

## รายงานผลการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2563

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ได้ประกาศเจตนารมณ์รับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code) เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2560 และเพื่อเป็นการเปิดเผยการดำเนินการเกี่ยวกับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน บริษัทจัดการจึงขอแจ้งถึงการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2563 ดังนี้

### หลักปฏิบัติที่ 1 กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

บริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบายบริษัท เรื่องนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy : I Code) เป็นลายลักษณ์อักษร โดยผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท รวมถึงกำหนดให้มีการทบทวนนโยบายเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญเพื่อให้มีนโยบายบรรลุวัตถุประสงค์

รายละเอียดนโยบาย <https://www.lhfund.co.th/Investment/AntiCorruption>

### หลักปฏิบัติที่ 2 มีการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทจัดการมีการจัดโครงสร้างการบริหารจัดการ โดยยึดหลักในการแบ่งหน้าที่ ความรับผิดชอบของแต่ละหน่วยงานอย่างชัดเจน แต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระ เป็นระบบ สอดคล้องต่อหลักความไว้วางใจและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงการควบคุมความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นของการทุจริต ข้อจล ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้บริษัทจัดการสามารถจัดการลงทุนให้ผู้ลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ระมัดระวัง คำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าก่อนประโยชน์ของบริษัทจัดการเอง และเพื่อป้องกันการรั่วไหลของข้อมูล หรือการกระทำที่ผิดกฎหมาย รวมถึงมีการกำหนดนโยบาย ระเบียบ และหลักปฏิบัติ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในด้านต่าง ๆ โดยมอบหมายให้ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานเป็นผู้ตรวจสอบตามมาตรฐานอย่างสม่ำเสมอ และรายงานผลต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท ซึ่งครอบคลุมในเรื่อง ดังนี้

- การป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายใน
- การป้องกันพฤติกรรมกรรมการลงทุนที่สร้างให้เกิดการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์
- การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน

รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง <https://www.lhfund.co.th/Investment/TransactionReport>

### หลักปฏิบัติที่ 3 ตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

บริษัทจัดการได้มีการตัดสินใจและติดตามบริษัทจดทะเบียนที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ โดยในปี 2563 พบประเด็นของบริษัทจดทะเบียนที่กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการลงทุนอยู่ อาจมีการดำเนินการที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้แก่

1. บมจ.ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น (STEC) ในประเด็นที่ผู้บริหารของ STEC มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเอง และเปิดเผยข้อมูลภายในให้แก่บุคคลภายนอกทราบ
2. บมจ.ทีปโก้แอสฟัลท์ (TASCO) ในประเด็นของการกำกับดูแลกิจการที่ดีในส่วนของการเปิดเผยข้อมูลที่จะมีผลต่อผลการดำเนินงานรวมถึงราคาหุ้นของ TASCO ที่อาจไม่ทันต่อการนำไปใช้ประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนได้อย่างทันท่วงที

บริษัทจัดการมีความกังวลในประเด็นดังกล่าว จึงได้ดำเนินการส่งหนังสือขอคำชี้แจงและขอคำมั่นในการรักษานโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ไปยังบริษัทจดทะเบียนทั้ง 2 บริษัท ซึ่งทั้ง 2 บริษัทได้มีการส่งหนังสือชี้แจงกลับมายังบริษัทจัดการเรียบร้อยแล้ว

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนพิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทจดทะเบียนทั้ง 2 บริษัทมีแนวทางการปฏิบัติงานเพื่อดำเนินการแก้ไขรวมถึงชี้แจงเหตุผลในประเด็นดังกล่าวได้เป็นที่น่าพอใจ จึงสามารถลงทุนได้ต่อตามความเหมาะสม

### หลักปฏิบัติที่ 4 เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ

(Escalating Investee Companies)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนพิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทจดทะเบียนที่มีประเด็นตามหลักปฏิบัติที่ 3 มีแนวทางการปฏิบัติงานเพื่อดำเนินการแก้ไข รวมถึงได้ชี้แจงเหตุผลในประเด็นที่เกิดขึ้นอย่างเพียงพอแล้ว จึงไม่มีการดำเนินการตามหลักปฏิบัติที่ 4 เพิ่มเติมแต่อย่างใด

### หลักปฏิบัติที่ 5 เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงเป็นลายลักษณ์อักษร โดยคำนึงถึงผลดี ผลเสีย และผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนเป็นสำคัญ และมีการทบทวนนโยบายเป็นประจำทุกปี รวมถึงมีการจัดทำรายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในการประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์เป็นรายปี ทั้งนี้ บริษัทจัดการได้เปิดเผยนโยบายและผลการใช้สิทธิออกเสียงบนเว็บไซต์บริษัทจัดการ ซึ่งผู้ลงทุนสามารถเข้าไปดูได้ที่ <https://www.lhfund.co.th/Investment>

## หลักปฏิบัติที่ 6 ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

ในปี 2563 ไม่พบเหตุการณ์ที่บริษัทจัดการต้องร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นในการหารือร่วมกันในการดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุน แต่อย่างไรก็ดี บริษัทจัดการให้ความร่วมมือในการส่งตัวแทนเข้าร่วมประชุมกับหน่วยงานภายนอกในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ ESG อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัทจัดการยังยึดถือแนวทางปฏิบัติเดิม หากพบว่าบริษัทที่ลงทุนยังไม่มีการดำเนินการแก้ไขหรือไม่มี ความคืบหน้าในการดำเนินการในกรณีที่ไม่เป็นไปตามหลักปฏิบัติที่ 3 หลังจากที่ได้ดำเนินการตามหลักปฏิบัติที่ 4 แล้ว บริษัทจัดการอาจจะดำเนินการตามข้อใดข้อหนึ่ง ดังนี้

1. พิจารณาขายหุ้นนั้นออกไปหากเห็นว่าการถือหุ้นดังกล่าวจะก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนบริษัทในระยะยาว หรือ
2. ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นช่องทางที่จะร่วมมือกับสมาคมจัดการลงทุนดำเนินการโดยวิธีอื่นได้ บริษัทจัดการ จะดำเนินการทันที (แต่ยังคงถือหุ้นดังกล่าวอยู่ จนกว่าจะมีข้อสรุปร่วมกันในสมาคมจัดการลงทุน)

## หลักปฏิบัติที่ 7 เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทจัดการมีการเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าบนเว็บไซต์บริษัทจัดการ ซึ่งผู้ลงทุนสามารถเข้าไปดูได้ที่ <https://www.lhfund.co.th/Investment/AntiCorruption>

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด