



Audit Committee Priorities 2024

Audit Committee Forum No. 53

Date: Thursday 14 March 2024
Time: 1:30 p.m. – 4:30 p.m.



Agenda



Audit Committee Priorities in 2024



Clarify Oversight of Generative AI



ESG Oversight and Reporting Landscape

01 Audit Committee Priorities in 2024

01



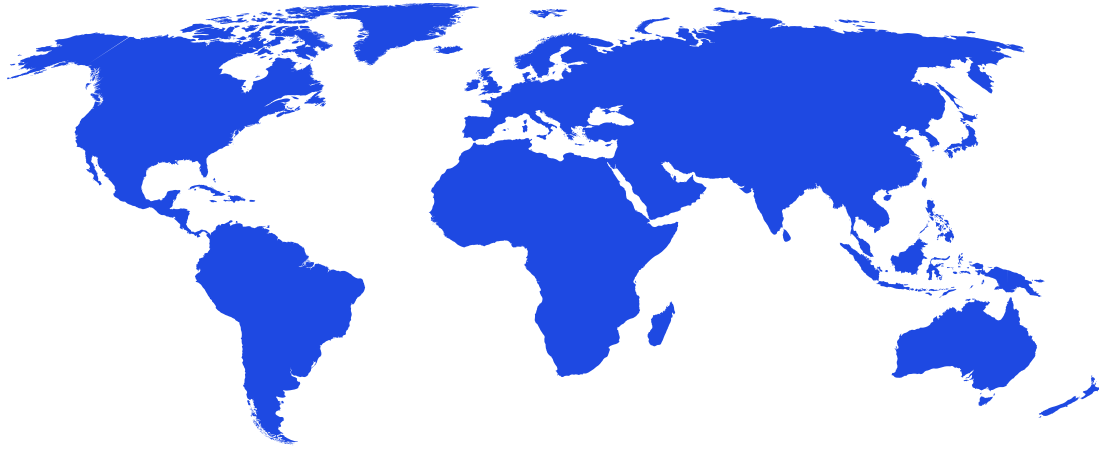
© 2024 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Global Risks Ranked by Severity over the Short and Long Term



Source: World Economic Forum Global Risks Report 2024

Risk Trends in 2024



Social

- Workforce Composition – Arrival of Gen Z, Departure of Gen X
- Workplace – Hybrid theme continues
- People Development – Digital Literacy
- Aging Society
- Social Media – Crisis Management



Technology

- Cyber Security
- Data Privacy
- AI – Business Risks & Opportunities



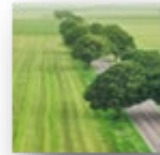
Political

- US Election in Nov 2024 - Biden vs Trump
- Geopolitics - Ukraine and the Middle East, Trade War (US vs China)
- Thailand - Budget approval will boost economy, Mid-year Senate Election, Government Policies



Economic

- GDP – 2.3 - 3.3% (MOF)
- Interest Rate - Expected to decline in 2nd half of 2024
- Inflation Rate – 2%
- Public Debt – Concerns from digital wallet, impacting the country's credit rating (currently BBB+)
- Tourism - 35 Mn visitors



Environmental

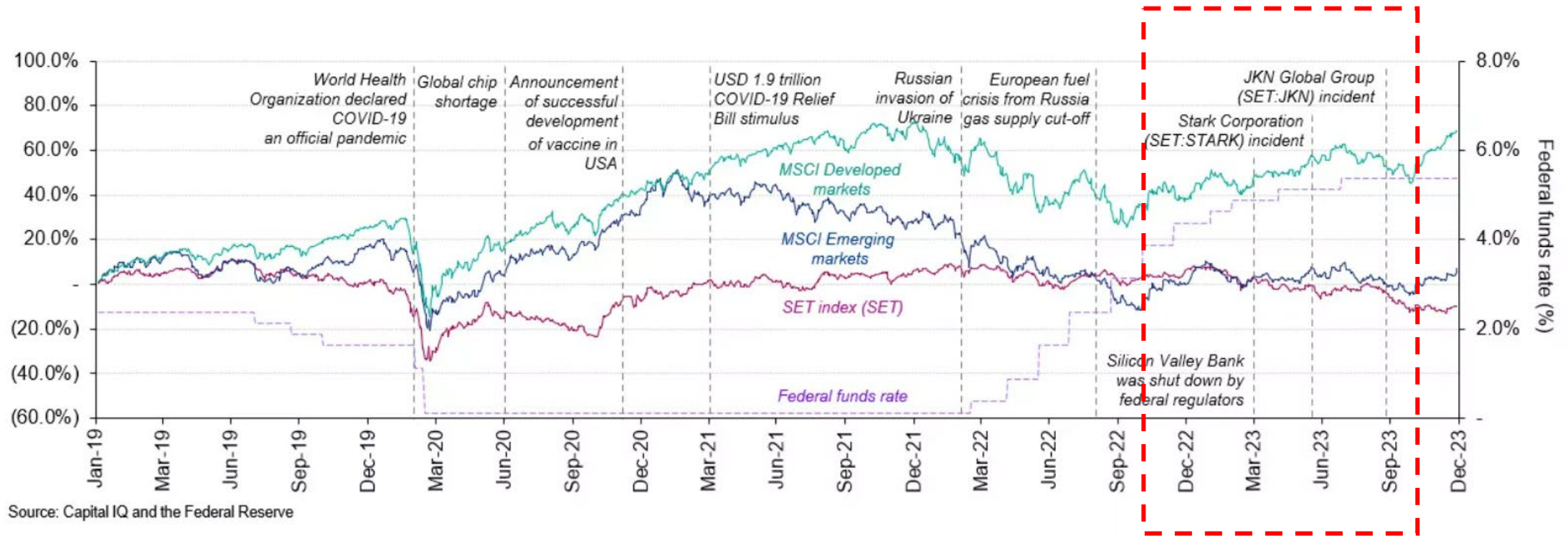
- Thailand – Continued trend towards net-zero GHGs by 2065
- Sustainability – Operating, Financing, Investing with ESG linked
- Disclosure – Coming IFRS S1 & S2



Legal

- SEC Regulations – Investors Warning Criteria, IPO Criteria, Digital Assets Investment Criteria

Economic Trends



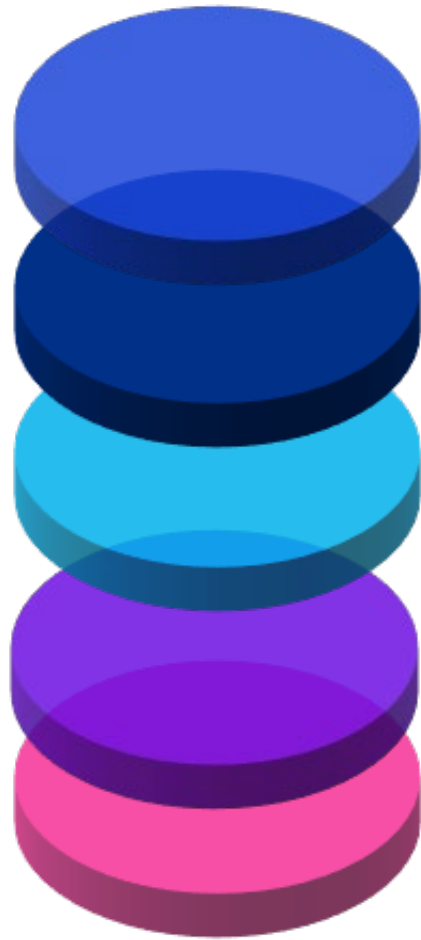
Key Considerations:

- **Expected** interest rate reduction in 2nd Half of 2024
- **Credit Approval Constraint** continues
- **Corporate Bond** due in 2024 – ฿ 158 Billion (High bond yield 60%, majority in real estate)
- **Flood** of cheap goods from China
- **GDP** growth in 2024 is expected to be 3.2% mainly driving from private consumption, tourism, export sectors, etc.
- **Tourism** – expected 35 Million visitors, 50k average spending per trip

On the 2024 Board and Audit Committee Agenda

	Board	Audit Committee
Strategy, Risk and Global Disruption	<ul style="list-style-type: none"> Link boardroom discussions on strategy, risk, and global disruption. Enhance communication and coordination regarding risk oversight activities among the board and its committees. 	
Financial Reporting, Internal Audit, and Audit Quality		<ul style="list-style-type: none"> Focus on financial reporting and related internal control risks. Make sure internal audit is focused on the company's key risks, and is a valued resource to the audit committee. Reinforce audit quality.
Generative AI	<ul style="list-style-type: none"> Monitor management's efforts to design and maintain a governance structure for the development and use of generative AI. 	<ul style="list-style-type: none"> ★ Define the audit committee's oversight responsibilities for generative AI.
Cybersecurity	<ul style="list-style-type: none"> Focus on cybersecurity and data privacy Monitor management's preparations for compliance with the SEC's cybersecurity rules. 	<ul style="list-style-type: none"> Monitor management's preparations for compliance with the cybersecurity rules.
ESG	<ul style="list-style-type: none"> Identify the company's material or strategically significant climate and ESG issues, and embed them in risk and strategy discussions. Keep abreast of management's preparations for sustainability reporting requirements. 	<ul style="list-style-type: none"> ★ Clarify the roles of management's disclosure committee and ESG teams and committees in preparation for sustainability disclosure. Oversee the quality and reliability of the underlying data.
Talent	<ul style="list-style-type: none"> Make talent, human capital management (HCM), and CEO succession a priority. Think strategically about talent, expertise, and diversity in the boardroom. 	<ul style="list-style-type: none"> Focus on leadership and talent in the finance organization.
Ethics, Compliance and Culture	<ul style="list-style-type: none"> Clarify when the CEO/company should speak out on social issues. 	<ul style="list-style-type: none"> Sharpen the company's focus on ethics, compliance, and culture.

แนวทางการปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อป้องกันและป้องปรามพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของบริษัทยกตะเบีย



01

ดูแลระบบควบคุมภายใน

02

เปิดเผยข้อมูลและการจัดทำรายงานทางการเงิน

03

ปฏิบัติตามมาตรา 89/25 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

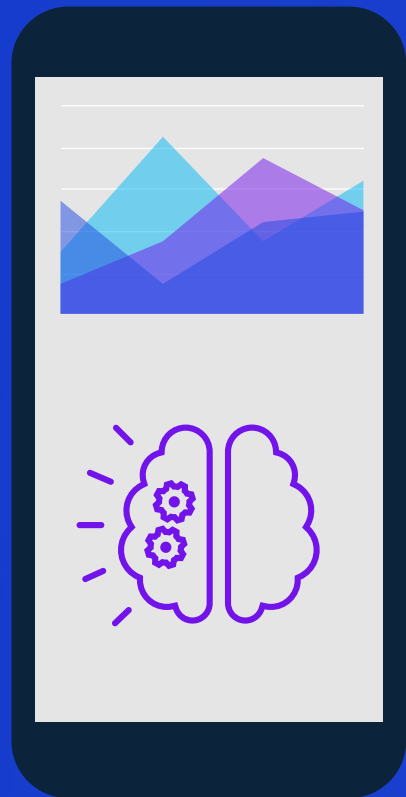
04

สอดส่องและติดตามการทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีมูลค่านัยสำคัญ (“MT”) และการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (“RPT”)

05

ติดตามการใช้เงินระดมทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์

แนวทางปฏิบัติที่ดีของคุณคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อป้องกันและป้องปรามพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของบริษัทจดทะเบียน



ท่านพบปัญหาเรื่องใดจากการนำแนวทางปฏิบัติ
ของคณะกรรมการตรวจสอบฯ ไปปรับใช้
(เลือกได้มากกว่า 1 คำตอบ)



แนวทางการปฏิบัติที่ดีของคุณคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อป้องกันและ ป้องปรามพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของบริษัทจดทะเบียน

01 ดูแลระบบควบคุมภายใน

- ให้นำหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ ชื่นตรง และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง
- ร่วมวางแผนการตรวจสอบระบบควบคุมภายในร่วมกับหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- ทบทวนและปรับปรุงระบบควบคุมภายในอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ
- ส่งเสริมให้มีช่องทางการรับเรื่องร้องเรียนหรือการแจ้งเบาะแส (Whistleblower)
- หากมีข้อสังเกตหรือตรวจพบข้อบกพร่องของระบบควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบต้องตั้งข้อสังเกตและสอบถามถึงสาเหตุและขอบเขตการตรวจสอบ



02 เปิดเผยข้อมูลและการจัดทำ รายงานทางการเงิน

- เข้าร่วมการพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีกับฝ่ายจัดการตั้งแต่ต้น
- ติดตามดูแลให้ฝ่ายจัดการจัดทำงบการเงินภายในระยะเวลาที่เหมาะสม
- หากได้รับรายงานจากผู้สอบบัญชีหรือตรวจพบความผิดพลาดในงบการเงิน ให้รีบดำเนินการสอบถามถึงสาเหตุและขอบเขตการตรวจสอบความผิดปกติในงบการเงิน
- สอบทานความสอดคล้องระหว่างข้อมูลในงบการเงินและข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัน เช่น MD&A รายงานประจำปี และข่าวสารสารสนเทศของบริษัท

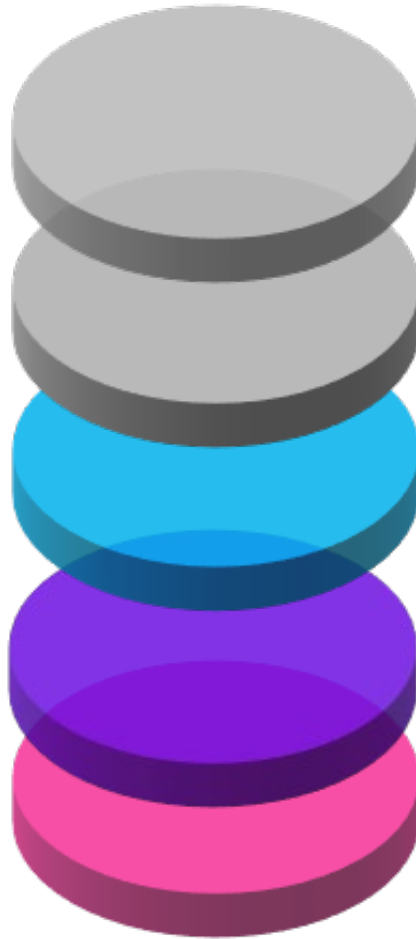
ที่มา : กต.นร.(ง) 23/2566 เรื่อง การชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการตรวจสอบ แนวทางปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อป้องกันและป้องปรามพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของบริษัทจดทะเบียน

แนวทางการปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อป้องกันและป้องปรามพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของบริษัทยกทะเลเบียน

03 ปฏิบัติตามมาตรา 89/25 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

หากผู้ตรวจสอบบัญชีแจ้งพฤติการณ์อันควรสงสัยของกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลที่รับผิดชอบให้คณะกรรมการตรวจสอบ

- **เร่งให้เปิดเผยข้อมูล**หากเรื่องดังกล่าวอาจกระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ
- **ดำเนินการให้การตรวจสอบมีความเป็นอิสระ**
- **พิจารณากำหนดมาตรการหรือแนวทางในการยับยั้งและป้องปรามพฤติการณ์อันน่าสงสัย**
- **พิจารณากำหนดมาตรการในการยกระดับระบบควบคุมภายใน**
- **รายงานพฤติการณ์อันน่าสงสัยในเบื้องต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทันทีเมื่อได้รับแจ้ง และรีบดำเนินการสอบสวนและรายงานผลการสอบสวนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับรายงาน**



04 สอดส่องและติดตามการทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีมูลค่านัยสำคัญ (“MT”) และการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (“RPT”)

- **เข้าร่วมพิจารณารายการ MT และ RPT ที่มีนัยสำคัญ**
- **ดำเนินการให้มีกระบวนการให้ฝ่ายจัดการรายงานการเข้าทำธุรกรรมและการวิเคราะห์ความสมเหตุสมผลของการทำรายการต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นระยะ**
- **คณะกรรมการบริหารให้การสนับสนุนในการว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญในการให้ความเห็นประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบสำหรับรายการ MT และ RPT ที่มีลักษณะเฉพาะ**
- **ติดตามสอบถามถึงความคืบหน้าของการเข้าทำรายการ MT และ RPT ภายหลังจากอนุมัติกับฝ่ายจัดการ**
- **พิจารณาข้อมูลอื่นๆ และติดตามความคืบหน้าของการเข้าทำรายการ MT และ RPT**

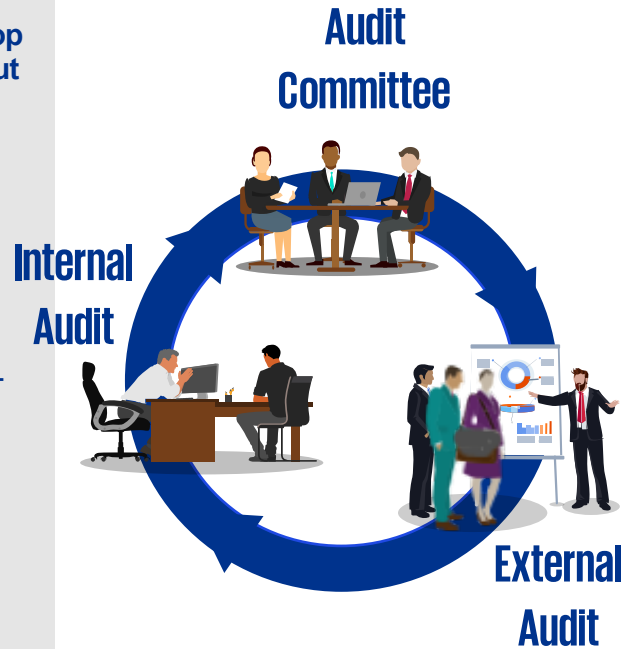
05 ติดตามการใช้เงินระดมทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์

- **ร่วมกับคณะกรรมการบริษัทพิจารณารายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการใช้เงินระดมทุน**
- **ดำเนินการให้มีกลไกในการดูแลและติดตามการใช้เงินระดมทุน**
- **รายงานและเปิดเผยข้อมูลการใช้เงินระดมทุนต่อผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ**

Key questions for audit committees to consider

Fraud risk oversight

- Is management taking sufficient responsibility for the fight against fraud and misappropriation? Is the tone from the top unequivocal in insisting on an anti-fraud culture throughout the organization?
- Are appropriate diagnostic assessments of fraud risks performed and updated periodically?
- Are all significant fraud risks properly included in the enterprise risk management approach, linked to relevant internal controls and monitored?
- Do codes of conduct contain adequate, user-friendly and up-to-date behavioral guidelines in respect of fraud and other misconduct? Are they adopted across the organization and do they apply evenly to business partners and subcontractors?
- Are anti-fraud controls designed to detect or prevent financial reporting fraud from the early stage (i.e. before small adjustments snowball into bigger issues)?
- Are fraud-tracking and -monitoring systems and fraud response plans in place and are they fit for purpose?
- Do staff members at all levels have appropriate skills to identify the signs of fraud and do they receive fraud awareness training relevant to their role?



Adequate resources for the internal audit

- Does internal audit has appropriate authority and standing within the organization to carry out its duties effectively?
- Does internal audit has clearly defined terms of reference that articulate the scope of its work? Is the charter regularly reviewed to ensure it remains appropriate?
- Are internal audit's reporting lines unambiguous and is it clear that internal audit has direct access to the audit committee?
- Do internal audit's terms of reference provide for regular meetings between the head of internal audit and the audit committee – including in meetings without management being present?
- Does the internal audit function have the adequate skills and resources to execute its role?

Source: KPMG Audit Committee Handbook 2023

Shareholder Questions

Questions which shareholders might ask the Audit Committee about:

01 ? Financial Reporting

02 External Audit

03 Internal Controls ?

04 Fraud and Misconduct

05 ? Risk Management and Compliance

06 AI & Technology

07 Climate Change & ESG

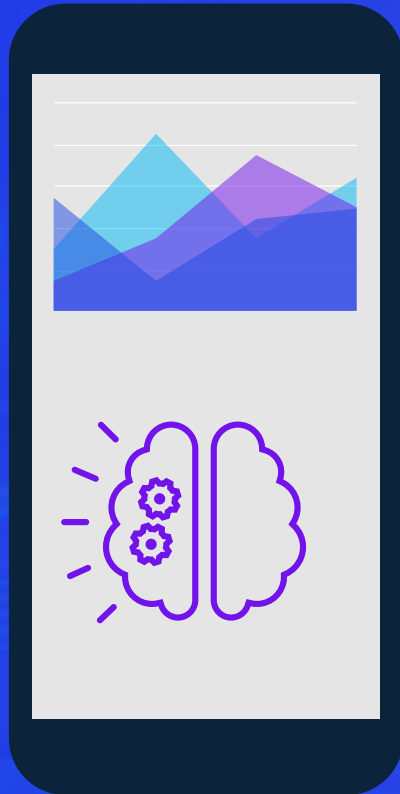
02 Clarify oversight of Generative AI

02



© 2024 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

AI in widespread use



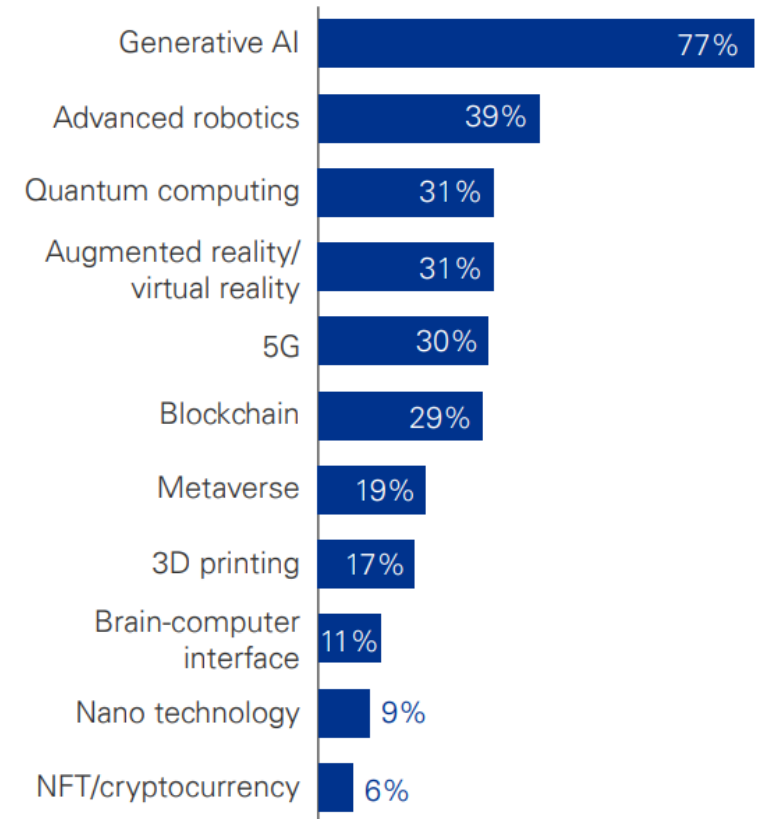
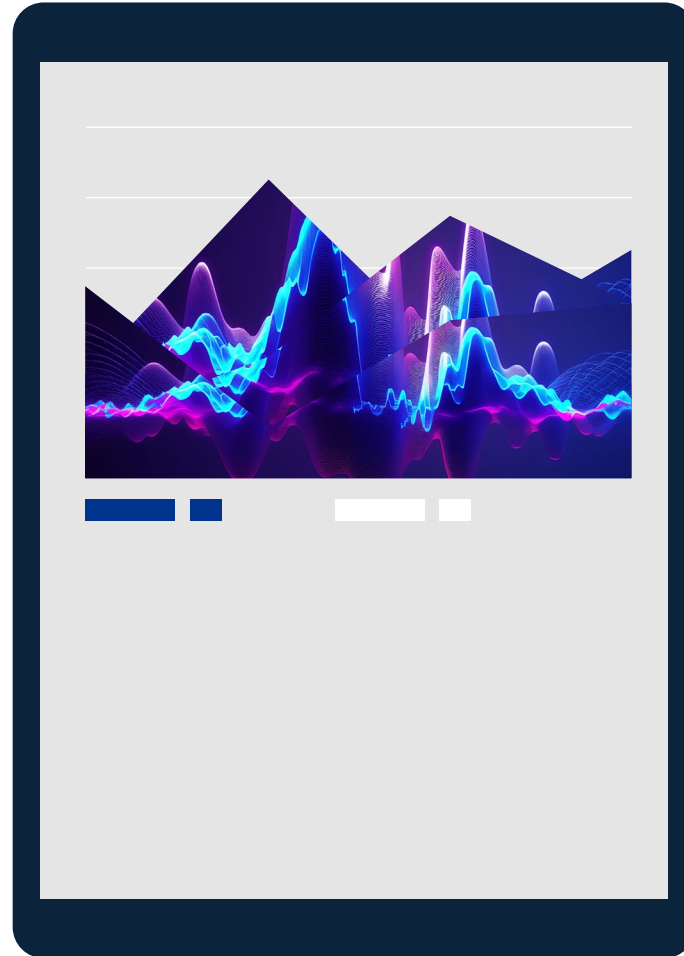
Does your organization / company use or expect to use AI in business process?



AI in widespread use

77%

of leaders rank generative AI as the most impactful technology



Source: Generative AI survey, March 2023

Generative AI applications

Generative AI applications can be roughly divided into five categories:

01



Content generators

Generative pretrained transformer tools generate content.

02



Information extractors

Create short- and long-form summaries of news articles, blog posts, legal documents and more.

04



Language translators

Have the potential to build entire website interfaces, including translation sites.

03



Smart chatbots

Interact in a conversational way and can answer follow up questions, admit mistakes, challenge incorrect ideas and reject inappropriate requests.

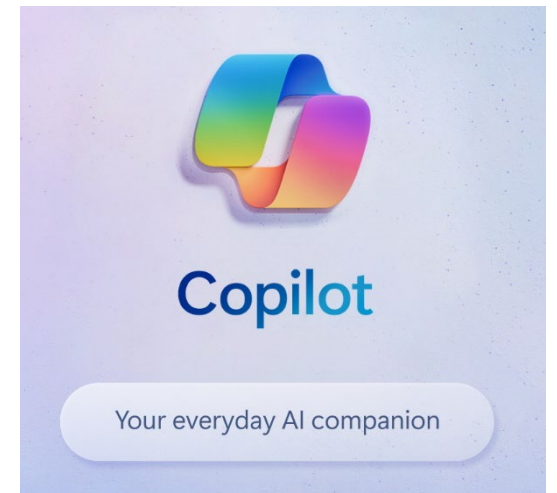
05



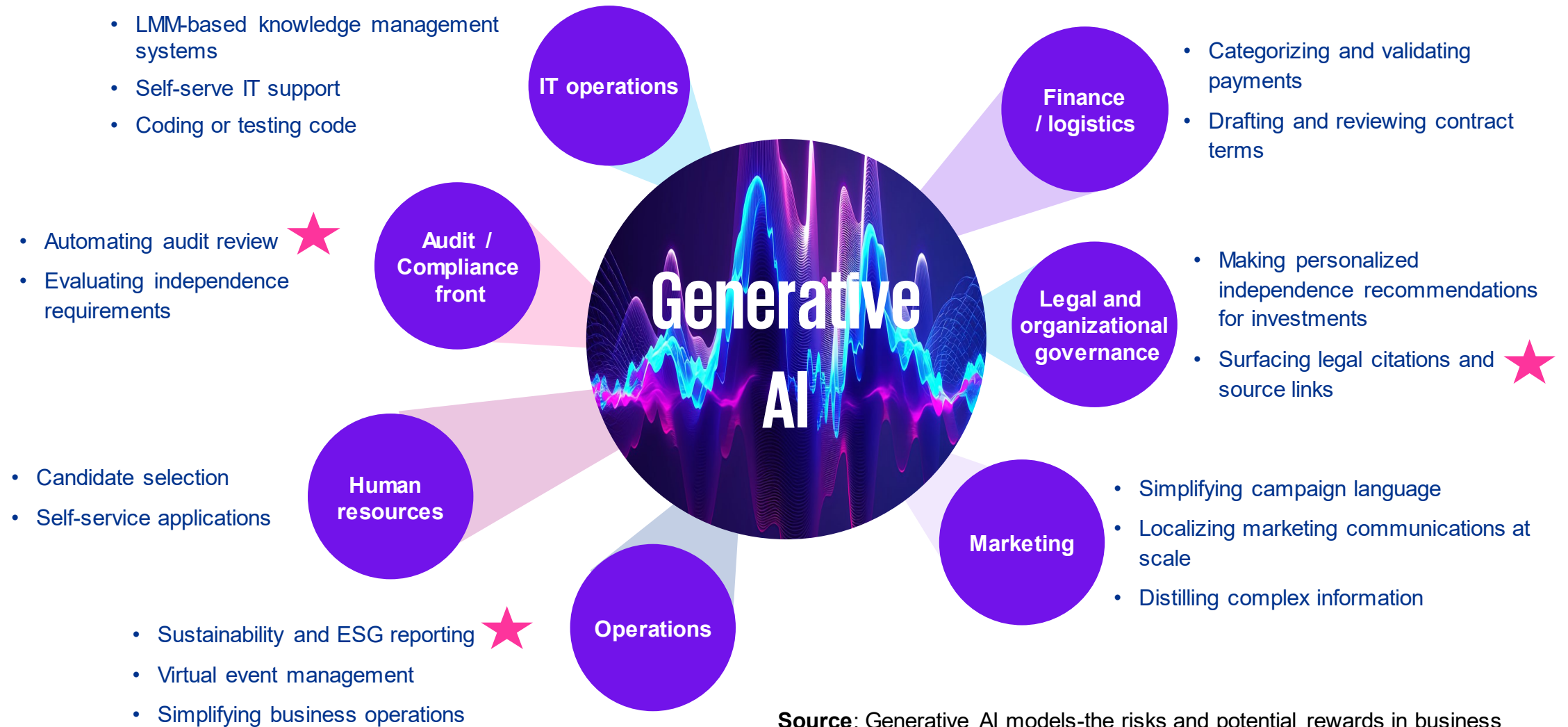
Code generators

Produce code in various programming languages, and identify and fix bugs.

Sneak Peak of Microsoft Copilot



Potential Opportunities and Use Cases



Source: Generative AI models-the risks and potential rewards in business

Perspective on Generative AI

92%



Think generative AI implementation introduces moderate to high-risk concerns.

Executive summary



Generative AI is an opportunity, yet a challenge for business.”

Survey highlights

Opportunities:



77% of respondents expect generative AI to have the largest impact on their businesses out of all emerging technologies.



73% believe generative AI will increase workforce productivity.



71% will implement their first generative AI solution within the next two years.



64% believe generative AI will help their business gain a competitive advantage over competitors.



Top functional areas being explored:

IT/tech and operations

Challenges:



92% think generative AI implementation introduces moderate to high-risk concerns.



47% are still at the initial stages of evaluating risk and risk-mitigation strategies for generative AI.

Top barriers to implementation:



Lack of skilled **talent**,
cost/lack of **investment**,
and lack of clear **business case**



Top risk focus areas:

Cybersecurity and data privacy

AI challenges

As generative AI scales, companies face multiple challenges.

AI Governance	Trust	<ul style="list-style-type: none"> - Risk to external reputation - Risk of bias, discrimination, and misinformation - Risk of opaqueness in AI
	Compliance	<ul style="list-style-type: none"> - Rising number of global regulations around AI and ethics - Compliance with growing number of internal enterprise policies and controls
	Security and privacy	<ul style="list-style-type: none"> - Skyrocketing number of security vulnerabilities - Need for transparency and consumer privacy
	Value	<ul style="list-style-type: none"> - Lack of awareness and training on AI - Risk of data integrity, statistical validity, model accuracy - Lack of technology assessment tools
	Speed	<ul style="list-style-type: none"> - Growing number of models built with diverse stakeholders and complex pipelines - Exponential increase in data, storage, and computing - Shortage of AI/ML talent

KPMG responsible AI framework

KPMG leverages eight core principles to guide our approach to responsible AI across the AI/ML lifecycle:

1 Fairness

Help enable models to be free from bias and remain equitable.

2 Explainability

Help enable the understanding and documentation of AI algorithms.

3 Accountability

Help establish mechanisms to drive ownership and responsibility across the AI/ML lifecycle.

4 Security

Safeguard against unauthorized access, corruption, and attacks.

5 Privacy

Help drive compliance with data privacy regulations and consumer data.

6 Safety

Safeguard against a negative impact to humans, property, and environment.

7 Data integrity ★

Help embed trust with data quality, governance, and enrichment steps.

8 Reliability ★

Help ensure the performance of AI systems at the desired level of precision and consistency.

Source: Generative AI: From buzz to business value



Current Considerations

Risk management

Internal risks and considerations

- Breaking confidentiality and intellectual property
- Employee misuse and inaccuracies
- Generative AI evolves
- Talent implications



External risks and considerations

- Misinformation, bias and discrimination
- Copyright
- Financial, brand and reputational risk
- Cybersecurity
- Adversarial attacks

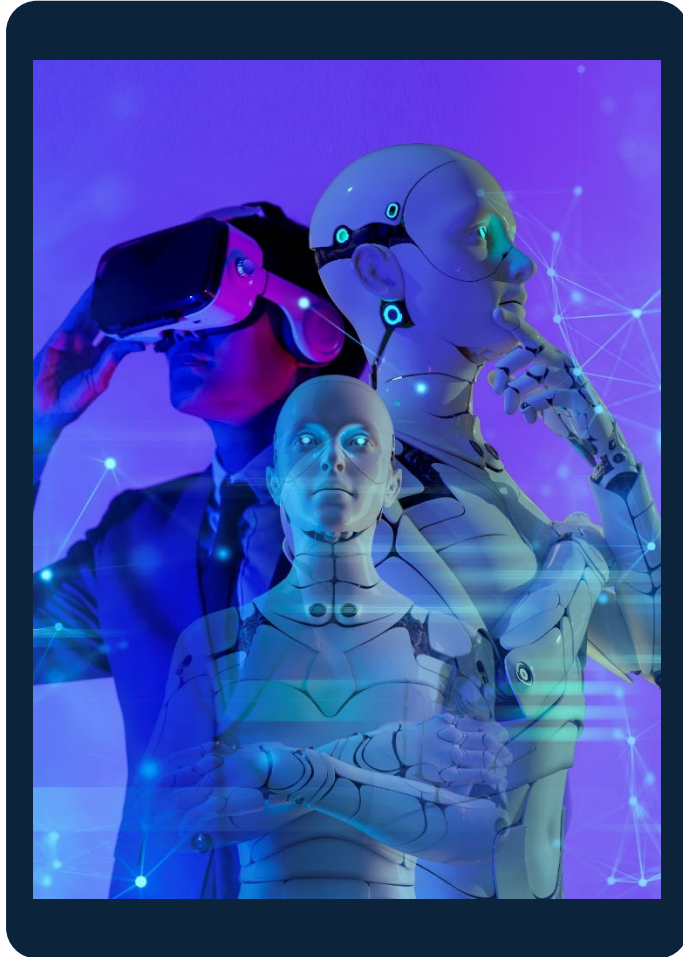


Supporting appropriate generative AI use



With a responsible AI program in place, organizations can begin to move forward with developing processes and procedures around the use of generative AI.

AI in widespread use



Questions audit committees should be asking:

- Do we know where and how AI is being used in the organization?
- Do we understand the AI models we're using?
- Is the data we're using for the model accurate and complete?
- What risks are being introduced by the AI models we're using?
- What regulations are on the horizon for the use of generative AI?

03 ESG Oversight and Reporting Landscape

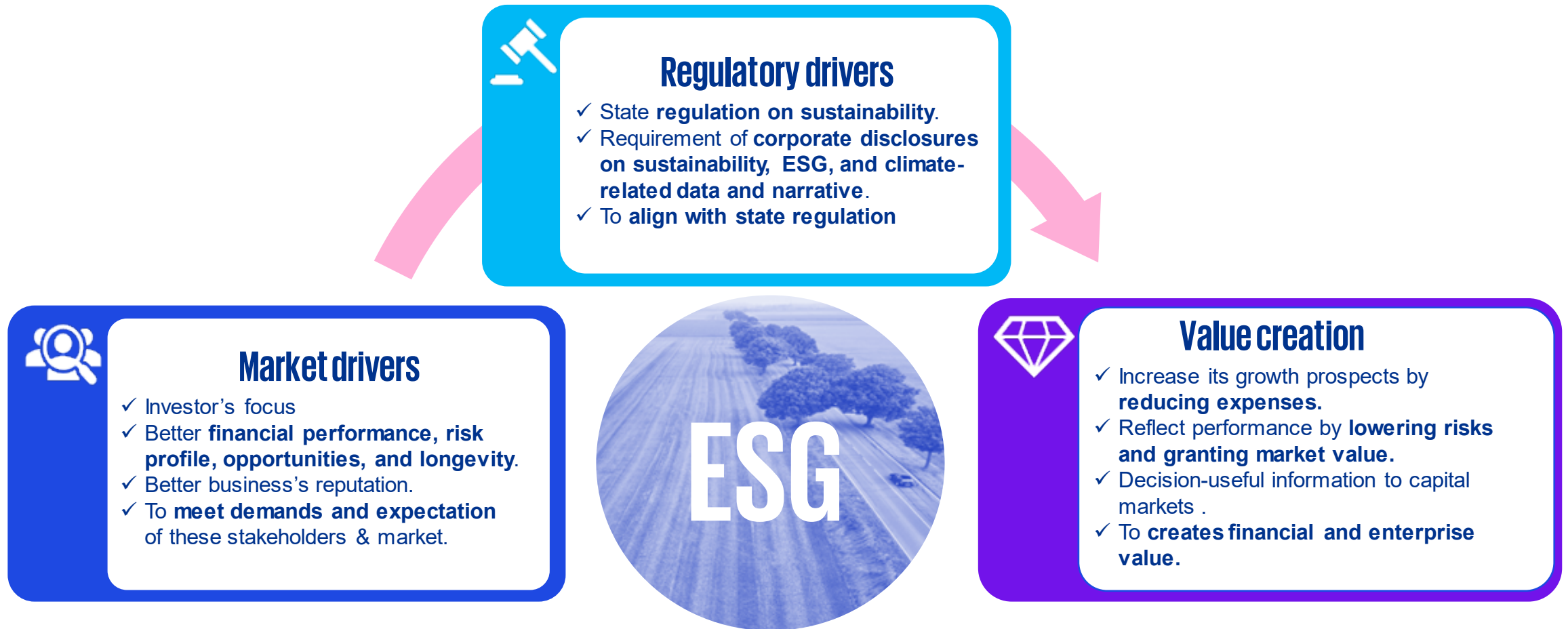
03



© 2024 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

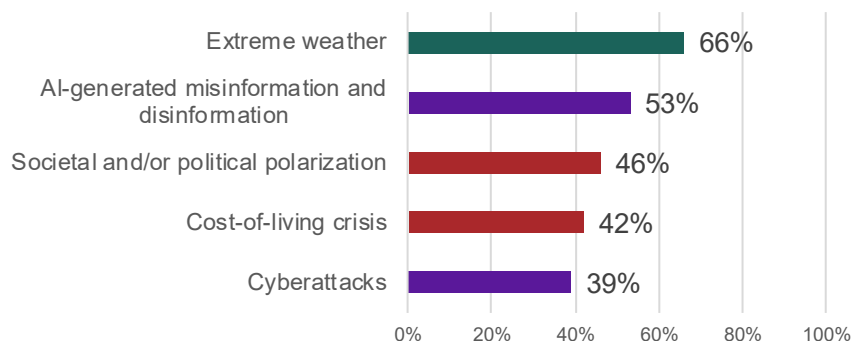
How ESG Brings Value to Business

“ ESG is an important factor in company performance and is the best indicator of environmental, social, and governance success. To sum it up — ESG Promotes Company Growth and Improves Financial Performance.



Key Implication from WEF 2024

Current Risk Landscape



- The analysis of global risks in the coming decade is focusing on **four forces that will shape the materialization and management of these risks**. These forces include trajectories related to



- A new set of **global conditions is emerging in each of these domains, leading to uncertainty and volatility**. Societies' ability to **prepare for and respond to global risks will be influenced by their capacity to adapt to these changing forces**.

2 years

1 st	Misinformation and disinformation
2 nd	Extreme weather events
3 rd	Societal polarization
4 th	Cyber insecurity
5 th	Interstate armed conflict
6 th	Lack of economic opportunity
7 th	Inflation
8 th	Involuntary migration
9 th	Economic downturn
10 th	Pollution

10 years

1 st	Extreme weather events
2 nd	Critical change to Earth systems
3 rd	Biodiversity loss and ecosystem collapse
4 th	Natural resource shortages
5 th	Misinformation and disinformation
6 th	Adverse outcomes of AI technologies
7 th	Involuntary migration
8 th	Cyber insecurity
9 th	Societal polarization
10 th	Pollution

Key Consideration:

- Environmental risks are predominant across different time frames** as it could hit the point of no return and affect biodiversity loss and ecosystem collapse.
- Economic uncertainty is expected to impact **the cost of living and limiting the access to vital resources and opportunities**.
- The convergence of technology and geopolitics may widen **the digital gap, leaving less-developed nations behind and drive new security risks**.
- Ideological and geoeconomic divides are anticipated to disrupt the future of governance, creating **a deeper international divide between multiple poles of power and the Global North and South**.
- Over the longer term, economic, environmental, and technological trends pose risks to **development progress, social mobility, and the stability of livelihoods, potentially reshaping societal and political dynamics**.

Source: WEF - The Global Risks Report 2024

ESG Trends 2024 - Set the tone for the growing importance of ESG

Increase focus on climate action



Increased frequency and severity of events like floods, droughts, and wildfires will disrupt businesses and supply chains. Companies will need robust adaptation plans and accelerate the efforts to reduce greenhouse gas emissions

Technology and innovation for ESG



Leverage technology and innovation to develop ESG solutions such as using platform for data collection, artificial intelligence for ESG data analysis, blockchain for transparent supply chain management

Supply Chain sustainability



Prioritize sustainability in their supply chains, working with suppliers to improve environmental and social practices, reduce carbon emissions, and enhance transparency and traceability.

ESG integration in corporate Governance



Strengthen ESG governance structures, with boards of directors and senior management increasingly responsible for overseeing ESG strategies, setting ESG goals, and integrating sustainability considerations into decision-making processes and strategic direction of the Company

Social impact and diversity



Greater emphasis on social impact initiatives, such as diversity and inclusion programs, community engagement, and employee well-being, to address social inequalities and promote a more inclusive workplace culture.

ESG regulation and reporting



Need to navigate evolving ESG regulations and policy at the national and international levels. Growing demands for transparent ESG reporting, with stakeholders, investors, and regulators seeking more detailed and standardized information. ISSB will become the norm due to regulatory and investor pressure.

(ร่าง) พ.ร.บ.การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

(ร่าง)พ.ร.บ.การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศได้เสนอกฎสำคัญเพื่อจัดการกับข้อกังวลด้านสิ่งแวดล้อมในประเทศไทย



การบังคับใช้และบทลงโทษ

- การไม่ปฏิบัติตามพ.ร.บ.การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ อาจส่งผลให้ต้องเสียค่าปรับขึ้นอยู่กับความร้ายแรงของความผิด
- พ.ร.บ.การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ คาดว่าจะใช้เวลาดำเนินการ 1-3 ปีก่อนนำมาใช้จริง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับระยะเวลาในการประชาสัมพันธ์และการทบทวนในแต่ละขั้นตอน

ธุรกิจในประเทศไทยจะได้รับผลกระทบอย่างไร

- พ.ร.บ.การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ นำมาซึ่งความท้าทาย (การรายงานก๊าซเรือนกระจก, ETS, ภาษีคาร์บอน) และโอกาสสำหรับธุรกิจ
- สร้างภาระผูกพันรวมถึงการรายงานก๊าซเรือนกระจกภาคบังคับ รวมถึงการใช้กลไกการซื้อขายสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (ETS) และภาษีคาร์บอน อาจทำให้ต้นทุนการดำเนินงานเพิ่มขึ้น
- กองทุนการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ให้ความช่วยเหลือทางการเงินและเงินกู้ เพื่อการลดผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
- การปฏิบัติตามกฎระเบียบ ส่งผลให้ธุรกิจมีการดำเนินการเพื่อลดผลกระทบจากสิ่งแวดล้อมซึ่งสอดคล้องกับมาตรฐานสากล และสามารถเพิ่มความได้เปรียบทางการแข่งขัน

Source: The Impact of Thailand's Climate Change Bill | Gblal law firm | Norton Rose Fulbright *ร่าง พรบ.pdf



© 2024 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

กรอบกฎหมายภายใต้ ร่าง พรบ. การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

ร่าง พรบ. การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ พ.ศ.

*ขั้นตอนการดำเนินงานและระบบสนับสนุน และกระบวนการจะอยู่ในกฎหมายอนุบัญญัติซึ่งจะมีการพัฒนาและจัดทำตามเป้าหมายและบริบทระดับชาติในระยะสั้น-กลางยาว

หมวด ๑ ทั่วไป

หมวด ๒ เป้าหมายของประเทศไทยด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมวด ๓ คณะกรรมการนโยบายด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศแห่งชาติ

หมวด ๔ กองทุนการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมวด ๕ แผนแม่บทรองรับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมวด ๖ ข้อมูลก๊าซเรือนกระจก*

หมวด ๗ การลดก๊าซเรือนกระจก

หมวด ๘ ระบบซื้อขายสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก*

หมวด ๙ ระบบภาษีคาร์บอน*

หมวด ๑๐ คาร์บอนเครดิต*

หมวด ๑๑ การปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมวด ๑๒ มาตรการส่งเสริมการดำเนินงานด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

หมวด ๑๓ มาตรฐานการจัดกลุ่มกิจกรรมทางเศรษฐกิจด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพ

ภูมิอากาศและสิ่งแวดล้อม

หมวด ๑๔ บทกำหนดโทษ

บทเฉพาะกาล

ร่าง พรบ. การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ มุ่งเน้นที่การวางกรอบกฎหมายกำหนดให้มีกลไกและเครื่องมือในภาคบังคับและส่งเสริมที่จำเป็นและเหมาะสมทั้งหมดในการขับเคลื่อนให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายการดำเนินการด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

หมวด ๖ ส่วนที่ ๒ การรายงานข้อมูลก๊าซเรือนกระจกระดับนิติบุคคล (GHG Mandatory Reporting) มาตรา ๕๐ -๖๖

หลักการและเหตุผล

เพื่อใช้ในการขับเคลื่อนการลดก๊าซเรือนกระจกของประเทศในระดับนิติบุคคล ผ่านมาตรการภาคบังคับกับกลไกราคาคาร์บอน

ขอบเขต

- นิติบุคคลตามกฎหมายเอกชน
- นิติบุคคลตามกฎหมายมหาชน

ที่มีลักษณะตามเกณฑ์ที่กำหนดให้ดำเนินการ ตรวจวัดและจัดส่งรายงานปริมาณการปล่อย หรือดูดกลับก๊าซเรือนกระจกที่เกิดจากกิจการ สถานประกอบการ หรือการดำเนินการอื่นใดของบุคคลนั้น

รูปแบบการดำเนินงาน

- กฎกระทรวงกำหนดจำพวกของข้อมูลที่ต้องรายงาน วิธีการจัดทำ นำส่ง และทวนสอบรายงานข้อมูล กำหนดระยะเวลาการรายงานข้อมูล หน่วยงานของรัฐที่รับผิดชอบ

แผนการดำเนินงาน

- ค.ศ ๒๐๒๔
 - ศึกษาและกำหนดลักษณะนิติบุคคลที่เข้าข่าย และเกณฑ์การรายงาน
 - **Capacity Building Program** สำหรับเตรียมความพร้อมผู้มีส่วนได้เสีย (นิติบุคคล ควบคุมและหน่วยงานที่รับผิดชอบ)
 - ออกแบบและจัดทำ Template & Platform การรายงาน
- ค.ศ ๒๐๒๖ ออกกฎกระทรวงกำหนดลักษณะนิติบุคคล และเกณฑ์การรายงาน
- ค.ศ ๒๐๒๖-๒๐๒๙ เก็บข้อมูลก๊าซเรือนกระจกเพื่อออกแบบกลไกราคาคาร์บอนและมาตรการส่งเสริมอื่น

หมวด ๘ ระบบซื้อขายสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (Emission Trading Scheme: ETS) มาตรา ๗๓ -๙๘

หลักการและเหตุผล

เพื่อให้ประเทศไทยมีมาตรการที่มีประสิทธิภาพในการขจัดแรงจูงใจในการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและจูงใจการลงทุนในธุรกิจคาร์บอนต่ำ ทำให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจกสอดคล้องกับพันธกรณีระหว่างประเทศ ทั้งยังมีแหล่งรายได้เพิ่มเติมที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่และใช้เป็นการเงินเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

ขอบเขต

- นิติบุคคลตามกฎหมายเอกชน
 - นิติบุคคลตามกฎหมายมหาชน
- ที่ปล่อยก๊าซเรือนกระจกไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมที่กำหนดให้เป็นนิติบุคคลควบคุม

รูปแบบการดำเนินงาน

- ส่วนที่ ๑ การกำกับดูแลระบบการซื้อขายสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
 - ส่วนที่ ๒ แผนการจัดสรรสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
 - ส่วนที่ ๓ การกำหนดนิติบุคคลควบคุม*
 - ส่วนที่ ๔ การจัดสรรสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก*
 - ส่วนที่ ๕ การซื้อขายสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
 - ส่วนที่ ๖ การตรวจสอบปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
 - ส่วนที่ ๗ การเวนคืน เก็บ ยึด และหักกลบสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก*
 - ส่วนที่ ๘ อุตสาหกรรม
- การกำหนดโทษ (พินัย)

*รายละเอียดเป็นไปตามที่กำหนดในอนุบัญญัติ

แผนการดำเนินงาน

- ค.ศ ๒๐๒๕ – ๒๐๒๗
- เก็บข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและดำเนินการออกแบบกลไก ETS เช่น การกำหนดเพดานปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และ การจัดสรรสิทธิในการปล่อย และเตรียมการออกกฎกระทรวง
- Capacity Building Program สำหรับเตรียมความพร้อมผู้มีส่วนได้เสีย (นิติบุคคลควบคุมและหน่วยงานที่รับผิดชอบ)
- ค.ศ ๒๐๒๘ – ๒๐๒๙ ออกกฎกระทรวง
- ค.ศ ๒๐๒๙ – ๒๐๓๐ ETS ระยะทดลอง
- ค.ศ ๒๐๓๑ – ๒๐๓๕ ETS ระยะที่ ๑
- ค.ศ ๒๐๓๖ – ๒๐๔๐ ETS ระยะ ๒

หมวด ๙ ระบบภาษีคาร์บอน (Carbon Tax) มาตรา ๙๙ - ๑๑๒

หลักการและเหตุผล

เพื่อให้ประเทศไทยมีมาตรการที่มีประสิทธิภาพในการจัดแรงจูงใจในการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและจูงใจการลงทุนในธุรกิจคาร์บอนต่ำ ทำให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจกและเป็นไปตามยุทธศาสตร์ระยะยาวในการพัฒนาแบบปล่อยก๊าซเรือนกระจกต่ำ สอดคล้องกับพันธกรณีระหว่างประเทศ และจัดการกับปัญหาการรั่วไหลของก๊าซเรือนกระจกข้ามพรมแดน

ขอบเขต	รูปแบบการดำเนินงาน	แผนการดำเนินงาน
<ul style="list-style-type: none">ให้มี “ระบบภาษีคาร์บอน” ที่เรียกเก็บภาษีจากสินค้าตามที่กำหนดจากปริมาณก๊าซเรือนกระจกที่ประเมินได้ในจุดหนึ่งจุดใดของวัฏจักรชีวิตของสินค้า เพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกภายในประเทศ และจัดการกับปัญหาการรั่วไหลของก๊าซเรือนกระจกข้ามพรมแดนเก็บจากอะไร: สินค้าตามที่กำหนดเก็บจากใคร: ผู้ผลิตหรือนำเข้าตามที่กำหนด	<p>ส่วนที่ ๑ ภาษีคาร์บอนจากสินค้า*</p> <p>ส่วนที่ ๒ การชำระภาษี และเบี้ยปรับ*</p> <p>ส่วนที่ ๓ การประเมินภาษี*</p> <p>ส่วนที่ ๔ การลดหย่อนและยกเว้นภาษี*</p> <p>ส่วนที่ ๕ การคืนภาษี*</p> <p>ส่วนที่ ๖ การจัดการรายได้</p> <p>ส่วนที่ ๗ อุตสาหกรรม</p> <p>ส่วนที่ ๘ การบังคับชำระภาษีค้าง*</p> <p>* พรบ. จะกำหนดโครงสร้างหลักโดยให้กระทรวงการคลังเป็นผู้เก็บ ส่วนหลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไขในการเก็บและอัตราภาษี และรายละเอียดอื่นๆ ให้เป็นไปตามที่กำหนดในอนุบัญญัติ คือกฎกระทรวงหรือประกาศที่กระทรวงทรัพย์ และกระทรวงการคลังออกร่วมกัน</p>	<ul style="list-style-type: none">ค.ศ ๒๐๒๔-๒๐๒๕ ศึกษาและกำหนดประเภทสินค้าที่ปล่อยก๊าซเรือนกระจก อัตราภาษี เงื่อนไขในการเก็บค.ศ ๒๐๒๕-๒๐๒๖ กฎกระทรวงและประกาศที่เกี่ยวข้อง

หมวด ๑๐ คาร์บอนเครดิต มาตรา ๑๑๓ -๑๒๔

หลักการและเหตุผล

- เพื่อให้คาร์บอนเครดิตที่เกิดจากกิจกรรมในประเทศไทยมีความน่าเชื่อถือ และไม่ขัดหรือแย้งกับประโยชน์หรือวัตถุประสงค์ด้านการพัฒนาที่ยั่งยืนของประเทศ
- เพื่อกำหนดกรอบให้ประเทศสามารถเข้าร่วมในการดำเนินงานเพื่อถ่ายโอนคาร์บอนเครดิตระหว่างประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับข้อตกลงปารีส
- เพื่อกำกับดูแลให้การประกอบธุรกิจคาร์บอนเครดิตมีความน่าเชื่อถือ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด

ขอบเขต

รูปแบบการดำเนินงาน

การใช้คาร์บอนเครดิต	ธุรกิจคาร์บอนเครดิต	รูปแบบการดำเนินงาน
<ul style="list-style-type: none"> • คาร์บอนเครดิตถือเป็นทรัพย์สินจำหน่ายโดยประการที่โปร่งใส • คาร์บอนเครดิตที่จะนำมาใช้สิทธิตามพรบ.นี้ ต้องได้รับการรับรองจากอบก. • การใช้คาร์บอนเครดิตเพื่อวัตถุประสงค์ระหว่างประเทศต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่คณะกรรมการกำหนด <ul style="list-style-type: none"> • กรมมีอำนาจจัดเก็บค่าธรรมเนียมการให้อนุญาตการใช้คาร์บอนเครดิตเพื่อวัตถุประสงค์ระหว่างประเทศ • กรมต้องปรับข้อมูลปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศเพื่อหลีกเลี่ยงการนับซ้ำจากคาร์บอนเครดิตที่ใช้เพื่อวัตถุประสงค์ระหว่างประเทศ และรายงานข้อมูลตามแนวปฏิบัติของความตกลงระหว่างประเทศ 	<ul style="list-style-type: none"> • การจัดตั้งและดำเนินการศูนย์ซื้อขายคาร์บอนเครดิตให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ • ผู้ประกอบธุรกิจคาร์บอนเครดิต (ศูนย์ซื้อขาย ผู้ให้บริการรับรองมาตรฐานอิสระ และอื่น ๆ) ต้องขึ้นทะเบียนการประกอบธุรกิจคาร์บอนเครดิตกับคณะกรรมการรองการค้า • ศูนย์ซื้อขายคาร์บอนเครดิต ให้ทำความตกลงกับองค์การเพื่อเชื่อมโยงระบบของศูนย์ซื้อขายคาร์บอนเครดิตกับระบบทะเบียนขององค์การ 	<ul style="list-style-type: none"> • กรมเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเป็นหน่วยงานที่ควบคุมและกำกับดูแลเชิงนโยบาย • อบก.ดูแลในทางเทคนิค (ทะเบียนเชื่อมโยงระบบ) • ก.ล.ต. กำกับดูแลตลาดซื้อขายคาร์บอนเครดิต

หมวด ๑๔ บทกำหนดโทษ มาตรา ๑๔๘ -๑๖๕

หลักการและเหตุผล

เพื่อป้องกันยับยั้งมิให้มีการกระทำฝ่าฝืนมาตรการบังคับรวมถึงป้องกันมิให้เกิดผลร้ายอันเกิดขึ้นจากการฝ่าฝืนนั้น จึงขอให้บุคคลภายใต้บังคับปฏิบัติตามกฎหมาย และคุ้มครองประโยชน์สาธารณะควบคู่ไปกับการคุ้มครองสิทธิของประชาชน

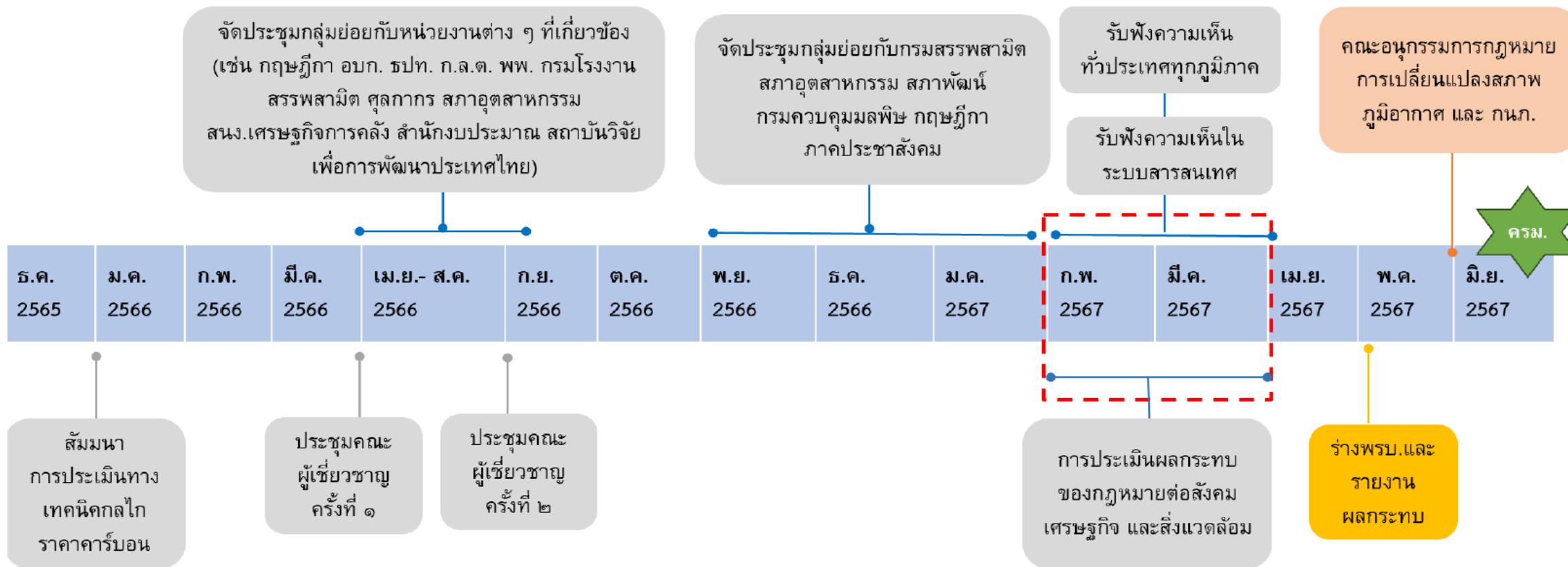
ขอบเขต

- การรายงานข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (นิติบุคคลควบคุม หน่วยงานทวนสอบและ ผู้ทวนสอบ ผู้ดูแลระบบรายงานการปล่อย ก๊าซเรือนกระจก)
- ระบบซื้อขายสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (นิติ บุคคลควบคุม)
- คาร์บอนเครดิต (ผู้ประกอบการคาร์บอนเครดิต)

รูปแบบการดำเนินงาน

- โทษทางพินัย
 - การรายงานข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เช่น
 - จงใจรายงานข้อมูลอันเป็นเท็จหรือปกปิดข้อมูลอันพึงรายงาน
 - ฝ่าฝืนประกาศของกรมเรื่องหลักเกณฑ์วิธีการจัดทำรายงานหรือไม่ดำเนินการแก้ไขเอกสารให้ถูกต้องหรือไม่จัดส่งรายงานการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
 - ไม่อำนวยความสะดวกแก่ผู้ทวนสอบ หรือไม่ให้ความร่วมมือ
 - ระบบซื้อขายสิทธิในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก :
 - ไม่ลงทะเบียนเป็นนิติบุคคลควบคุม
 - ไม่คืนสิทธิหรือคืนไม่ครบ
 - จัดสรร หักกลบ หรือเปลี่ยนแปลงสิทธิโดยทุจริต
 - คาร์บอนเครดิต ผู้ประกอบการคาร์บอนเครดิตไม่ขึ้นทะเบียนกับองค์การ
- คณะกรรมการพิจารณาค่าปรับทางพินัย (เช่น ปลัดกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมหรือผู้แทนเป็น ประธานกรรมการ ผู้แทนสำนักงานอัยการสูงสุด ผู้แทนสำนักงานตำรวจแห่งชาติ)

การดำเนินงานที่ผ่านมา



ESG Reporting – Frameworks & Regulations

The core principles embedded within the global goals are therefore the red thread that moves up through the pyramid.



Reporting principles

are designed to elicit information that is coherent, robust, decision-useful and aligned with the objectives, audience for and content of corporate reports.

The “big three” ESG Disclosure Standards are Emerging

IFRS Sustainability Disclosure Standards



- Released the first two **IFRS set S1 and S2 in June 2023**.
- **IFRS S1** require an entity to disclose information about its “**sustainability-related risks and opportunities**” while the IFRS S2 focus on disclosure of material information about “**climate related risks and opportunities**”.
- The standards are **effective** beginning **on or after 1st January 2024**, but adoption on standard will depend on local jurisdictions.

European Sustainability Reporting Standards



As part of the CSRD, the first set of draft European Sustainability Reporting Standards (ESRSs) were released and **disclosures will be required as early as the 2024 reporting period**.

The twelve ESRSs require companies to provide information on:

- **Governance and strategy** to address material sustainability topics;
- **Impacts, risks and opportunities** arising from those topics; and
- **Quantitative metrics and targets**.

US SEC Climate Related Disclosure Rules



On March 21, 2022, the **SEC issued a proposed rule** that would enhance and standardize the climate-related disclosures provided by public companies and proposed climate rule **is currently pending**. The proposal incorporates the concepts and many disclosures of the **TCFD framework**. An effective date will **remain open until the SEC adopts the final rules**.

Source: ESG Reporting - KPMG Global



© 2024 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

ESG Reporting - New IFRS (S1, S2)

ISSB aims to become a comprehensive global baseline of sustainability disclosures

General Requirements for Disclosure (S1)

- General feature of reporting, including materiality
- Four core content areas of reporting, including **governance, strategy, risk management, and metric and target**
- Practical guidance, including fair presentation of information



Climate-related disclosure (S2)

It builds on four contents area with additional guidance as below

- Disclosure of **climate risks, climate transition plan, and scenario analysis.**
- **General and industry-specific metric**



Future proposal (Other topics)

Four potential projects:

- Biodiversity, ecosystems and ecosystem services
- Human capital
- Human rights
- Integration in reporting



IFRS S1 Conceptual foundations

01

Fair presentation

- Present **fairly all sustainability-related risks and opportunities** that could reasonably be expected to affect an entity's prospects
- Disclose information that is **comparable, verifiable, timely and understandable**

02

Materiality

- **Disclose material information** about the **sustainability-related risks and opportunities** that could reasonably be expected to **affect the entity's prospects**
- Information is material if omitting, misstating or obscuring that information could reasonably be expected to influence decisions that primary users of general purpose financial reports make on the basis of those reports

03

Reporting entity

- An entity's **sustainability-related financial disclosures** shall be for **the same** reporting entity as the **related financial statements**

04

Connected information

Understand the connection between:

- **Underlying business issues**
- **Related information about underlying business issues within sustainability-related financial disclosures**
- **Across the financial statements, sustainability-related financial disclosures and other general purpose financial reporting**

Data and assumption used in preparing the sustainability-related financial disclosures shall be consistent

Strategy - Financial Position, Performance, and Cash Flow

An entity shall disclose information that enables users of general purpose financial reports to understand:

- (a) The **effects of sustainability-related risks and opportunities on the entity's financial position, financial performance and cash flows** for the reporting period (current financial effects)
- (b) The **anticipated effects of sustainability-related risks and opportunities** on the entity's financial position, financial performance and cash flows **over the short, medium and long term**, taking into consideration **how sustainability-related risks and opportunities are included in the entity's financial planning** (anticipated financial effects)



In doing so, an entity shall consider the following information regarding financial position, performance, and cash flow disclosure



1. Quantitative and qualitative information
2. Anticipated financial effects of a sustainability-related risk or opportunity
3. Additional qualitative information needed if unable to provide quantitative information due to level of measurement uncertainty involved

How to Prepare For The New Sustainability Reporting Regime



Understand the Applicability of Requirements

- Determine the scope and timing of relevant ESG regulatory requirements as they apply to the business and operations.
- Companies should continue to monitor updates on evolving ESG regulations of the regions in which they operate.



Establish Governance and Accountability

- Clearly define responsibilities and establish accountability mechanisms
- Create a dedicated and cross-functional ESG governance structure within the organization to oversee and drive progress.



Conduct a Materiality Assessment & Climate Scenario Analysis

- Conduct materiality assessment for identifying and prioritizing relevant ESG issues & Climate scenario analysis is a powerful tool for understanding global climate risks, managing disruptions, and providing investor insight.



Enhance Data Collection and Reporting Processes

- Implement robust systems for gathering, analyzing, measuring, and reporting ESG data.
- Establish proper processes and procedures for assurance of sustainability disclosures.

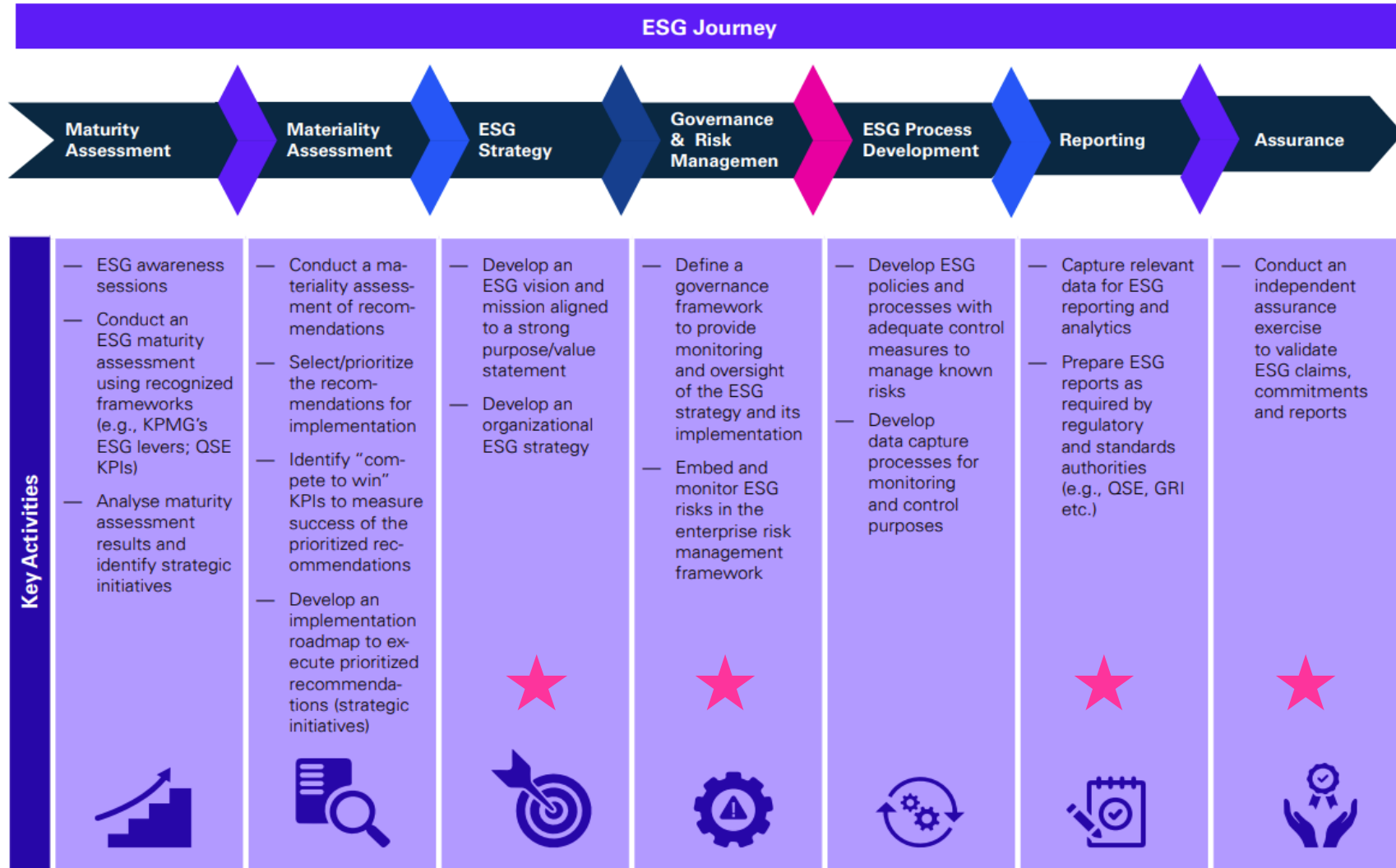


Engage with Stakeholders

- Understand and monitor expectations and concerns of key stakeholders (investors, customers, employees, communities).
- Engage with stakeholders to ensure effective communication of sustainability priorities and progress.

Audit Committee Roles & ESG Journey

- Review the appropriateness of the reporting system and disclosure of information
- Review the presence of the Company's risk management, work processes, control, oversight of performance of duties
- Review the Company's Compliance Procedure
- Review the compliance of the Company's Internal Control System with Internal Control Framework
- Review the presence of proactive preventive system to enhance operating effectiveness and efficiency



Audit Committee ESG Oversight Roles – Practical Points



Scope of Responsibilities

Do we have a specific committee with the capacity, interest, and skills to take the lead on overseeing the company's overall ESG efforts?



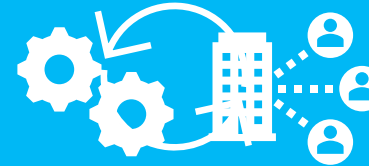
ESG Risk Management

How effective does the Company assess ESG risks and monitor action plans?



Compliance & Control

Are there compliance / controls policy and procedures in place to ensure ESG effectiveness?



Operating Efficiency & Effectiveness

Are there sufficient resources to drive ESG goals and reporting accuracy?



Internal Audit

How can we support Internal Audit to perform ESG audit effectively?



How can we ensure that overall ESG strategy, action plans, risk and controls including ESG operating effectiveness, and reporting are aligned within the Group?

Contact us



Sukit Vongthavaravat
Head of Alliance
Tel.: +66 851188558
Email: sukit@kpmg.co.th



Natthaphong Tantichattanon
Partner, Audit & Assurance
Climate Change & Sustainability
Tel.: +66 898933122
Email: natthaphong@kpmg.co.th



Bunyarit Thanormcharoen
Partner, Audit & Assurance
Tel.: +66 840752398
Email: bunyarit@kpmg.co.th



Sawitree Ongksirimemongkol
Partner, Audit & Assurance
Tel.: +66 829936396
Email: sawitreeo@kpmg.co.th



Monthalee Kongthavthong
Director, Audit & Assurance
Tel.: +66 866335458
Email: monthalee@kpmg.co.th

Q&A

Please give us the feedback to improve our services.





KPMG in Thailand

48th-50th Floor, Empire Tower
1 South Sathorn Road
Bangkok 10120
T: +66 2677 2000



KPMG in Thailand



kpmg.com/th

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2024 KPMG Phoomchai Audit Ltd., a Thai limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

Document Classification: KPMG Public