

ประกาศ
นโยบายบริษัทที่ 2 / 2563
เรื่อง นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
(Investment Governance Policy : I Code)

บทนำ

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

วัตถุประสงค์

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้ กำหนดขึ้นเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุน ในการบริหารจัดการเงินลงทุนของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต รอบคอบและระมัดระวัง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ ภายใต้การดำเนินการโดยประโยชน์ในระยะเวลาของลูกค้าเป็นสำคัญ ตลอดจนการมีส่วนร่วมในการผลักดันให้บริษัทที่ไปลงทุนเกิดการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ยั่งยืนในระยะยาว

บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบ

- คณะกรรมการบริษัท กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อถ่ายทอดวัฒนธรรมการลงทุนที่มีธรรมาภิบาล ทั้งในระดับบริษัท คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการลงทุน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและมอบหมายให้คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee: IC) และพนักงานสายการลงทุน เป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้
- คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee: IC) กำหนดกรอบหรือกลยุทธ์ในการจัดการลงทุน วางแผนการลงทุน รวมถึงติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน โดยนำหลักธรรมาภิบาลการลงทุนมาปรับใช้ในกระบวนการลงทุนและกระบวนการติดตามการลงทุน
- พนักงานสายการลงทุน ปฏิบัติหน้าที่ตามกรอบหรือกลยุทธ์ในการจัดการลงทุน และติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิดด้วยความรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

แนวปฏิบัติพื้นฐานในการลงทุน

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย ข้อตกลงกับลูกค้าด้วยความรับผิดชอบ มีจริยธรรมและจรรยาบรรณ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า บริษัทจัดการจึงกำหนดแนวปฏิบัติพื้นฐานในการลงทุน ดังนี้

- บริหารจัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต รอบคอบและระมัดระวัง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ

ผ่านมติอนุกรรมการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2563 วันที่ 8 กรกฎาคม 2563

2. การนำปัจจัยความรับผิดชอบทั้งในด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทที่ลงทุนมาประกอบการพิจารณาลงทุน และติดตามการลงทุน
 3. การป้องกันและต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
 4. การจัดการกับการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาของบริษัทที่ลงทุนที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ
 5. การป้องกันพฤติกรรมการลงทุนที่อาจก่อให้เกิดการกระทำที่ไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์
 6. การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

แนวปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน

- #### 1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ของลูกค้า

บริษัทจัดการมีโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และการควบคุมที่ทำให้คณะกรรมการและผู้บริหารสามารถ
บริหารจัดการลงทุนเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และอยู่เหนือประโยชน์อื่นของผู้ถือหุ้นหรือกลุ่มธุรกิจ นอกจากนี้
บริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบาย ระเบียบ และหลักปฏิบัติ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันจะเกิดขึ้นจากการ
บริหารจัดการลงทุน โดยเฉพาะในเรื่องของการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในทางที่มิชอบ การทำธุกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การ
บริหารจัดการการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการรับประทานต่อหน้าการประกอบ
ธุรกิจ และการใช้บริการนายหน้าซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน และการลงทุนเพื่อเป็น
ทรัพย์สินของบริษัทจัดการ เพื่ออีกปฏิบัติอย่างเคร่งครัด รวมถึงมีการสื่อสาร ติดตาม และกำกับดูแลตรวจสอบการปฏิบัติตาม
มาตรการดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

บริษัทจัดการจัดให้มีกระบวนการในการพิจารณาตัดสินใจลงทุน โดยนำปัจจัยด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้านความรับผิดชอบต่อสังคม และด้านสิ่งแวดล้อม มาประกอบการพิจารณาการลงทุน รวมถึงจัดให้มีกระบวนการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง และรับรู้ปัญหาของบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มด้านและทันเหตุการณ์

ในกรณีที่พบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือมีประเด็นที่เกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม ถึงแผลล้ม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาประเด็นดังกล่าวอย่างรอบคอบ และจะพิจารณาดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนตามความเหมาะสม หากบริษัทจัดการไม่เห็นด้วยกับคำขอเชิงนโยบายหรือการดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาร่วมทั้งเหตุผลที่บริษัทที่ลงทุนชี้แจง

3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในแนวปฏิบัติข้อ 2 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

หลังจากที่บริษัทจัดการได้ติดตามและดำเนินการตามแนวปฏิบัติข้อ 2 แล้วเห็นว่าไม่เพียงพอ บริษัทจัดการจะนำเสนอประเด็นข้อสังเกต หรือข้อกังวลของบริษัทที่ลงทุนคือผลกระทบจากการลงทุน เพื่อพิจารณากำหนดแนวทางที่จำเป็นในการเข้าไปดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม เพื่อให้บริษัทจัดการสามารถมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาและฟื้นฟูลูกค้าการลงทุนใน

ผ่านมติอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2563 วันที่ 8 กรกฎาคม 2563

บริษัทที่ลงทุนนี้ได้ตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น ในการดำเนินการเพิ่มเติบโต บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ตามความจำเป็น เช่น

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

4. การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทจัดการจัดให้มีนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์เป็นลายลักษณ์อักษร สำหรับกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทได้รับมอบหมายให้ใช้สิทธิออกเสียงแทน โดยแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลดี ผลเสีย และผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงต่อผู้ลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

5. ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

บริษัทจัดการอาจร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น หรือผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม หากพบว่าบริษัทที่ลงทุนยังมีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาเหล่านี้จากการเพิ่มระดับในการติดตามได้ เพื่อหารือเรื่องการออกเสียงให้เป็นไปในทางเดียวกันในการดำเนินการกับบริษัทที่มีปัญหานี้

6. การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อสูงค่าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทจัดการจะเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้สูงค่าทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

7. การทบทวน

บริษัทจัดการจะทบทวนนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญเพื่อให้นโยบายบรรลุวัตถุประสงค์

ทั้งนี้ ให้ยกเลิกนโยบายที่ 1/2562 ฉบับลงวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 และให้ใช้นโยบายฉบับนี้แทน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 8 กรกฎาคม 2563



(นายวันิช พันิชพันธ์)

ประธานกรรมการ

ผ่านมติอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2563 วันที่ 8 กรกฎาคม 2563