

ประกาศ

นโยบายบริษัทที่ 3/2561

เรื่อง นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยบริษัทจัดการ

เพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนของบริษัทจัดการเป็นไปตามแนวทางบรรษัทภิบาลแห่งชาติ เกี่ยวกับแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้นโดยบริษัทจัดการ รวมถึงการกำหนดเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทจัดการในนามกองทุน และการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้บริษัทจัดการถือปฏิบัติบริษัท จัดการจึงเห็นสมควรที่จะกำหนดแนวทางปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัท จัดการในนามกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลตามแนวทางดังต่อไปนี้

1. แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง

- 1.1 แนวทางการใช้สิทธิออกเสียงใช้บังคับกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ
- 1.2 กรณีกองทุนล่วงบุคคลมอบหมายให้บริษัทจัดการใช้สิทธิออกเสียงแทนตน บริษัทจัดการจะถือปฏิบัติเป็นแนวทางเดียวกัน
- 1.3 คณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้พิจารณาตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น ของหลักทรัพย์ที่กองทุนได้ลงทุน โดยคำนึงถึงผลดีและผลเสียที่จะเกิดขึ้นกับกองทุน ผลประโยชน์ต่อกองทุนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้นนั้นเป็นสำคัญ ประโยชน์สูงสุดที่กองทุนจะได้รับในกรณีที่ต้องออกเสียงลงมติในประเด็นที่กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีผลประโยชน์ขัดแย้งกัน เนื่องจากได้มีการลงทุนทั้งในหุ้นและตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่ออกหุ้นนั้น การดำเนินการเพิ่มเติมในกรณีที่จะใช้สิทธิออกเสียงแตกต่างจากข้อเสนอของฝ่ายบริหารของบริษัทที่ออกหุ้น
- 1.4 การแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทจัดการที่ควรได้รับมอบหมายจากบริษัทจัดการในการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน จะต้องเป็นบุคคลที่มีความรู้และความเข้าใจในประเด็นที่จะใช้สิทธิออกเสียง เช่น
 - ผู้จัดการกองทุน
 - ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน

นาย

- พนักงานอื่นที่เห็นว่าเหมาะสม เช่น พนักงานส่วนซื้อขายหลักทรัพย์ หรือพนักงานฝ่ายบริหารความเสี่ยง เป็นต้น
 - บุคคลภายนอกอื่น ๆ ที่บริษัทจัดการอาจพิจารณาอบรมให้เป็นผู้ทำหน้าที่ในการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนได้ เช่น ในกรณีที่วาระการประชุมที่ไปใช้สิทธิออกเสียงไม่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ หรือ กิจการของบริษัทที่ลงทุนมีการดำเนินธุรกิจตามปกติ หรือที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนมีมติเห็นชอบทุกวาระการประชุม เป็นต้น ทั้งนี้ ในกรณีมอบอำนาจให้บุคคลภายนอกไปใช้สิทธิออกเสียงแทน จะอบรมให้เฉพาะกรรมการอิสระ หรือกรรมการตรวจสอบ ไปใช้สิทธิออกเสียงแทนเท่านั้น
- 1.5 ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้นำเสนอวาระการไปใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละครั้งเข้าที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุน พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการตัดสินใจในวาระต่างๆ โดยจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและต้องเก็บไว้เป็นหลักฐานเพื่อการตรวจสอบอย่างน้อย 5 ปี และผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้จัดทำรายงานการไปใช้สิทธิออกเสียงตามแบบฟอร์มที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งรวบรวมข้อมูลภายหลังการใช้สิทธิออกเสียงในรอบปี เพื่อรายงานให้คณะกรรมการการลงทุนรับทราบภายในวันที่ 31 มกราคม ของทุกปี หากกรณีเป็นวาระที่สำคัญและมีผลต่อการลงทุนให้รายงานคณะกรรมการการลงทุนรับทราบภายในการประชุมครั้งถัดไปหลังกลับจากการไปใช้สิทธิออกเสียง
- 1.6 ผู้จัดการกองทุนหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายในการไปใช้สิทธิออกเสียงต้องสามารถดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนได้อย่างอิสระ โดยเฉพาะในกรณีที่ประเด็นที่ต้องใช้สิทธิออกเสียงเพื่อกองทุนนั้น มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ต้องใช้สิทธิออกเสียง โดยคำนึงถึงผลดีและผลเสียที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนผลประโยชน์ต่อกองทุนเป็นสำคัญ และประโยชน์สูงสุดที่กองทุนจะได้รับ ทั้งนี้ บุคคลที่เกี่ยวข้องได้แก่บุคคลดังต่อไปนี้
- 1.6.1 บุคคลใดๆ ที่มิใช่ราชการส่วนกลาง ราชการส่วนภูมิภาค ราชการส่วนท้องถิ่น กองทุนเพื่อการพัฒนาและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ ซึ่งถือหุ้นในลักษณะโดยลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้
- (1) บุคคลดังกล่าวที่ถือหุ้นของบริษัทจัดการเกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการ
 - (2) บุคคลดังกล่าวที่ถือหุ้นของบุคคลตาม (1) เกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลตาม (1)

(3) บุคคลดังกล่าวที่บุคคลตาม (1) ถือหุ้นเกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของบุคคลดังกล่าว

- 1.6.2 บุคคลที่บริษัทจัดการถือหุ้นของบุคคลนั้นอยู่
- 1.6.3 บุคคลที่กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลที่มีอำนาจในการจัดการของบริษัทจัดการถือหุ้นเกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลนั้น ทั้งนี้ บุคคลที่มีอำนาจในการจัดการ ได้แก่ กรรมการบริหาร รองผู้จัดการ ผู้ช่วยผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่าย และรวมถึงผู้ดำเนินการที่เรียกว่าอย่างอื่น โดยบุคคลดังกล่าวเป็นผู้รับผิดชอบในสายงานเกี่ยวกับการให้บริการด้านหลักทรัพย์ การปฏิบัติการด้านหลักทรัพย์ การวิจัยด้านหลักทรัพย์หรือตลาดทุน หรือสายงานอื่นในทำงเดียวกัน ทั้งนี้ ไม่ว่าสายงานนั้นจะปฏิบัติงานเพื่อให้บริการแก่บุคคลอื่นหรือเพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการเอง
- 1.6.4 บุคคลที่ผู้จัดการกองทุนถือหุ้นเกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลนั้น
- 1.6.5 บุคคลที่เป็นที่ปรึกษาการลงทุนของบริษัทจัดการหรือกองทุน
- 1.6.6 ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น

2. เรื่องที่บริษัทจะต้องดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้แก่

- 2.1 ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และการจ่ายปันผลที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้น จะได้รับหรือต่อมูลค่าหุ้น (Shareholder's Value)
- 2.2 การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายให้เช่ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การขึ้นบริหาร และการครอบจำกิจการ
- 2.3 การแต่งตั้งหรือถอนคณะกรรมการบริษัท รวมถึงการจำกัดความรับผิดชอบเพิ่มเงินชดใช้ค่าเสียหายให้กรรมการ
- 2.4 การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การไม่เสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม การปรับโครงสร้างหนี้ และการออกหุ้นกู้ เป็นต้น
- 2.5 การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอขายหุ้นให้กับลูกบุคคลเพียงบางราย (Stock Option)
- 2.6 การออกหุ้นเพิ่มทุน วิธีจัดสรรและราคาเสนอขาย รวมถึงการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (Warrant) และการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ

- 2.7 การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน
- 2.8 การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท
- 2.9 การแต่งตั้งและถอนผู้สอบบัญชีของบริษัท
- 2.10 ติดต่อในการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
- 2.11 การเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัท หรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- 2.12 การออกหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการ หรือ การให้สิทธิซื้อหุ้นแก่กรรมการหรือพนักงาน (Employee Stock Option Plans-ESOP)
- 2.13 การออกเสียงแบบ Cumulative Voting
- 2.14 การพิจารณาหาระเรื่องอื่น ๆ

3. แนวทางปฏิบัติในการพิจารณาตัดสินใจไปใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทจัดการกำหนดหลักปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียง ดังต่อไปนี้

- 3.1 ผู้จัดการกองทุนหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายในการไปใช้สิทธิออกเสียงควรพิจารณาออกเสียงเห็นด้วย กับวาระที่พิจารณาแล้วเป็นผลดีหรือเป็นประโยชน์กับกองทุน รวมทั้งผู้ถือหุ้นเดิม ผู้ถือหุ้นรายย่อยและส่วนรวม เป็นสำคัญ รวมถึงวาระปกติในการบริหารกิจการของ บริษัท (Day to day operation) เพื่อให้การดำเนินบริหารกิจการ ของบริษัทเป็นไปด้วยดี
- 3.2 ผู้จัดการกองทุนหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายในการไปใช้สิทธิออกเสียงควรพิจารณาออกเสียงไม่เห็นด้วย กับวาระที่ไม่ได้รับข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาอย่างเพียงพอ หรือ วาระที่พิจารณาแล้วไม่เป็นผลดีหรือไม่ก่อประโยชน์ใดให้กับกองทุน หรือไม่เกี่ยวข้องต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือส่วนรวม โดยเฉพาะวาระที่มีประเด็นด้านการเงิน การลงทุนของบริษัท
- 3.3 ผู้จัดการกองทุนหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายในการไปใช้สิทธิออกเสียงควรพิจารณาออกเสียง งดออกเสียง กับวาระที่พิจารณาแล้วเห็นว่าไม่สามารถที่จะให้การเห็นด้วยได้ เช่น วาระที่มีความขัดแย้งระหว่างผลประโยชน์ เป็นต้น

4. ขั้นตอนการใช้สิทธิออกเสียง

- 4.1. ก่อนดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง ฝ่ายการลงทุนต้องรวบรวมศึกษาข้อมูลของเรื่องที่ต้องไปออกเสียงตามแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง รวมทั้งข้อมูลเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท จัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำเสนอข้อมูลต่อกomite กรรมการการลงทุนพิจารณาแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง และอนุมัติการใช้สิทธิออกเสียง



- 4.2. คณะกรรมการการลงทุนตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียง และอนุมัติให้ผู้รับมอบฉันทะไปใช้สิทธิออกเสียงแทนบริษัท โดยระบุลักษณะการใช้สิทธิออกเสียงให้ชัดเจนว่าเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือดูออกเสียง หรือมีความเห็นขัดแย้งกับฝ่ายบริหารอย่างไร เพื่อผู้ที่รับมอบฉันทะไปใช้สิทธิออกเสียงดำเนินการได้ถูกต้องทั้งนี้ โดยคำนึงถึงกรณีมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ด้วย
- 4.3. ผู้ที่ไปใช้สิทธิออกเสียงต้องออกเสียงตามที่คณะกรรมการการลงทุนกำหนด
- 4.4. ฝ่ายการลงทุนจัดทำรายงานการใช้สิทธิออกเสียงเสนอต่อคณะกรรมการการลงทุนเพื่อสอบถาม การปฏิบัติตามนโยบายในระยะเวลาที่เหมาะสม รายงานการใช้สิทธิออกเสียง ต้องมีรายละเอียดดังนี้
 - ชื่อบริษัทที่ไปใช้สิทธิ
 - เรื่องที่ใช้สิทธิ
 - ลักษณะการใช้สิทธิว่าเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยการดำเนินการของฝ่ายบริหารของบริษัท
 - เหตุผลการใช้สิทธิ
 - จำนวนหุ้นที่ใช้สิทธิออกเสียง

5. ระบบงานในการตรวจสอบการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงที่ถือได้ว่ามีประสิทธิภาพ

บริษัทจัดการกำหนดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติตามเป็นผู้ตรวจสอบการดำเนินการในการใช้สิทธิออกเสียง และการเปิดเผยแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงให้เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เพื่อให้ผู้ลงทุนหรือลูกค้าเข้าถึงและรับทราบข้อมูลดังกล่าวได้ดังนี้

- 5.1 ฝ่ายการลงทุนต้องจัดเก็บเอกสารที่ใช้ประกอบการตัดสินใจ และการใช้สิทธิออกเสียงว่าเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือดูออกเสียง และผลการใช้สิทธิ และรายงานการใช้สิทธิออกเสียงไว้เป็นหลักฐาน อย่างน้อยเป็นเวลา 5 ปี นับแต่วันที่ใช้สิทธิออกเสียง เพื่อสามารถตรวจสอบได้ภายหลัง
- 5.2 ฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติตามจะทำการตรวจสอบการใช้สิทธิออกเสียง พร้อมทั้งจัดทำรายงานผลการตรวจสอบเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทรับทราบ ว่าดำเนินการในการใช้สิทธิออกเสียงเป็นไปตามระเบียบบริษัทและแนวทางที่คณะกรรมการการลงทุนกำหนดหรือไม่
- 5.3 ฝ่ายการลงทุนจัดทำรายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในรอบปี เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบ และรายงานต่อสำนักงาน กลต. ภายในวันที่ 31 มกราคม ของทุกปี

6. การเปิดเผยข้อมูลแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง และการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง ในนามกองทุนต่อผู้ลงทุน
บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงต่อ
ผู้ลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึงและรับทราบข้อมูลดังกล่าวได้โดยสะดวก โดยการปิดประกาศไว้ ณ ที่ทำการ
บริษัทจัดการ และเปิดเผยข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ (web site) ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ข้อมูลที่เปิดเผยมีดังต่อไปนี้

6.1 แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียง

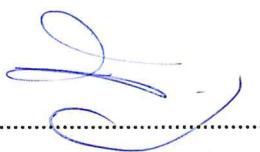
6.2 รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในรอบปีปฏิทิน ซึ่งมีสาระสำคัญเกี่ยวกับรายชื่อบริษัทที่
มีการใช้สิทธิออกเสียง จำนวนครั้งที่มีการใช้สิทธิออกเสียงและลักษณะการใช้สิทธิออกเสียง
เห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วย

6.3 รายละเอียดของการใช้สิทธิออกเสียงที่สำคัญ เช่น กรณีที่บริษัทจัดการมีความขัดแย้งทาง
ผลประโยชน์ระหว่างบริษัทจัดการหรือนบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ออกหุ้น หรือกรณีที่บริษัท
จัดการมีความเห็นแตกต่างจากฝ่ายบริหารของบริษัทที่ออกหุ้น เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการ
กำหนดให้มีสาระสำคัญเกี่ยวกับรายชื่อบริษัทที่ออกหุ้นที่จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น ลักษณะ
การใช้สิทธิออกเสียงเห็นด้วย หรือไม่เห็นด้วยพร้อมทั้งเหตุผล และจำนวนหุ้นที่บริษัทจัดการ
ใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละเรื่องด้วย

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกำหนดวิธีการในการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวข้างต้น โดยการปิดประกาศไว้ ณ ที่ทำการ
ของบริษัทจัดการ นอกเหนือบริษัทจัดการจะแจ้งวิธีการตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการ
ดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนให้ผู้ลงทุนและลูกค้าทราบ

ทั้งนี้ ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 7 ธันวาคม 2561 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2561


(นายรัตน์ พานิชพันธ์)

ประธานกรรมการ



6

นโยบายฉบับนี้ผ่านมติอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2561 วันที่ 6 ธันวาคม 2561