ประกาศ
นโยบายบริษัทที่ 1 / 2562
เรื่อง นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
(Investment Governance Policy : I Code)

บทนำ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ในฐานะผู้ลงทุนสถาบันที่ให้บริการจัดการเงินลงทุน ได้ตระหนักและสนับสนุนถึงการนำหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) มาปรับใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุน จึงได้ประกาศเจตนารมย์รับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2560 และเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางหลักธรรมาภิบาลการลงทุน บริษัทจัดการจึงกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy) นี้ขึ้น เพื่อเป็นกรอบในการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุนของบริษัท

วัตถุประสงค์

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้ กำหนดขึ้นเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุน ในการบริหารจัดการเงินลงทุนของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต รอบคอบและระมัดระวัง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ ภายใต้การคำนึงถึงผลประโยชน์ในระยะยาวของลูกค้าเป็นสำคัญ ตลอดจนการมีส่วนร่วมในการผลักดันให้บริษัทที่ไปลงทุนเกิดการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ยั่งยืนในระยะยาว

บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบ

1. คณะกรรมการบริษัท อนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และมอบหมายให้คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee: IC) และพนักงานสายการลงทุน เป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้
2. คณะกรรมการลงทุน กำหนดกรอบหรือกลยุทธ์ในการจัดการลงทุน วางแผนการลงทุน รวมถึงติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน โดยนำหลักธรรมาภิบาลการลงทุนมาปรับใช้ในกระบวนการลงทุนและกระบวนการติดตามการลงทุน
3. พนักงานสายการลงทุน ปฏิบัติหน้าที่ตามกรอบการลงทุน และติดตามการลงทุน รวมทั้งกลยุทธ์ด้วยความรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

เลขที่ 11 อาคารคิวเฮ้าส์ สาทร ชั้น 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 ทะเบียนเลขที่ 0105551006645 โทร. 0-2286-3484, 0-2679-2155 แฟกซ์. 0-2286-3585, 0-2679-2150
11 Q.House Sathon Building 14th Fl., South Sathon Rd., Thungmahamek, Sathon, Bangkok 10120 Thailand Registration No.0105551006645 Tel. 0-2286-3484, 0-2679-2155 Fax. 0-2286-3585, 0-2679-2150

แนวปฏิบัติพื้นฐานในการลงทุน

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย ข้อตกลงกับลูกค้าด้วยความรับผิดชอบ มีจริยธรรมและจรรยาบรรณ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า บริษัทจัดการจึงกำหนดแนวปฏิบัติพื้นฐานในการลงทุน ดังนี้

1. บริหารจัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต รอบคอบและระมัดระวัง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ
2. การนำปัจจัยความรับผิดชอบทั้งในด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทที่ลงทุนมาประกอบการพิจารณาลงทุน และติดตามการลงทุน
3. การป้องกันและต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น
4. การจัดการกับการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาของบริษัทที่ลงทุนที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ
5. การป้องกันพฤติกรรมการลงทุนที่อาจก่อให้เกิดการกระทำที่ไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์
6. การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

แนวปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ของลูกค้า

บริษัทจัดการมีโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และการควบคุมที่ทำให้คณะกรรมการและผู้บริหารสามารถบริหารจัดการลงทุนเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และอยู่เหนือประโยชน์อื่นของผู้ถือหุ้นหรือกลุ่มธุรกิจ นอกจากนั้นบริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบาย ระเบียบ และหลักปฏิบัติ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันจะเกิดขึ้นจากการบริหารจัดการลงทุน โดยกำหนดบังคับใช้อย่างเคร่งครัด รวมถึงมีการกำกับดูแลตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

บริษัทจัดการจัดให้มีกระบวนการในการพิจารณาตัดสินใจลงทุนโดยนำปัจจัยด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้านความรับผิดชอบต่อสังคม และด้านสิ่งแวดล้อม มาประกอบการพิจารณาการลงทุน รวมถึงจัดให้มีกระบวนการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง และรับรู้ปัญหาของบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์

ในกรณีที่พบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือมีประเด็นที่เกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาประเด็นดังกล่าวอย่างรอบคอบ และจะพิจารณาดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนตามความเหมาะสมหากบริษัทจัดการไม่เห็นด้วยกับคำอธิบายหรือการดำเนินการเพื่อแก้ปัญหารวมทั้งเหตุผลที่บริษัทที่ลงทุนชี้แจง

เลขที่ 11 อาคารคิวเฮ้าส์ สาทร ชั้น 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 ทะเบียนเลขที่ 0105551006645 โทร. 0-2286-3484, 0-2679-2155 แฟกซ์. 0-2286-3585, 0-2679-2150
11 Q.House Sathon Building 14th Fl., South Sathon Rd., Thungmahamek, Sathon, Bangkok 10120 Thailand Registration No.0105551006645 Tel. 0-2286-3484, 0-2679-2155 Fax. 0-2286-3585, 0-2679-2150

3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในแนวปฏิบัติข้อ 2 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

หลังจากที่บริษัทจัดการได้ติดตามและดำเนินการตามแนวปฏิบัติข้อ 2 แล้วเห็นว่าไม่เพียงพอ บริษัทจัดการจะนำเสนอประเด็นข้อสังเกต หรือข้อกังวลของบริษัทที่ลงทุนต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อพิจารณากำหนดแนวทางที่จำเป็นในการเข้าไปดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม เพื่อให้บริษัทจัดการสามารถมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาและฟื้นมูลค่าการลงทุนในบริษัทที่ลงทุนนั้นได้ตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น ในการดำเนินการเพิ่มเติม บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ตามความจำเป็น เช่น

1. เสนอประเด็นที่กังวลต่อคณะกรรมการ หรือผู้แทนของบริษัทที่ลงทุน หรือในการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เสนอประเด็นที่กังวลร่วมกับผู้ลงทุนสถาบันอื่น
3. หากพบว่าประเด็น และแนวทางที่นำเสนอต่อผู้แทนของบริษัทที่ลงทุน ไม่ได้รับการตอบสนอง บริษัทจัดการจะพิจารณาขออนุมัติมาตรการจากคณะกรรมการลงทุนที่เหมาะสมและต่อเนื่อง

4. การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทจัดการจัดให้มีนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นลายลักษณ์อักษร สำหรับกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทได้รับมอบหมายให้ใช้สิทธิออกเสียงแทน โดยแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลดี ผลเสีย และผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงต่อผู้ลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

5. ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

บริษัทจัดการอาจร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น หรือผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม หากพบว่าบริษัทที่ลงทุนยังมีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาหลังจากเพิ่มระดับในการติดตามได้ เพื่อหารือเรื่องการออกเสียงให้เป็นไปในทางเดียวกันในการดำเนินการกับบริษัทที่มีปัญหานั้น

6. การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทจัดการจะเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้ลูกค้าทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ทั้งนี้ ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2562 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2562

(นายรัตน์ พานิชพันธ์)
ประธานกรรมการ

(นโยบายฉบับนี้ผ่านมติอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3./2562 วันที่ 6 มีนาคม 2562)

เลขที่ 11 อาคารคิวเฮ้าส์ สาทร ชั้น 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 ทะเบียนเลขที่ 0105551006645 โทร. 0-2286-3484, 0-2679-2155 แฟกซ์. 0-2286-3585, 0-2679-2150
11 Q.House Sathon Building 14th Fl., South Sathon Rd., Thungmahamek, Sathon, Bangkok 10120 Thailand Registration No.0105551006645 Tel. 0-2286-3484, 0-2679-2155 Fax. 0-2286-3585, 0-2679-2150