วยการเยียวยาผู้เสียหายอย่างเหมาะสม เพื่อหลีกเลี่ยงไม่ให้เกิดปัญหาที่อาจนำไปสู่การ boycott สินค้า/บริการที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน

## บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)



### Context:

การประกาศเป้าหมายของประเทศไทยในด้านความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2593 และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2608 (ค.ศ. 2065) รวมทั้งตั้งเป้าหมายการมีส่วนร่วมที่ประเทศกำหนด (Nationally Determined Contribution: NDC) ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก 40% ภายในปี 2573 (ค.ศ. 2030 หากได้รับการสนับสนุนด้านการเงินและเทคโนโลยีที่เหมาะสมและเพียงพอ) จากกรณีปกติ (Business as usual: BAU) สำหรับทุกภาคส่วน โดยหนึ่งในกลยุทธ์หลักคือเน้นลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์จากภาคพลังงานและคมนาคมขนส่ง KASSET จึงให้ความสำคัญกับการตั้งเป้าหมายที่สอดคล้องกันตามลำดับหมวดอุตสาหกรรมของกิจการที่ลงทุน เพื่อประเมินผลกระทบในด้านความเสี่ยงและโอกาสที่อาจเกิดขึ้น โดยที่ GPSC อยู่ในธุรกิจโรงไฟฟ้าประเภทที่ใช้การเผาไหม้เชื้อเพลิงฟอสซิล นับเป็นภาคธุรกิจที่มีสัดส่วนของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสูงในอันดับต้นๆ และ GPSC เป็นบริษัทที่มีกำลังการผลิตสูงในอุตสาหกรรม

### Action:

KASSET ได้ติดต่อทาง GPSC เพื่อสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมในประเด็นการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของบริษัท รวมถึงแผนการทำธุรกิจของบริษัทภายใต้กรอบเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยที่ได้ประกาศไว้

### Outcome:

GPSC ให้ข้อมูลว่า ในปัจจุบันบริษัทมีแผนเป้าหมายชัดเจนในการมุ่งลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี พ.ศ. 2603 (ค.ศ. 2060) มีความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon neutrality) ภายในปี พ.ศ. 2593 (ค.ศ. 2050) และมีแผนลด Carbon intensity ลง 10% ภายในปี พ.ศ. 2568 (ค.ศ. 2025) และ 35% ภายในปี พ.ศ. 2573 (ค.ศ. 2030) โดยบริษัทมีกลยุทธ์เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย 4 แนวทาง ดังนี้

1. การลดการใช้เชื้อเพลิง โดยการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้า ที่ผ่านมามีบริษัทได้บรรลุเป้าหมายในการลดการปล่อยคาร์บอนได้ 1% ภายในปี 2566 โดยเริ่มแผนมาตั้งแต่ปี 2565 บริษัทมีแผนตั้งเป้าลดการปล่อยคาร์บอนให้ได้อีก 1% ต่อปี
2. เพิ่มสัดส่วนกำลังการผลิตโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน จากปัจจุบันที่มีสัดส่วนอยู่ 38% ของกำลังการผลิตทั้งหมด เป็น 50% และลดความเข้มข้นของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลง 35% ภายในปี พ.ศ. 2573 (ค.ศ. 2030) ตลอดจนมีนโยบายชัดเจนที่จะไม่ลงทุนในโรงไฟฟ้าถ่านหินเพิ่มเติม
3. การส่งเสริมด้าน infrastructure เพิ่มขึ้น โดยบริษัทมีการศึกษาเทคโนโลยีเพื่อนำมาใช้กักเก็บคาร์บอน และการนำไฮโดรเจนมาใช้ในการผลิตไฟฟ้า ทดแทนการใช้ก๊าซธรรมชาติหรือถ่านหิน
4. การส่งเสริมการปลูกป่าเพิ่มขึ้น เพื่อนำไปสู่การทำ carbon credit ในอนาคต ปัจจุบันบริษัทมีงบประมาณเพื่อการปลูกป่าประมาณ 2,000 ไร่ และตั้งเป้าปลูกป่าให้ได้ 10,000 ไร่ ภายในปี พ.ศ. 2573 (ค.ศ. 2030)



ทั้งนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม จากปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของบริษัท ซึ่งบริษัทได้ร่วมกับบริษัทแม่ และบริษัทในเครือ ในการพัฒนาเทคโนโลยีต่างๆ ให้เกิดนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อนำมาช่วยในการปรับปรุงประสิทธิภาพในการผลิต ลดการการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และลดผลกระทบที่จะเกิดต่อสิ่งแวดล้อมและสังคมในอนาคตต่อไป

### บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)



#### Context:

การประกาศเป้าหมายของประเทศไทยในด้านความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2593 (ค.ศ. 2050) และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2608 (ค.ศ. 2065) รวมทั้งตั้งเป้าหมายการมีส่วนร่วมที่ประเทศกำหนด (Nationally Determined Contribution: NDC) ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก 40% ภายในปี 2573 (ค.ศ. 2030) หากได้รับการสนับสนุนด้านการเงินและเทคโนโลยีที่เหมาะสมและเพียงพอ จากกรณีปกติ (Business as usual: BAU) สำหรับทุกภาคส่วน โดยหนึ่งในกลยุทธ์หลักคือเน้นลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์จากภาคพลังงานและคมนาคมขนส่ง KAsset จึงให้ความสำคัญกับการตั้งเป้าหมายที่สอดคล้องกันตามลำดับหมวดอุตสาหกรรมของกิจการที่ลงทุน เพื่อประเมินผลกระทบในด้านความเสี่ยงและโอกาสที่อาจเกิดขึ้น โดยที่ GULF เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าที่ต้องใช้การเผาไหม้เชื้อเพลิงฟอสซิล จึงเป็นภาคธุรกิจที่มีสัดส่วนของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสูงในอันดับต้นๆ และ GULF เป็นบริษัทที่มีกำลังการผลิตสูงในอุตสาหกรรม

#### Action:

KAsset ได้ติดต่อทาง GULF เพื่อสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมในประเด็นการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของบริษัท รวมถึงแผนการทำธุรกิจของบริษัทภายใต้กรอบเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยที่ได้ประกาศไว้

#### Outcome:



GULF ให้ข้อมูลว่า บริษัทตระหนักถึงปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในระดับสูงจากลักษณะของธุรกิจโรงไฟฟ้าประเภทที่มีการเผาไหม้เชื้อเพลิงจากเชื้อเพลิงฟอสซิล แต่ความจำเป็นของปัจจัยด้านความมั่นคงทางพลังงานของประเทศไทยทำให้บริษัทยังคงพันธกิจโรงไฟฟ้าแก่ประเทศไทย อย่างไรก็ตาม GULF ได้ตั้งเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (net zero) สำหรับการปล่อยก๊าซเรือนกระจกโดยตรง (scope 1) และโดยอ้อม (เฉพาะ scope 2) ภายในปี 2050 นอกจากนี้ บริษัทยังมีการตั้งเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าโดยการใช้พลังงานหมุนเวียนเป็น 40% ของกำลังการผลิตรวมภายในปี 2035 จากระดับ 9% ของกำลังผลิตในปัจจุบันและ 20% ของกำลังการผลิตรวมที่ได้รับใบอนุญาตแล้ว รวมทั้ง GULF ยังมีเป้าหมายลดระดับความเข้มข้นของการปล่อยคาร์บอน (Carbon Intensity-Scope 1) ลง 25% ภายในปี 2030 จากเมื่อเทียบกับปีฐานในปี 2019 โดยในปี 2020-2021 ที่ผ่านมา บริษัทสามารถลดการปล่อยคาร์บอนได้ปีละ 7-8% ยกเว้นในปี 2022 ปริมาณการปล่อยคาร์บอนกลับสูงขึ้นจากนโยบายการใช้น้ำมันผลิตไฟฟ้าแทนก๊าซเป็นการ

ชั่วคราว เนื่องจากเกิดวิกฤตการณ์ในตลาดพลังงาน นอกจากนี้ บริษัทมีแผนเพิ่มประสิทธิภาพของเครื่องจักรโดยใช้เทคโนโลยีใหม่ๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้เชื้อเพลิงต่อหน่วยการผลิตไฟฟ้า สำหรับการประเมินปัจจัย ESG นั้น GULF มีการกำหนดในหลักเกณฑ์การคัดเลือก supplier ที่ชัดเจนรวมทั้งนำ technology เข้ามาช่วยในประเมินด้าน ESG ของ supplier ทั้งนี้ บริษัทจะเน้นการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ESG อย่างสม่ำเสมอมากขึ้น

### **บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC)**



#### **Context:**

การประกาศเป้าหมายของประเทศไทยในด้านความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2593 (ค.ศ. 2050) และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2608 (ค.ศ. 2065) รวมทั้งตั้งเป้าหมายการมีส่วนร่วมที่ประเทศกำหนด (Nationally Determined Contribution: NDC) ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก 40% ภายในปี 2573 (ค.ศ. 2030) หากได้รับการสนับสนุนด้านการเงินและเทคโนโลยีที่เหมาะสมและเพียงพอ จากกรณีปกติ (Business as usual: BAU) สำหรับทุกภาคส่วน โดยหนึ่งในกลยุทธ์หลักคือเน้นลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์จากภาคพลังงาน KAsset จึงให้ความสำคัญกับการติดตามการตั้งเป้าหมายที่สอดคล้องกันตามลำดับหมวดอุตสาหกรรมของกิจการที่ลงทุน เพื่อประเมินผลกระทบในด้านความเสี่ยงและโอกาสที่อาจเกิดขึ้น โดยที่ IRPC เป็นผู้ผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมและปิโตรเคมีในกลุ่มปตท. ซึ่งเป็นธุรกิจปลายน้ำที่อาศัยวัตถุดิบต้นน้ำมาจากแหล่งพลังงานฟอสซิล ซึ่งถูกอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนผ่านไปสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำที่มีความยั่งยืนมากกว่า

#### **Action:**

KAsset ได้นัดประชุมกับทางผู้บริหารเพื่อสอบถามถึงรายละเอียดเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เพื่อพิจารณาว่าบริษัทมีแนวทางการจัดการและเป้าหมายอย่างไร

#### **Outcome:**

IRPC ตระหนักถึงความสำคัญของการรับมือกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ จึงได้กำหนดเป้าหมายเพื่อลดคาร์บอนฟุตพริ้นท์ โดยบริษัทมีปริมาณการปล่อยคาร์บอนประมาณ 4.2 ล้านตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่าในปี 2018 (ใช้เป็นปีฐาน) ทั้งนี้ บริษัทมุ่งเน้นที่จะลดปริมาณก๊าซเรือนกระจกลง 20% ภายในปี 2030 และคาดว่าจะมีสถานะเป็นความเป็นกลางทางคาร์บอนในปี 2050 และมีเป้าหมายสูงสุดที่จะการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2060 โดยบริษัทได้คาดการณ์ค่าใช้จ่ายในโครงการการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ที่ประมาณ 20,000 ล้านบาท สำหรับระยะเวลา 7 ปีข้างหน้า (หากสามารถสรุปความเป็นไปได้ของเทคโนโลยีที่ต้องนำมาใช้ และความเป็นไปได้ของโครงการตามสมมติฐานและระยะเวลาดำเนินงานที่ตั้งไว้)

ในปี 2023 บริษัทได้ดำเนินกิจกรรมยุทธศาสตร์ที่เน้นไปที่การเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้พลังงาน การปลูกป่าใหม่ และทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการการดักจับและการกักเก็บคาร์บอนร่วมกับกลุ่มบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ซึ่งผลลัพธ์ที่ได้คาดว่าจะส่งผลให้มีการลดลงอย่างมีนัยสำคัญประมาณ 100,000 ตันคาร์บอนไดออกไซด์

เทียบเท่า ในปีถัดไปจะเห็นการพยายามของบริษัทในด้านการใช้พลังงานที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นโดยเน้นไปที่การประหยัดพลังงานประมาณ 140,000 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า ซึ่งเป็นการวางเป้าหมายสอดคล้องกับเป้าหมายด้านความยั่งยืนระดับโลก

กลยุทธ์การลดปริมาณคาร์บอนในระยะยาวของบริษัทในอนาคตได้รับการสนับสนุนจากเทคโนโลยีขั้นสูงเพื่อลดต้นทุนในขณะที่ยังคงรักษาเป้าหมายในการลดคาร์บอนฟุตพริ้นท์ แผนการดำเนินงานรวมถึงการปรับปรุงประสิทธิภาพของพลังงาน การนำไฮโดรเจนสีน้ำเงินและสีเขียวไปใช้ การผสมผสานพลังงานทดแทน และการให้ความสำคัญกับโครงการการดักจับและการกักเก็บคาร์บอน และการปลูกป่า งบลงทุนในแต่ละโครงการอยู่ที่ประมาณ 20-200 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อตัน แสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของบริษัทที่จะใช้วิธีที่มีประสิทธิภาพและต้องการต้นทุนที่เหมาะสม โดยโครงการปลูกป่าใหม่พื้นที่ 1 ไร่จะเทียบเท่ากับประมาณ 1 ตันของการกักเก็บคาร์บอนต่อปี โดยบริษัทได้ทำสัญญากับรัฐบาลไทยเพื่อให้สามารถใช้พื้นที่ปลูกป่าได้

นอกจากนี้ บริษัทรับรู้ถึงความเป็นไปได้ทางเศรษฐศาสตร์ของโครงการการดักจับและการกักเก็บคาร์บอนและมีการศึกษาให้สามารถใช้ได้อย่างมีประสิทธิภาพในปี 2040 และการนำไปใช้เป็นการดำเนินงานขั้นเริ่มต้นในปี 2029 แม้ค่าใช้จ่ายในปัจจุบันจะอยู่ในระดับสูงประมาณ 170 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อตัน เมื่อเปรียบเทียบกับพลังงานทดแทนที่ประมาณ 40 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อตัน นอกจากนี้ บริษัทมีการพิจารณายกเลิกการใช้พลังงานจากถ่านหิน การให้ความสำคัญกับพลังงานทดแทน และการกำหนดราคาคาร์บอนภายในบริษัทที่ 90 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อตัน

ในด้านการลดขยะและของเสีย บริษัทมุ่งหวังที่จะลดปริมาณขยะ 40,000-50,000 ตัน ในปี 2023 แม้จะมีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมประมาณ 40 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี บริษัทคาดว่าจะสามารถสร้างรายได้ประมาณ 80 ล้านบาท ผ่านการขายให้ลูกค้าของบริษัท บริษัทมีการศึกษาเทคโนโลยีและทางเลือกการรีไซเคิล เช่น ร่วมมือกับบริษัท บัญรอดบิวเวอรี จำกัด เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการรีไซเคิลขยะ นอกจากนี้ บริษัทมีการร่วมมือกับบริษัทจัดการขยะที่มีใบอนุญาตและที่ได้รับการควบคุมอย่างมีประสิทธิภาพ

ความปลอดภัยเป็นเรื่องสำคัญสำหรับบริษัท โดยมีการควบคุมและตรวจสอบด้วยโปรแกรมอบรมที่ครอบคลุมและมีมาตรการที่เข้มงวดสำหรับผู้รับเหมาที่มารับงานกับบริษัท บริษัทมุ่งมั่นที่จะให้การปฏิบัติตามมาตรฐานความปลอดภัยที่เข้มงวด เพื่อลดโอกาสของอุบัติเหตุและสร้างสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ปลอดภัยสูงสุด



Context:

รัฐบาลเวียดนามประกาศเป้าหมายการปล่อยก๊าซสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2050 ใน COP26 โดยที่ MSN ตระหนักดีถึงความสำคัญของการลดปริมาณการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์เพื่อต่อสู้กับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยตระหนักถึงบทบาทในการมีส่วนร่วมในการบรรลุเป้าหมาย National Net Zero และเพื่อให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ที่ยั่งยืนและมีความยินดีที่จะริเริ่มเส้นทางสู่การเปลี่ยนผ่านพลังงานคาร์บอนต่ำเพื่ออนาคตของเวียดนามและคนรุ่นถัดไป ดังนั้นการประหยัดพลังงานหรือการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้ทรัพยากรจึงควรเป็นสิ่งสำคัญอันดับแรกสำหรับธุรกิจขนาดใหญ่เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน นอกจากนี้การควบคุม อนุรักษ์ และโอกาสในการประหยัดพลังงานสำหรับธุรกิจจึงถือเป็นสิ่งสำคัญ ดังนั้นจึงได้นำการผลิตพลังงานจากชีวมวลจากแกลบและเศษชี้เลี้ยงมาใช้ในการผลิตพลังงานให้กับโรงงาน โดยเชื่อว่าชีวมวลไม่เพียงแต่เป็นแหล่งพลังงานที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมและคุ้มค่าเท่านั้น แต่ยังส่งผลให้เกิดการสร้างงานและรายได้ให้กับคนในท้องถิ่นอีกด้วย

Action:

KAsset ได้พบกับ MSN เพื่อสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อการผลิตพลังงานจากชีวมวลและผลกระทบเชิงบวกจากโครงการนี้

Outcome:



MSN เปิดเผยว่าขณะนี้ได้เปลี่ยนโรงงาน 1 แห่งจากทั้งหมด 4 แห่งโดยใช้ชีวมวล 100% ผ่าน Masan MEATLife (“MML”) ในฐานะบริษัทในเครือ ปัจจุบันสามารถใช้ชีวมวล 100% จากแกลบและเศษชี้เลี้ยง นอกจากนี้ Masan Consumer Holding (“MCH”) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ MSN ได้ใช้ชีวมวลมากถึง 85% ของปริมาณการใช้โดยรวม หลังจากการแปรรูปในปี 2565 KAsset รับทราบถึงการดำเนินการตามแผนชีวมวลและจะติดตามผลกระทบเชิงบวกต่อไป

## บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP) กรณีที่ 1



### Context:

ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP) กรณีเหตุการณ์น้ำมันรั่วไหลที่เกิดขึ้นในปี 2552 จากแหล่งผลิตมอนทราจของบริษัท PTTEP Australia (Ashmore Cartier) Pty Ltd (PTTEP AAA) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ PTTEP เป็นสาเหตุให้เกิดเป็นประเด็นพิพาทด้านสังคม เมื่อกลุ่มผู้เลี้ยงสาหร่ายในประเทศอินโดนีเซียดำเนินการฟ้องร้องต่อศาลสหพันธรัฐประเทศออสเตรเลียในปี 2559 โดยเป็นการดำเนินคดีแบบกลุ่ม (Class Action) เพื่อเรียกร้องค่าเสียหาย และในปี 2564 PTTEP ได้แจ้งตลาดฯ ถึงคำตัดสินของศาลฯ และการใช้สิทธิยื่นขออุทธรณ์ในคดีดังกล่าว ต่อมาในช่วงปลายปี 2565 PTTEP ได้แจ้งตลาดฯ ถึงความคืบหน้าในการที่ PTTEP AAA ได้เข้าร่วมกระบวนการไกล่เกลี่ยกับกลุ่มผู้เลี้ยงสาหร่าย และอยู่ระหว่างรอผลการพิจารณาของศาลฯ ในประเด็นข้อตกลงการชำระเงินจำนวน 192.5 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย (หรือเทียบเท่าประมาณ 129 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) เพื่อระงับการดำเนินคดีแบบกลุ่มทั้งหมด (รวมถึงการอุทธรณ์) โดยศาลฯ ได้อนุมัติข้อตกลงการเจรจาไกล่เกลี่ยในเดือนก.พ.2566 และการชำระเงินจะเป็นไปตามกระบวนการที่ศาลได้อนุมัติไว้

### Action:

KASSET ได้ติดตามประเด็นผลกระทบตั้งแต่เกิดเหตุการณ์น้ำมันรั่วไหล ทั้งในด้านผลกระทบที่มีต่อผลการดำเนินงานของ PTTEP และผลกระทบที่มีต่อสภาพแวดล้อม และสังคม จนถึงขั้นตอนการเยียวยาผู้ที่ได้รับผลกระทบอย่างเหมาะสม

### Outcome:

KASSET ได้ยุติการติดตามประเด็นเหตุการณ์น้ำมันรั่วจากแหล่งผลิตมอนทราจในปี 2566 หลังจากได้รับการยืนยันจาก PTTEP ว่าได้ทำการจ่ายเงินออกไปเต็มจำนวนที่ 192.5 ล้านดอลลาร์ออสเตรเลีย (หรือเทียบเท่าประมาณ 129 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) แล้ว โดยจ่ายให้กับตัวแทนของกลุ่มคู่ความ ซึ่งทางตัวแทนของกลุ่มคู่ความอยู่ระหว่างการทยอยแจกจ่ายให้แก่แต่ละคน ซึ่งคาดว่าจะต้องใช้เวลาเพราะจำนวนคนที่เยอะมากกว่า 1,500 คน

## บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP) กรณีที่ 2



### Context:

จากข่าว Reuters รายงานการประกาศคว่ำบาตรของสหรัฐฯ โดยงดการทำธุรกรรมกับธนาคาร 2 แห่ง ในประเทศเมียนมา ได้แก่ Myanmar Foreign Trade Bank และ Myanmar Investment and Commercial Bank โดยมีสาเหตุจากการที่ธนาคารทั้ง 2 แห่งได้รับและแลกเปลี่ยนเงินตราสกุลต่างประเทศให้กับรัฐบาล และรัฐวิสาหกิจของเมียนมาซึ่งเป็นแหล่งรายได้ให้กับรัฐบาลทหาร การคว่ำบาตรในครั้งนี้อาจส่งผลกระทบต่อทำให้บริษัทต่างชาติไม่สามารถทำธุรกรรมการเงินผ่านธนาคารทั้ง 2 แห่งนี้ได้

### Action:

บลจ. กลสิกรไทยได้ติดต่อ PTTEP เพื่อสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับประเด็นดังกล่าว และผลกระทบที่อาจจะมีต่อการดำเนินงาน ตลอดจนนโยบายของบริษัทฯ หลังจากที่มีมาตรการคว่ำบาตรนี้เกิดขึ้น

### Outcome:

PTTEP ให้ความเห็นว่าในปัจจุบันบริษัทฯ มีช่องทางในการทำธุรกรรมผ่านธนาคารพาณิชย์ของไทยและธนาคารอื่นๆ ของเมียนมาทั้งในสกุลเงินบาทและดอลลาร์สหรัฐฯ จึงไม่มีความจำเป็นต้องทำธุรกรรมผ่านธนาคารทั้ง 2 แห่งนี้ อนึ่งหลังการเกิดรัฐประหารในเมียนมาปี 2021 และหลายประเทศได้มีมาตรการคว่ำบาตรต่อเมียนมา แต่ด้วยเหตุผลความจำเป็นในด้านความมั่นคงทางพลังงานของประเทศ PTTEP จึงยังต้องพึ่งพาก๊าซธรรมชาติจากแหล่งในประเทศเมียนมา อย่างไรก็ตาม PTTEP ได้ทำโครงการ CSR ในประเทศเมียนมาเพื่อช่วยเหลือประชาชน เช่น โครงการด้านสุขอนามัยเคลื่อนที่เพื่อดูแลประชาชนในชุมชนผู้ด้อยโอกาสในการเข้าถึงบริการทางการแพทย์ เป็นต้น บลจ.กลสิกรไทยยอมรับในเหตุผลและข้อมูลตามที่บริษัทฯ ชี้แจง และจะติดตามความคืบหน้าในประเด็นนี้อย่างใกล้ชิดต่อไป

## บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SAWAD)



### Context:

เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2566 สภาองค์กรของผู้บริโภคแห่งประเทศไทย (TCC) ได้เผยแพร่บทความออนไลน์ที่กล่าวถึงรายละเอียดการช่วยเหลือผู้กู้เงินรายย่อยในการชนะคดีทางกฎหมายต่อ บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (SAWAD) หัวข้อของบทความได้มีการพาดพิงว่า SAWAD ได้ปลอมแปลงเอกสารการกู้ยืม โดยมีข้อสงสัยจากความแตกต่างในวันเริ่มต้นของสัญญา จำนวนเงินที่ตกลงกัน และจำนวนเงินที่โอนให้กับบัญชีผู้กู้ ลายเซ็นผู้กู้ที่ปลอม และการที่ SAWAD แท้จริงแล้วไม่ใช่คู่สัญญากับผู้กู้ แต่เป็นเพียงบริษัทในกลุ่มเครือเดียวกันกับบริษัทที่เป็นคู่สัญญา

Action:

ข่าวนี้ทำให้มีความกังวลเกี่ยวกับวิธีการดำเนินธุรกิจของ SAWAD โดย KASSET ได้ติดต่อ SAWAD เพื่อขอความชัดเจน

Outcome:



SAWAD ได้แจ้งว่าผู้กู้มีสัญญาทั้งหมด 3 สัญญา โดย 2 สัญญามีหลักประกันเป็นที่ดิน และ 1 สัญญามีหลักประกันเป็นรถยนต์ แม้ว่าก่อนหน้านี้ SAWAD จะชนะใน 2 คดีแรก แต่ SAWAD กลับแพ้คดีที่กล่าวถึงในบทความ ซึ่ง SAWAD ปฏิเสธการปลอมแปลงเอกสารทุกกรณี และมีความแตกต่างของข้อเท็จจริงที่ยกขึ้นต่อสู้กับผู้กู้กับผู้ฟ้อง ซึ่งมีสาเหตุมาจากผู้สัญญาซึ่งเป็นบริษัทในเครือได้มีการถูกยุบไป และได้มีการโอนสิทธิและสัญญาไปที่ SAWAD (ตามกระบวนการรวบรวมกิจการที่ผ่านมา) อีกทั้ง SAWAD ยืนยันว่ามีภาพวงจรปิดเป็นหลักฐาน สุดท้าย SAWAD ระบุว่าศาลไม่ได้ตัดสินว่า SAWAD ปลอมแปลงเอกสาร แต่ตัดสินว่า SAWAD มีหลักฐานไม่เพียงพอที่จะแสดงให้เห็นว่าผู้กู้มีสัญญากับ SAWAD

SAWAD ได้เผยแพร่คำชี้แจงสู่สาธารณะ และปฏิเสธการปลอมแปลงเอกสารใดๆทั้งสิ้น และกำลังอยู่ระหว่างการศึกษาดำเนินการทางกฎหมายเพิ่มเติม

โดยการติดต่อของ KASSET กับ SAWAD ไม่ได้เป็นการพยายามที่จะตรวจสอบรายละเอียดเกี่ยวกับเหตุการณ์ซึ่งความรับผิดชอบและอำนาจหน้าที่ดังกล่าวอยู่ที่ศาลฯ เจตนาของเราคือการแจ้งให้ SAWAD ทราบว่าเราเป็นผู้ลงทุนที่ให้ ความสำคัญกับเรื่องนี้ และการดำเนินธุรกิจที่ไม่ดีอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันของ SAWAD ในระยะยาว

บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน) (SCC)



Context:

การประกาศเป้าหมายของประเทศไทยในด้านความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2050 และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2065 รวมทั้งตั้งเป้าหมายการมีส่วนร่วมที่ประเทศ กำหนด (Nationally Determined Contribution: NDC) ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก 40% (หากได้รับการสนับสนุนด้านการเงินและเทคโนโลยีที่เหมาะสมและเพียงพอ) จากกรณีปกติ (Business as usual: BAU) สำหรับทุกภาคส่วนภายในปี 2030 ในด้านอุตสาหกรรมซีเมนต์ความต้องการใช้ซีเมนต์ที่มักจะเติบโตไปตามการขยายตัวของเศรษฐกิจ เนื่องจากเป็นส่วนประกอบสำคัญสำหรับโครงสร้างพื้นฐานและการก่อสร้าง ซึ่งตามปกติผู้ผลิตซีเมนต์จะมีเป้าหมายปริมาณการผลิตให้เพียงพอกับความต้องการใช้ที่เพิ่มขึ้น สวนทางกับเป้าหมายการลดปริมาณการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ของทุกภาคส่วนทั่วโลก จึงนับว่าเป็นความท้าทายประการหนึ่ง นอกจากนี้ การที่ผลิตภัณฑ์ซีเมนต์ยังเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมเป้าหมายภายใต้มาตรการ Carbon Border Adjustment Mechanism: CBAM ของ EU อีกด้วย บลจ.กสิกรไทย จึงให้ความสำคัญในการติดตามอุตสาหกรรมซีเมนต์เพื่อประเมินพัฒนาการและผลกระทบที่เกี่ยวข้องกับ

การเปลี่ยนผ่านไปสู่การพัฒนานวัตกรรมผลิตภัณฑ์คาร์บอนต่ำของผู้ผลิตซีเมนต์และผลที่จะมีต่อเศรษฐกิจคาร์บอนต่ำในภาพรวม เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมาย Net Zero 2050 เหล่านี้ล้วนเป็นสาเหตุหรือวัตถุประสงค์ของการทำ engagements กับกิจการผู้ผลิตซีเมนต์คือ SCC ซึ่งเป็นผู้ผลิตซีเมนต์รายสำคัญของประเทศไทย เพื่อประเมินผลกระทบในด้านความเสี่ยงและโอกาสที่อาจเกิดขึ้นจากปัจจัย GHG emissions

**Action:**

KAsset ได้ติดต่อทาง SCC เพื่อเข้าทำ engagement เพื่อรับทราบ/ติดตามแผนการดำเนินงานเพื่อรับมือกับปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต

**Outcome:**

SCC ให้ข้อมูลว่า บริษัทได้ตระหนักและมุ่งมั่นตั้งเป้าหมายในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพื่อให้เป็นไปตามความตกลงปารีส เพื่อควบคุมการเพิ่มขึ้นของอุณหภูมิโลกไม่ให้เกิน 1.5 องศาเซลเซียส โดย SCC ได้ตั้งเป้าหมายลดก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ในปี 2593 (ค.ศ.2050) และลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอย่างน้อย 20% ภายในปี 2573 (ค.ศ.2030) เทียบกับปีฐาน 2563 (ค.ศ.2020) โดยในปี 2565 เอสซีซีสามารถลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้ 4.13 ล้านตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า คิดเป็น 12.05% เทียบกับปีฐาน 2563 โดยมีมาตรการสำคัญ ได้แก่ การเพิ่มสัดส่วนการใช้พลังงานคาร์บอนต่ำ เช่น พลังงานชีวมวล (Biomass) จากวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตร เชื้อเพลิงจากขยะ (RDF) ในกระบวนการผลิตปูนซีเมนต์ ฯลฯ การใช้พลังงานแสงอาทิตย์

SCC ยังนำแนวคิดเศรษฐกิจหมุนเวียนมาประยุกต์และปฏิบัติให้เกิดขึ้นให้เกิดขึ้นจริงภายในองค์กร เพื่อลดการใช้ทรัพยากรธรรมชาติและนำของเสียกลับเข้าสู่กระบวนการรีไซเคิลให้ได้มากที่สุด โดยตั้งเป้าหมาย ธุรกิจแพคเกจจิ้งพัฒนาให้ผลิตภัณฑ์สามารถรีไซเคิลหรือนำกลับมาใช้ซ้ำได้ทั้งหมด 100% ภายในปี 2593 (ค.ศ.2050) และธุรกิจปิโตรเคมีเร่งพัฒนานวัตกรรม SCGC GREEN POLYMER โขลุด้านเคมีภัณฑ์ และบรรจุภัณฑ์รีไซเคิล ใช้ซ้ำ หรือย่อยสลายได้ และลดการใช้ทรัพยากรตามหลักเศรษฐกิจหมุนเวียน โขลุด้านบรรจุภัณฑ์จากวัสดุสมรรถนะสูงซึ่งใช้พลาสติกรีไซเคิลจากเศษวัสดุในกระบวนการผลิต (Post Industrial Recycle, PIR) เพื่อทดแทนเม็ดพลาสติกประเภทบริสุทธิ์ (Virgin Plastic Resin) ฯลฯ ทั้งนี้ในปี 2565 ยอดขาย SCG Green Choice เติบโตอย่างต่อเนื่องเป็น 51% สูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ เพื่อมุ่งสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ

ทั้งนี้ SCC ให้ความสำคัญกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม จากปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของบริษัท จึงได้ขับเคลื่อนเศรษฐกิจหมุนเวียนที่สำคัญในด้านการพัฒนาสินค้าและบริการโดยใช้เทคโนโลยีต่างๆ ให้เกิดนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อนำมาช่วยในการปรับปรุงประสิทธิภาพในการผลิต ลดการการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และลดผลกระทบที่จะเกิดต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม เช่น การย่อยคอนกรีตที่ไม่ได้ใช้งานเพื่อทำเป็น Aggregate ทดแทนหินจากธรรมชาติในคอนกรีตผสมเสร็จ นวัตกรรม SMX™ Technology ที่ช่วยเพิ่มคุณสมบัติของเม็ดพลาสติกให้มีความแข็งแรงมากขึ้น สามารถลดปริมาณการใช้บรรจุภัณฑ์พลาสติกแบบ Multilayer Laminated ที่เป็น Mono Material ทำให้สามารถรีไซเคิลได้ง่ายขึ้น เป็นต้น ซึ่ง KAsset จะติดตามประเด็น GHG emissions เพื่อประเมินผลดังที่ได้กล่าวไว้ข้างต้นต่อไป



## บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) (SCGP)



### Context:

ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ เป็นหนึ่งในธุรกิจที่มีส่วนในการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในกระบวนการผลิต รวมถึงการปล่อยของเสียและน้ำเสียที่เกิดจากกระบวนการผลิต รวมถึงความรับผิดชอบต่อสินค้าและบริการที่มีต่อผู้บริโภค

### Action:

KASSET ติดต่อ SCGP เพื่อขอรับทราบแนวนโยบายเรื่องการรับมือต่อการเปลี่ยนแปลงจากสภาวะอากาศ (Climate Change) และแผนงานและกลยุทธ์ที่จะบรรลุเป้าหมาย Net Zero Carbon ที่บริษัทตั้งเป้าไว้ รวมทั้งประเด็นด้านการพัฒนาที่ยั่งยืนซึ่ง SCGP ให้ความสำคัญ

### Outcome:

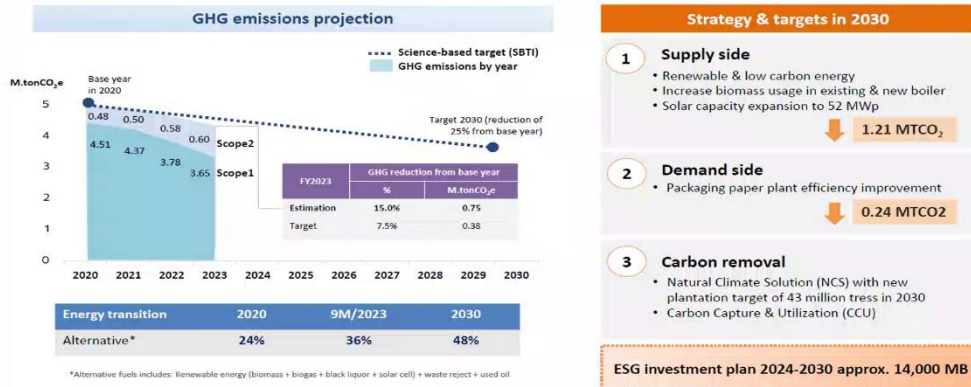
SCGP ชี้แจงว่าบริษัทได้มีการเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG ผ่าน One Report และยังจัดทำรายงาน Sustainability Development Report ที่เน้นข้อมูลด้านนี้เพิ่มเติมอีกด้วย บริษัทมีการปรับปรุงข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ โดยทำการ benchmark กับผู้ประกอบการในระดับโลกในอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึง benchmark กับบริษัทจดทะเบียนใน SET และบริษัทชั้นนำในตลาดหุ้นอื่นในภูมิภาค เช่น ตลาดหุ้นสิงคโปร์อีกด้วย SCGP มีการจัดตั้ง ESG committee ที่มีการประชุมทุกไตรมาสและจัดทำแผนงานด้าน ESG ทั้งระยะกลางและระยะยาว โดยบริษัทไม่ได้ให้ความสำคัญเฉพาะเรื่องผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจเพียงอย่างเดียว ยังพิจารณาไปถึงการบริหารจัดการตลอด supply chain รวมถึงความเสี่ยงทางด้าน IT ซึ่งบริษัทเห็นว่ามีความสำคัญมาก เนื่องจากมีข้อมูลที่สำคัญของลูกค้ากว่า 7000 ราย

สำหรับประเด็นเรื่อง Climate change SCGP มีการพิจารณาประเด็นนี้โดยตลอดทั้ง value chain จนถึงลูกค้าและระดับภูมิภาคเนื่องจากบริษัทมีฐานการผลิตและตลาดอยู่ในหลายประเทศ บริษัทมีการประเมิน ESG Materiality ทั้งด้าน Risk และ Opportunity โดยเริ่มจากการประเมินด้านความเสี่ยงก่อน จนทำให้เห็น Opportunity ในหลายกรณี เช่น ในธุรกิจผลิตกระดาษที่มีการใช้น้ำในการผลิตจำนวนมาก บริษัทได้หาวิธีนำน้ำเสียกลับมาใช้ใหม่ได้เกือบ 100% รวมทั้งนำก๊าซ methane ที่เกิดจากน้ำเสียมาปั่นไฟ สามารถลดต้นทุนได้บางส่วน หรือนำความรู้ทางด้านการพัฒนาสายพันธุ์ไม้มูลค่าดี ให้สามารถนำไปใช้ผลิตเป็น bio-based plastic ได้ SCGP เห็นว่าธุรกิจของ SCGP จัดเป็น Circular Economy วัสดุที่ใช้ผลิตกระดาษของ SCGP 100% เป็น recycle paper ซึ่งได้จากการจัดเก็บจากในประเทศ (55%) และนำเข้า (45%) โดย SCGP จะมีการทำ Recycling Station อยู่ตามหัวเมืองเพื่อเป็นที่จัดเก็บกระดาษใช้แล้ว นอกจากนี้ จะมีการ sourcing ผ่าน Recycling partner เพิ่มขึ้น เช่น การร่วมมือกับ Tesco มีการสร้าง recycling station ใกล้กับ DC ของ Tesco เพื่อจัดเก็บกล่องบรรจุภัณฑ์ที่ใช้แล้วเพื่อนำไป recycle ใช้ในการผลิตกระดาษต่อไป SCGP ยังได้แบ่งปันข้อมูลและองค์ความรู้ในเรื่องเศรษฐกิจหมุนเวียนให้กับหลายๆองค์กรนำไปปรับใช้ มีการจัดทำโครงการชุมชนไร้ขยะซึ่งเป็นโครงการที่จัดทำขึ้นเพื่อสร้างชุมชนต้นแบบการจัดการขยะ โดยให้ความรู้เรื่องการคัดแยกขยะเพื่อนำกลับมา recycle และสร้างรายได้ให้กับชุมชนตามหลักการเศรษฐกิจหมุนเวียน

ในส่วนของการบรรลุเป้าหมาย Net Zero Carbon บริษัทมีกลยุทธ์ ดังนี้

## Commitment & execution to address climate change

GHG emission reduction is currently ahead of plan with committed efforts throughout the supply chain



SCGP มีเป้าหมายลดก๊าซเรือนกระจก 1.5 ล้านตันให้ได้ภายในปี 2030 หรือลดลง 25% จากปี base year โดยมีกลยุทธ์ที่สำคัญ ได้แก่ การจัดการทางด้าน supply side คือ การลดใช้ถ่านหิน โดยเปลี่ยนเป็นการใช้ biomass ใน boiler ที่ต้องเปลี่ยนใหม่ตาม schedule, เพิ่มการใช้ Renewable & Low carbon energy นอกจากนี้ ยังมีการจัดการทางด้าน demand side คือ การเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตให้ใช้พลังงานน้อยลง รวมถึงนำ AI เข้ามาใช้ในการลดการผลิตกระดาษที่ over-quality การลด GHG ยังสามารถทำได้ในส่วนของกระบวนการออกแบบผลิตภัณฑ์ที่ลดการใช้ปริมาณวัตถุดิบในการผลิต เช่น light weight green carton หรือการใช้ post consumed resin (PCR) ใน plastic packaging ให้มากขึ้น

SCGP ตระหนักถึงการตื่นตัวในเรื่อง Climate Change ในอุตสาหกรรม Packaging เป็นอย่างดีโดยเฉพาะใน food service industry ซึ่งเห็นพัฒนาการชัดเจนมากในทวีปยุโรป สำหรับการรับมือกับเรื่อง Climate change ในประเทศไทยสำหรับอุตสาหกรรมนี้ อาจจะต้องล่าช้าเมื่อเทียบกับต่างประเทศ บริษัทจึงได้ร่วมมือกับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมในการให้ข้อมูลกับหน่วยงานภาครัฐเพื่อให้ภาครัฐมีการออกนโยบายที่ช่วยสนับสนุนการลงทุนในเรื่อง Climate change ให้มากขึ้น

### บริษัท แอสเสท เจริญ สิริ จำกัด (มหาชน) (SIRI)



#### Context:

มีข่าวปรากฏต่อสาธารณะในเรื่องที่มีผู้เปิดแถลงข่าวนำเสนอข้อมูลพาดพิงต่อบริษัทเกี่ยวกับวิธีการจัดซื้อที่ดินของ SIRI ว่ามีการดำเนินการโดยไม่ถูกต้องตามกฎหมาย โดยกล่าวถึงคุณเศรษฐา ทวีสิน เมื่อครั้งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารสูงสุดและกรรมการของ SIRI ในกรณีอนุญาติให้ SIRI ซื้อที่ดินบริเวณถนนสารสิน และมีส่วนร่วมในการหลีกเลี่ยงภาษีให้ผู้ขาย ทั้งนี้ ทำให้สาธารณชนเข้าใจคลาดเคลื่อนและทำให้บริษัทเสื่อมเสียชื่อเสียง โดยทาง SIRI ได้มีคำแถลงการณ์ชี้แจงประเด็นดังกล่าว ผ่าน website ตลาดหลักทรัพย์ ในวันที่ 4 สิงหาคม 2566

#### Action:

KASSET ได้ขอเข้าพบกับผู้บริหารของ SIRI เพื่อขอรับทราบแนวนโยบาย กระบวนการจัดซื้อที่ดินและหลักการกำกับดูแลในเรื่องดังกล่าว

Outcome:



บริษัทได้ชี้แจงกระบวนการจัดซื้อที่ดิน และการกำกับดูแล โดยที่บริษัทมีฝ่ายที่รับผิดชอบเฉพาะในการจัดหาที่ดิน เจรจาต่อรอง ศึกษาความเป็นไปได้เชิงธุรกิจ อุปสงค์/อุปทานพิจารณาข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง โดยจะนำเสนอข้อมูลและ รายละเอียดต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติรายการซื้อที่ดินทุกแปลง ตลอดจนความเป็นไปได้ของโครงการลงทุนที่นำเสนอ

ในส่วนของความเสี่ยงเรื่องธรรมาภิบาลในแง่การกำกับดูแลที่ดี ในกรณีเงื่อนไขการโอนกรรมสิทธิ์ของผู้ขายที่ประสงค์ แยกโอนกรรมสิทธิ์เฉพาะส่วนในหลายครั้งซึ่งทำให้มีผลด้านภาษีการโอนที่แตกต่างจากการโอนในคราวเดียวกัน ทางด้าน SIRI ได้ให้เหตุผลว่าเมื่อประเมินความเสี่ยงที่มีต่อบริษัทในแง่กฎหมายแล้ว พบว่าการกระทำดังกล่าวไม่ขัดต่อกฎหมาย และไม่ได้ทำให้บริษัท SIRI เสียประโยชน์ที่แตกต่างกัน

### **บริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โกลิस्टิกส์ จำกัด (มหาชน) (SJWD)**



Context:

การประกาศเป้าหมายของประเทศไทยในด้านความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2050 และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) ภายในปี 2065 รวมทั้งตั้งเป้าหมายการมีส่วนร่วมที่ประเทศ กำหนด (Nationally Determined Contribution: NDC) ในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก 40% (หากได้รับการสนับสนุนด้านการเงินและเทคโนโลยีที่เหมาะสมและเพียงพอ) จากกรณีปกติ (Business as usual: BAU) สำหรับทุกภาค ส่วนภายในปี 2030 โดยหนึ่งในกลยุทธ์หลักคือเน้นลดการปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์จากภาคพลังงานและคมนาคมขนส่ง บลจ.กสิกรไทย (KAsset) จึงให้ความสำคัญกับการตั้งเป้าหมายที่สอดคล้องกันตามลำดับหมวดอุตสาหกรรมของกิจการที่ ลงทุน เพื่อประเมินผลกระทบในด้านความเสี่ยงและโอกาสที่อาจเกิดขึ้นในรูปแบบต่างๆ โดยที่ SJWD เป็นหนึ่งในผู้ ประกอบธุรกิจให้บริการด้านโลจิสติกส์และการจัดการห่วงโซ่อุปทานของธุรกิจ (Supply chain management)

Action:

KAsset ได้ติดต่อ SJWD เพื่อขอรับทราบแนวนโยบายเรื่องการรับมือต่อการเปลี่ยนแปลงจากสภาวะอากาศ (Climate Change) รวมถึงแผนการดำเนินงานเพื่อรับมือกับปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เพิ่มขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ KAsset ได้แจ้งให้กิจการที่ลงทุนทราบถึงการลงนามรับหลักการ Principles for Responsible Investment (PRI Signatory) ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากองค์การสหประชาชาติ (United Nations) โดยที่การนำปัจจัยด้าน ESG มา พิจารณาร่วมในกระบวนการตัดสินใจลงทุนนับเป็น 1 ใน 6 หลักการลงทุนที่มีความรับผิดชอบ KAsset จึงต้องการเห็นการ เปิดเผยข้อมูลอย่างสม่ำเสมอสำหรับปัจจัยด้าน ESG ในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งการพิจารณาด้านความเสี่ยงและโอกาส ของบริษัทสำหรับปัจจัยดังกล่าวด้วย

Outcome:



หลังการควมรวมกิจการกับ SCGL แล้ว SJWD ได้ตั้งหน่วยงานเกี่ยวกับ sustainability solution ขึ้น และมีการจัดอบรม logistic academy โดยเป็นการประกวดไอเดียด้าน logistic และ technology ของนักศึกษาในหัวข้อ "SCGJWD NEXT GEN LOGISTICS" ซึ่งเป็นหัวข้อเกี่ยวกับ ESG Development Project และเป็นการประกวด Logistic Innovation ในประเด็นความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม SJWD ได้มีการปรับปรุงพัฒนานวัตกรรมสินค้าและบริการเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม "คลังสินค้าห้องเย็นระบบโรโบติกส์" สำหรับบริหารจัดการพื้นที่จัดเก็บสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ ลดปัญหาการขาดแคลนแรงงานและช่วยประหยัดพลังงาน สนับสนุนการใช้ fleet รถเป็นระบบไฟฟ้าหรือ EV มีการเซ็น MOU กับบริษัทจดทะเบียนสำหรับการเป็น Joint Venture ในการผลิตที่ charge สำหรับรถ EV การใช้ solar roof สำหรับคลังสินค้าสร้างใหม่ทุกคลังสินค้า โดยบริษัทมีการตั้งเป้าหมาย net zero ในอีก 8-10 ปีข้างหน้า เน้นการทำ green logistic solution ด้าน de-carbonization สำหรับลูกค้าบริษัทข้ามชาติขนาดใหญ่ เป็นต้น

### บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (STARK)



Context:

บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("STARK") ได้แจ้งข่าวตลาดหลักทรัพย์ ในวันที่ 28 ก.พ. 2566 ในการขอเลื่อนส่งงบการเงินปี 2565 ล่าช้ากว่าที่กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนดไว้ เนื่องจากข้อมูลบางส่วนอยู่ระหว่างการดำเนินงานของ STARK และการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ในเวลาต่อมา STARK ได้มีการขอเลื่อนการส่งงบการเงินอีกหลายครั้งต่อเนื่องกัน รวมถึงมีการแจ้งปรับเปลี่ยนผู้บริหารระดับสูงและกรรมการ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้พบข้อเท็จจริงว่า ผู้สอบบัญชีของ STARK ได้ตรวจพบการทำธุรกรรมที่อาจมีความผิดปกติ ทางสำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้สั่งการให้ STARK ที่แจ้งข้อเท็จจริงและขยายขอบเขตการตรวจสอบเป็นกรณีพิเศษ (special audit) และต่อมาในวันที่ 6 ก.ค. 2566 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการกล่าวโทษผู้บริหารและอดีตผู้บริหารของ STARK และบริษัทที่เกี่ยวข้องต่อ DSI กรณีตกแต่งงบการเงิน ในช่วงปี 2564-2565 เปิดเผยข้อความอันเป็นเท็จในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และกระทำโดยทุจริตหลอกลวง


Action:

KAsset ได้ติดตามและมีการติดต่อสอบถามข้อมูลจาก STARK อย่างใกล้ชิดตั้งแต่มีการเลื่อนส่งงบการเงินในครั้งแรกและต่อเนื่องหลายครั้ง รวมถึงเข้าร่วมการประชุมนักวิเคราะห์และการประชุมที่ STARK จัดขึ้นเพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการเข้าเยี่ยมชมโรงงานที่ STARK ได้จัดให้ผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นเข้าเยี่ยมชมโรงงานผลิตสายไฟที่บางพลี ซึ่งเป็น 1 ใน 3 แห่งของโรงงานในประเทศไทยซึ่งพบว่าการผลิตยังคงดำเนินไปอย่างปกติ

โดย STARK ให้เหตุผลการนำส่งงบล่าช้า เนื่องจากในช่วงปี 2565 ที่ผ่านมา STARK มีการเปลี่ยนผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทัช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็น บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (PWC)

ซึ่งแม้ว่าผู้สอบบัญชีรายใหม่ คือ PWC ได้ทำการสอบทานงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการระหว่างกาลของ STARK มาแล้วในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปี 2565 ก็ตาม แต่ยังคงมีกระบวนการตรวจนับสินค้าคงเหลือซึ่งพบว่าไม่ตรงกับจำนวนทางบัญชีในระบบของ STARK ทำให้ผู้สอบบัญชีต้องเข้าตรวจนับสินค้าคงเหลือใหม่ทั้งหมด (Manual Inspection) ซึ่งต้องใช้เวลามากขึ้นส่งผลทำให้ไม่สามารถปิดงวดบัญชี และส่งงบการเงินได้ทันภายในเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด และมีการขอเลื่อนการส่งงบการเงินอีกหลายครั้ง

เนื่องจาก STARK มีการเลื่อนส่งงบการเงิน ทำให้ตลาดหลักทรัพย์ได้ขึ้นเครื่องหมาย SP และหยุดทำการซื้อขายชั่วคราวและสำนักงาน ก.ล.ต. ได้พบข้อเท็จจริงว่า ผู้สอบบัญชีของ STARK ได้ตรวจพบการทำธุรกรรมที่อาจมีความผิดปกติ ทำให้ KAsset มีการประชุมหารือภายในและร่วมกับ บลจ. อื่นที่อยู่ภายใต้สมาคมจัดการลงทุน ที่มีการลงทุนในหุ้น STARK เพื่อประเมินสถานการณ์และแนวทางปฏิบัติ

Outcome: 

KAsset ได้มีการประเมินสถานการณ์และตัดสินใจขายหุ้น STARK ที่กองทุนถืออยู่ทั้งหมด เมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดให้ซื้อขายได้ชั่วคราว เนื่องจากประเมินสถานการณ์ไปในทิศทางที่แยลงอย่างมาก เนื่องจากที่ผ่าน STARK ไม่สามารถชี้แจงเรื่องงบการเงินได้ รวมไปถึงการผิมนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ตลอดจน สำนักงาน ก.ล.ต. ได้พบข้อเท็จจริงว่า ผู้สอบบัญชีของ STARK ได้ตรวจพบการทำธุรกรรมที่อาจมีความผิดปกติ

ต่อมา KAsset ได้หารือร่วมกับ บลจ. อื่นที่มีการลงทุนใน STARK ผ่านการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (Private placement) ในแนวทางการดำเนินคดีกับ STARK เพื่อรักษาและติดตามผลประโยชน์ของกองทุน เนื่องจาก STARK ได้มีการนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนดังกล่าวไปใช้อย่างผิดวัตถุประสงค์ ตลอดจนมีการเปิดเผยงบการเงินอันเป็นเท็จ เป็นเหตุให้กองทุนภายใต้การจัดการของ บลจ. ได้รับความเสียหาย

## THAI BEVERAGE PCL (THBEV SP)



Context:

KAsset ให้ความสำคัญกับการทำ engagement ในประเด็นต่างๆ ด้าน ESG กับบริษัทที่ลงทุนรวมถึงติดตามการดำเนินงานที่สอดคล้องกับเป้าหมายด้านความยั่งยืน เพื่อประเมินผลกระทบในด้านความเสี่ยงและโอกาสที่อาจเกิดขึ้น

Action:

KAsset ได้นำประเด็นนี้ไปหารือกับผู้บริหารเพื่อสอบถามถึงรายละเอียดเกี่ยวกับประเด็นด้าน ESG ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อพิจารณาว่าบริษัทมีแนวทางการจัดการและเป้าหมายอย่างไร

## Outcome:



เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านภูมิอากาศ และการเผชิญความท้าทายทางด้านสภาพแวดล้อม บริษัทไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินแผนการพัฒนายั่งยืน ทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) โดยมุ่งเน้นการจัดการผลิตภัณฑ์ และการบริหารจัดการน้ำซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัท เพื่อสนับสนุนแผนงาน ESG บริษัทมีการกำหนด key performance indicators (KPIs) ที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเข้าไปในกลยุทธ์ของบริษัท

THBEV ได้ตั้งเป้าการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอย่างน้อยร้อยละ 50 จากฐานปี 2562 (ค.ศ.2019) สำหรับทั้งทางตรงในขอบเขตที่ 1 และทางอ้อมในขอบเขตที่ 2 (Scope 1 และ 2) ภายในปี 2573 (ค.ศ.2030) และตั้งเป้าการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ในปี 2583 (ค.ศ.2040) เพื่อบรรลุเป้าหมายนี้บริษัทได้ตั้งค่าใช้จ่ายประมาณ 10 ล้านบาทต่อโครงการ ระหว่างปี 2563 ถึง 2567 หลังจากนั้นปี 2568 ถึง 2573 โครงการละ 5 ล้านบาท

ถึงแม้ว่าในช่วงที่ผ่านมาปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกยังไม่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ THBEV ยืนยันว่าบริษัทยังมีช่องว่างในการพัฒนาส่วนตรงนี้ และคาดว่าจะเห็นการพัฒนาที่เพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังนี้หลังเสร็จกระบวนการสร้างแผนพัฒนาฉบับใหม่ แต่อย่างไรก็ตาม THBEV ได้ริเริ่มทำโครงการสำคัญที่เกี่ยวกับสังคมและสิ่งแวดล้อมไปบางส่วนแล้ว ดังนี้

### การจัดการด้านพลังงาน

THBEV ได้ตั้งเป้าจะใช้พลังงานยั่งยืน (renewable energy) มากกว่าร้อยละ 50 ภายในปี 2573 ซึ่งตอนนี้ได้บรรลุไปแล้วร้อยละ 38 โดยส่วนหลักมาจากแผงโซลาร์เซลล์ และโครงการโรงงานผลิตเชื้อเพลิงชีวภาพ ซึ่งโรงงานผลิตเชื้อเพลิงชีวภาพนี้ใช้น้ำกากสาซึ่งเป็นผลพลอยได้จากกระบวนการผลิตแอลกอฮอล์มาใช้เป็นวัสดุการผลิต โดยกระบวนการนี้ได้ผลิตก๊าซชีวภาพเพื่อผลิตไอน้ำแทนพลังงานจากเชื้อเพลิงฟอสซิล นอกจากนี้บริษัทได้ติดตั้งเครื่องกำเนิดไอน้ำเชื้อเพลิงชีวภาพ 30 ตันในปี 2566 เครื่องนี้ใช้เศษผลจากจากขวด เศษไม้ ขี้เลื่อย และกะปาล์มเพื่อผลิตไอน้ำ

### การพิทักษ์และฟื้นฟูแหล่งน้ำ

เนื่องด้วย THBEV ได้พึ่งพาการใช้น้ำจากแหล่งน้ำจำนวนมาก ทางบริษัทได้ตั้งเป้าที่จะลดอัตราการใช้น้ำร้อยละ 5 ต่อหน่วยผลิตภัณฑ์ภายในปี 2568 เปรียบเทียบกับฐาน 2562 โดยปัจจุบัน ทางบริษัทได้บรรลุเป้าหมายแล้ว โดยลดอัตราการใช้น้ำไปได้ร้อยละ 7.4 แต่อย่างไรก็ตามบริษัทได้เห็นปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการขึ้นภาษีน้ำตามพระราชบัญญัติทรัพยากรน้ำ พ.ศ. 2561 โดยอัตราการเสียอยู่ที่ 0.5 สตางค์ต่อลูกบาศก์เมตร

### การจัดการบรรจุภัณฑ์

THBEV ให้ความสำคัญต่อการจัดการบรรจุภัณฑ์ โดยในปี 2566 บริษัทได้เก็บบรรจุภัณฑ์ชนิดแก้วในอัตราร้อยละ 97 จากยอดขายทั้งหมด โดยร้อยละ 60 จากผลิตภัณฑ์ที่เก็บมาได้ถูกนำไปใช้ใหม่ ส่วนที่เหลือได้ถูกส่งให้โรงงานแก้วนำไปรีไซเคิล นอกจากนี้ บริษัทตั้งเป้าว่าผลิตภัณฑ์ทั้งหมด ทั้งขวดแก้ว ขวดพลาสติก กระป๋องอะลูมิเนียมจะถูกนำไปรีไซเคิลทั้งหมดภายในปี 2583

### การส่งเสริมสุขภาพและความปลอดภัยของผู้บริโภค

เพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงความต้องการของผู้บริโภคและส่งเสริมความปลอดภัยของผู้บริโภค บริษัทได้เปลี่ยนผลิตภัณฑ์รวมไปเป็นไร้แอลกอฮอล์และน้ำตาลน้อยหรือไม่มีน้ำตาลมากขึ้น โดยบริษัทได้ลดน้ำตาลในผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2557 ณ ปัจจุบันผลิตภัณฑ์ได้บริจุน้ำตาลน้อยกว่า 6 กรัม ต่อ 100 มิลลิตร นอกจากนี้ปีที่ผ่านมา 2566

ผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพคิดเป็นร้อยละ 79 ของเครื่องดื่มไร้แอลกอฮอล์ในไทย และร้อยละ 73 ได้รางวัล “Healthier Choice”

#### มาตรการความปลอดภัยของพนักงาน

ถึงแม้ THBEV จะมีมาตรการความปลอดภัยภายใน รายงานอุบัติเหตุยังเพิ่มขึ้นอยู่ โดยในปี 2566 เพิ่มขึ้น 73 เหตุการณ์จากปีก่อนหน้า เพื่อยกระดับความปลอดภัยจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น บริษัทได้ติดตั้งป้ายเตือนในเขตอันตรายสีแดง และพยายามอบรมพนักงานเพื่อย้ำถึงความปลอดภัยอยู่เสมอ ทางเราเห็นว่ามาตรการความปลอดภัยนี้ไม่มีประสิทธิภาพเท่าที่ควรและยังสามารถพัฒนาได้มากขึ้น จึงได้แจ้งบริษัทและบริษัทที่รับทราบถึงเรื่องกังวลนี้แล้ว

#### บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP)



#### Context:

บริษัท ไทยออยล์ จำกัด มหาชน ได้มีหนังสือแจ้งทางตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2566 ว่าเมื่อวันที่ 3 กันยายน 2566 เวลาประมาณ 21.00 น. ได้เกิดเหตุน้ำมันดิบรั่วไหลจากเรือบรรทุกน้ำมัน ขณะขนถ่ายน้ำมันดิบบริเวณทุ่นผูกเรือกลางทะเล หมายเลข 2 (SBM-2) ของโรงกลั่นน้ำมันไทยออยล์ อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี ซึ่งบริษัท ฯ ได้เข้าควบคุมสถานการณ์บริเวณที่เกิดเหตุทันที โดยได้ทำการปิดวาล์วท่อน้ำมันที่เกิดปัญหาและวางทุ่นล้อมคราบน้ำมันเพิ่มเติมเพื่อป้องกันและจำกัดการแพร่กระจายตามขั้นตอนที่เป็นมาตรฐานสากล ทำให้ขณะนี้ไม่มีน้ำมันดิบรั่วไหลเพิ่มเติมแล้วและไม่มีผู้ได้รับบาดเจ็บจากเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัทฯ อยู่ระหว่างการตรวจสอบพื้นที่เพื่อประเมินสถานการณ์โดยรอบจุดเกิดเหตุ ซึ่งคาดว่าเหตุการณ์ดังกล่าวนี้ไม่ส่งผลกระทบต่อการเดินทางเรือของโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทฯ มีประกันคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงัก ประกันการขนส่งสินค้าทางทะเล ประกันภัยคุ้มครองความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และประกันภัยความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม

#### Action:

#### The 1<sup>st</sup> engagement:

KASSET ได้ติดต่อทาง TOP เพื่อสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับประเด็นดังกล่าวที่เกิดขึ้น ผลกระทบและการดำเนินงานในระยะถัดไป

#### Outcome:



TOP ได้ให้ข้อมูลเบื้องต้นว่า บริษัทฯจะยังคงเร่งรัดการดำเนินการแก้ไขและบรรเทาผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งดำเนินการกลั่นด้วยความปลอดภัยอย่างเหมาะสมเพื่อไม่ให้ส่งผลกระทบต่อลูกค้า ในขณะนี้บริษัทฯประกันภัยอยู่ในขั้นตอนของการสำรวจความเสียหายที่เกิดขึ้น เพื่อประเมินและพิจารณาค่าสินไหมทดแทนสำหรับแต่ละกรรมธรรม์ข้างต้น ทั้งนี้จะเป็นไปตามเงื่อนไขของกรรมธรรม์ โดยบริษัทฯคาดว่าจะมีการบันทึกค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ดังกล่าวในไตรมาสที่เกิดขึ้นจริง และจะบันทึกเงินชดเชยจากการประกันภัยในภายหลัง ทั้งนี้ล่าสุดบริษัทฯมีการส่งหนังสือแจ้งทางตลาดฯ ลงวันที่ 5 ก.ย. 2566 ว่าเมื่อช่วงค่ำของวันที่ 4 ก.ย. 2566 ทีมผู้เชี่ยวชาญประเมินว่า คราบน้ำมัน

จะมีทิศทางการเคลื่อนตัวขนานกับเกาะสีชัง อย่างไรก็ตาม จากการสำรวจล่าสุดเมื่อเช้าวันที่ 5 ก.ย. 2566 ไม่พบกลุ่มคราบน้ำมันขนาดใหญ่ พบเพียงแค่แผ่นฟิล์ม บางๆ บนผิวน้ำทะเลเท่านั้น ซึ่งบริษัทฯ จะยังคงทำการสำรวจเพื่อให้มั่นใจต่อไป

The 2nd engagement:

KASSET ได้ติดต่อทาง TOP เพื่อขอ Update สถานการณ์ว่ามีความคืบหน้าหรือรายละเอียดอะไรเพิ่มเติมหรือไม่

Outcome:



เมื่อวันที่ 21 พ.ย. 2566 TOP ได้มีการ Update ว่าบริษัทได้มีการบันทึกค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์น้ำมันรั่วไปแล้วจำนวน 155 ล้านบาทในงบไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายจ่ายเกี่ยวกับการทำความสะอาดและกำจัดคราบน้ำมันที่เกิดขึ้นจริงและคาดว่าจะมีการจ่ายค่าชดเชยเยียวยาต่อคนที่ได้รับผลกระทบ ซึ่งคาดว่าจะเป็นส่วนน้อยที่ได้รับผลกระทบเพราะคราบน้ำมันไม่ได้มีการรั่วไหลไปที่ชายฝั่ง ทั้งนี้บริษัทยังอยู่ในขั้นตอนที่หาสาเหตุของการเกิดเหตุการณ์นี้ และมีการประเมินคร่าวๆ ว่าตัว SBM-2 น่าจะใช้เวลา 10-12 เดือนถึงจะนำกลับมาใช้ได้

#### VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC (VNM VN)



Context:

การทำฟาร์มโคเป็นสิ่งที่เป็ประเด็นถกเถียงกันในปัจจุบันในด้านสิ่งแวดล้อมโดยเฉพาะการสร้างมลพิษสู่อากาศและทำให้ผิวดินเสื่อมโทรมจากการปลดปล่อยแก๊สแอมโมเนียจากตัวโคเอง และการสึกกร่อนของดินจากการทำพื้นที่ปศุสัตว์ บริษัทได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนและมีความรับผิดชอบต่อภายใต้กฎหมายเพื่อให้ได้สินค้าที่มีคุณภาพถึงมือผู้บริโภค VNM แสดงความตั้งใจที่จะแก้ปัญหาเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมผ่านเทคนิคการทำฟาร์มที่ทันสมัยและกระบวนการผลิตนม ซึ่งรวมไปถึงการดูแลโคนมและการฟื้นฟูหน้าดิน นอกจากนี้บริษัทยังได้เจาะตลาดนมทางเลือกที่ไร้ถั่วและพีชมาผลิต ในปัจจุบัน ทางบริษัทได้ใช้รูปแบบ Green Farm ซึ่งเน้นไปที่การทำเกษตรกรรมที่ส่งเสริมความยั่งยืนรวมถึงการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมเพื่อเพิ่มคุณภาพของห่วงโซ่อุปทาน

Action:

KASSET ได้ทำการติดต่อไปยัง VNM เพื่อสอบถามเกี่ยวกับแผนการพัฒนาและผลลัพธ์ในเชิงบวกจากโครงการต่าง ๆ ของบริษัท

Outcome:



VNM ได้ให้ข้อมูลว่าบริษัทมีความคิดริเริ่มที่จะบรรลุเป้าหมาย Net zero emissions ที่รัฐบาลเวียดนามตั้งไว้ตามวาระการประชุม COP26 ซึ่งรูปแบบการทำปศุสัตว์ผ่าน Green Farm มีการใช้ระบบการจัดการของเสียที่ทันสมัยโดยการ



นำของเสียเปลี่ยนให้กลับมาใช้งานได้ อาทิเช่น การนำของเสียจากโคมาเปลี่ยนเป็นปุ๋ยออร์แกนิก หรือการนำแก๊สมีเทนมาใช้พาสเจอร์ไรซ์นมสำหรับลูกโค และการนำหญ้าแห้งมาใช้เป็นอาหารสำหรับโค ในส่วนของการลดแก๊สเรือนกระจกนั้น ทางบริษัทได้ใช้เทคโนโลยี organic atomic carbon เพื่อให้โคปลดปล่อยแก๊สมีเทนลดลง และใช้พลังงานสะอาดเข้ามาทดแทนทางบริษัทแจ้งว่า ปัจจุบัน 87% ของพลังงานที่ใช้มาจากพลังงานสะอาด ในส่วนของดิน บริษัทดำเนินการภายใต้ทฤษฎีอินทรีย์ซึ่งให้ผืนดินมีการฟื้นฟูตามธรรมชาติและหลีกเลี่ยงการใช้สารเคมีและยาฆ่าแมลงต่าง ๆ อีกหนึ่งผลงานของบริษัทคือฟาร์มปศุสัตว์และโรงงานผลิตนมที่เมืองเหงะอานที่ได้สถานะความเป็นการทางคาร์บอนเป็นที่แรกภายใต้มาตรฐาน PAS2060:2014 ณ สิ้นปี 2565 ทางบริษัทได้ทำการจัดการที่ดินมากกว่า 1,182 เฮกตาร์ สำหรับการปศุสัตว์เพื่อให้โคถูกเลี้ยงอย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ KAsset ได้รับถึงแผนการพัฒนayangยั่งยืนของบริษัท และยังคงเฝ้าติดตามพัฒนาการของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

### ทรัพย์สินเพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไกลเด็นเวนเจอร์ (GVREIT)



#### Context:


จากมหันตภัยของภาวะโลกร้อน และการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ส่งผลทำให้เกิดภัยธรรมชาติรุนแรงและบ่อยขึ้น เช่น ความแห้งแล้ง น้ำท่วม แผ่นดินไหว และสภาพอากาศแปรปรวน โดยเป็นผลมาจากกิจกรรมในการดำเนินชีวิตของมนุษย์ที่ทำให้ปริมาณก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ในชั้นบรรยากาศเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเป็นสาเหตุสำคัญของวิกฤติการณ์ภาวะโลกร้อน อย่างไรก็ตาม อาคารปาร์ค เวนเซอร์ อีโคเพล็กซ์ และอาคารสาทร สแควร์ ซึ่งเป็นอาคารสำนักงานที่อนุรักษ์พลังงานได้รับมาตรฐาน LEED เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามแผนงานและนโยบายด้านสังคม สิ่งแวดล้อม และธรรมาภิบาล จึงมีการจัดกิจกรรมและรณรงค์ให้ผู้คนหันมาให้ความสำคัญ และตระหนักถึงปัญหาดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง

อีกทั้ง ปัจจุบันแต่ละประเทศมีการรณรงค์ใช้รถยนต์ไฟฟ้าเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ไม่ต้องใช้น้ำมันเชื้อเพลิงในการเผาไหม้จึงไม่มีการปล่อยไอเสีย ไม่สร้างมลพิษทางอากาศ รวมถึง ลดมลพิษทางเสียง เพราะการทำงานของมอเตอร์ไฟฟ้ามีเสียงที่เงียบกว่าเครื่องยนต์ ทำให้ไม่มีเสียงเวลาขับ

#### Action:

KAsset ในฐานะทรัพย์สิน ได้พบปะกับผู้จัดการกองทรัสต์และผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ เพื่อพูดคุยและแลกเปลี่ยนมุมมองเกี่ยวกับแผนงานด้าน ESG รวมถึงได้ให้การสนับสนุนโดยการอนุมัติงบประมาณในการจัดกิจกรรม หนึ่งในกิจกรรมที่อาคารปาร์ค เวนเซอร์ อีโคเพล็กซ์ และอาคารสาทร สแควร์ ได้มีการจัดทุกปี คือการปิดไฟเป็นเวลา 1 ชั่วโมง (60+ Earth Hour) ซึ่งเป็นโครงการร่วมมือแสดงพลังในการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศระดับนานาชาติ สำหรับปีนี้จัดในช่วงเวลา 21.30-22.30 น. ของวันที่ 25 มีนาคม 2566 เป็นการปิดการใช้ไฟฟ้าในบริเวณส่วนกลางต่าง ๆ ของอาคาร อาทิ ไฟส่องต้นสน ไฟหลิบบันได ไฟตกแต่ง Façade เป็นต้น

อีกทั้ง เมื่อเดือนกันยายน 2566 โครงการอาคารสาทร สแควร์ ได้ติดตั้งสถานีชาร์จรถยนต์ไฟฟ้า (EV Charger) จำนวน 3 ช่องจอด เพื่อรองรับรถยนต์ไฟฟ้า เพื่อส่งเสริมการเดินทางที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

Outcome: 

GVREIT สนับสนุนและสร้างความตระหนักเรื่องการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์และการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ สามารถช่วยลดปริมาณก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์จากการผลิตไฟฟ้าซึ่งเป็นส่วนสำคัญที่ทำให้เกิดภาวะโลกร้อน และเป็นการกระตุ้นให้ผู้คนหันมาตระหนัก พร้อมทั้งมีส่วนร่วมในการเป็นส่วนหนึ่งของการแก้ไขปัญหา "ภาวะโลกร้อน" รวมถึงมีการอำนวยความสะดวกให้ผู้ใช้งานไฟฟ้า และส่งเสริมให้ผู้ใช้อาคารพิจารณาตัดสินใจเปลี่ยนมาใช้รถยนต์ไฟฟ้าเพิ่มมากขึ้น เพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ที่เป็นปัญหาสำคัญของมลพิษในอากาศ

กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โรงแรมและรีสอร์ทในเครือฯ (CTARAF)



Context:

ปัญหาขยะอาหารในประเทศไทยกำลังเป็นปัญหาที่ทวีความรุนแรงมากขึ้นเรื่อยๆ และปัจจุบันยังไม่ได้มีการจัดการที่เหมาะสม ทำให้ในปัจจุบันปัญหาดังกล่าวเริ่มส่งผลกระทบต่อในวงกว้าง ซึ่งรวมถึงปัญหาขยะอาหารของบริเวณเกาะสมุย ซึ่งเป็นที่ตั้งของทรัพย์สินโรงแรมเซ็นทารา รีเซิร์ฟ สมุย ก็ได้รับผลกระทบดังกล่าวด้วยเช่นกัน

Action:

KASSET ในฐานะบริษัทจัดการ ได้มีการพูดคุยและแลกเปลี่ยนมุมมองกับผู้บริหารโรงแรมเกี่ยวกับแผนการดำเนินงานในด้าน ESG เพื่อให้มั่นใจได้ว่า โรงแรมเซ็นทารา รีเซิร์ฟ สมุย ได้ตระหนักถึงความสำคัญของปัญหาดังกล่าว เพื่อแก้ปัญหาขยะอาหารอย่างยั่งยืนและถาวร ทางโรงแรมได้ริเริ่มใช้เครื่องหมักก๊าซชีวภาพเพื่อกำจัดเศษอาหาร ก๊าซชีวภาพหรือไบโอแก๊ส (Biogas) ซึ่งก๊าซดังกล่าวเป็นผลลัพธ์จากการย่อยสลายสารอินทรีย์ เช่น มูลสัตว์ เศษอาหาร ปุ๋ย โดยสามารถใช้เป็นเชื้อเพลิงทดแทนแก๊สหุงต้มหรือเป็นแหล่งพลังงานความร้อน เพื่อลดการปริมาณการใช้แก๊สที่ผลิตอาหาร ภายในโรงแรมได้

Outcome: 

เครื่องหมักก๊าซชีวภาพดังกล่าวสามารถลดปริมาณขยะอาหารของโรงแรมได้ถึง 230 กิโลกรัมต่อวัน โดยสามารถผลิตไบโอแก๊สได้เทียบเท่ากับก๊าซ LPG 10.58 กิโลกรัมต่อวัน ซึ่งจะสามารถลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ซึ่งเป็นปัญหาของสภาวะเรือนกระจกได้เท่ากับ 194.76 ตันต่อปี

## ADANI GROUP (Adani)



### Context:

ในเดือนมกราคม 2566 มีข่าวลือเรื่องความไม่โปร่งใสของ Adani Group เกี่ยวกับการปั่นราคาหุ้น ตบแต่งตัวเลขทางบัญชี ฟอกเงิน และทุจริตทางภาษีผ่านการดำเนินการของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในเครือ ส่งผลให้ราคาหุ้นของ Adani Group และบริษัทในเครือลดลงไปถึง 20-60% เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลให้ Moody's ปรับลด outlook ของบริษัทลง และหน่วยงานกำกับหลักทรัพย์ของอินเดีย (SEBI) ประกาศว่ากำลังดำเนินการตรวจสอบเรื่องดังกล่าว และกระทบกับ sentiment ของนักลงทุนต่อตลาด India โดยรวม รวมถึง sector ต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้อง

### Action:

ทีมงานของ KAsset มีการติดตามสถานการณ์ความเคลื่อนไหวอย่างใกล้ชิดจากสื่อต่างๆ รวมถึง Global research house ต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นเป็นวงกว้างต่อตลาดอินเดียและ Banking sector นอกจากนี้ยังได้ทำการสำรวจรวบรวมกองทุนที่มีโอกาสมีการลงทุนกับ Adani Group พร้อมทั้งติดต่อขอข้อมูลเพิ่มเติมจาก Master funds ต่างๆ เพื่อตรวจสอบมูลค่าของการลงทุนใน Adani Group ประเมินผลกระทบต่อกองทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และแนวทางการจัดการเกี่ยวกับเรื่องนี้ รวมทั้งนำเรื่องดังกล่าวเข้าไปหารือใน Investment Risk Committee ถึงความคืบหน้าและแนวทางในการดำเนินการจากเรื่องดังกล่าว ซึ่งเป็นการปฏิบัติตามขั้นตอนการติดตามการลงทุนที่กำหนดไว้

### Outcome:



ในการหารือกับ Master Fund Asset Manager ของ 14 กองทุน พบว่ามีสัดส่วนการลงทุนใน Adani Group ค่อนข้างน้อย ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้ นอกจากนี้ไม่ได้มีการลงทุนหรือมีการลงทุนเพื่อให้ track กับ index ของกองทุน passive fund และไม่มีแผนเพิ่มการถือครองในอนาคต หรือมีการลงทุนในหุ้นจำนวนน้อยมากและได้ทำการลดการถือครองลงตั้งแต่ทราบข่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงที่อาจลุกลาม พบว่ามีรายเดียวที่มีสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทในเครือคิดเป็น 3% และยังคงถือครองอยู่โดยไม่ได้มีแผนเพิ่มสัดส่วน โดยรายงานว่าบริษัทในเครือที่ไปลงทุนส่วนใหญ่เป็นบริษัทที่โปร่งใสและตรวจสอบได้ มีรายรับที่ชัดเจนจากการได้สัมปทานระยะยาว หรือเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับพลังงานที่ยั่งยืนและมีการร่วมทุนกับบริษัทต่างชาติที่ทำให้ยากต่อการทุจริต ทั้งนี้ Master fund manager และ KAsset เองจะมีการติดตามถึงความคืบหน้าอย่างใกล้ชิดหากมีสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง หรือมีการผลสรุปของการตรวจสอบจากหน่วยงานกำกับหลักทรัพย์ของประเทศอินเดีย

