

## รายงานผลการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2564

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ได้ประกาศเจตนารมณ์รับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code) เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2560 และเพื่อเป็นการเปิดเผยการดำเนินการเกี่ยวกับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน บริษัทจัดการจึงขอแจ้งถึงการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2564 ดังนี้

### หลักปฏิบัติที่ 1 กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

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

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

### หลักปฏิบัติที่ 2 มีการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทจัดการมีการจัดโครงสร้างการบริหารจัดการ โดยยึดหลักในการแบ่งหน้าที่ ความรับผิดชอบของแต่ละหน่วยงานอย่างชัดเจน แต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระ เป็นระบบ สอดคล้องต่อหลักความไว้วางใจและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงการควบคุมความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นของการทุจริต ข้อฉล 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 2564 พบประเด็นของบริษัทจดทะเบียนที่กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการลงทุนอยู่ อาจมีการดำเนินการที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จำนวน 3 บริษัท แบ่งเป็นประเด็นที่กรรมการหรือผู้บริหารมีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเอง 2 บริษัท และประเด็นเผยแพร่ข้อความอันอาจก่อให้เกิดความสำคัญผิดเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท 1 บริษัท

บริษัทจัดการมีความกังวลในประเด็นดังกล่าว จึงได้ดำเนินการส่งหนังสือขอคำชี้แจงและขอคำมั่นในการรักษา นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งไม่ได้รับการติดต่อกลับมาแต่อย่างใด อนึ่ง คณะกรรมการการลงทุนจึงมีมติพิจารณาแล้ว เห็นว่า ให้พักการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนทั้ง 3 บริษัท โดยไม่ให้มีการลงทุนเพิ่ม

### หลักปฏิบัติที่ 4 เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

ตามหลักปฏิบัติที่ 3 คณะกรรมการการลงทุนมีมติ ให้พักการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนทั้ง 3 บริษัทที่พบประเด็น โดยไม่ให้มีการลงทุนเพิ่ม ซึ่งประเมินว่าเป็นการดำเนินการที่เพียงพอ แล้ว 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 2564 ไม่พบเหตุการณ์ที่บริษัทจัดการต้องร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นในการหารือร่วมกันในการดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุน แต่อย่างไรก็ดี บริษัทจัดการให้ความร่วมมือในการส่งตัวแทนเข้าร่วมประชุมกับหน่วยงานภายนอกในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ ESG อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัทจัดการยังยึดถือแนวทางปฏิบัติเดิม หากพบว่าบริษัทที่ลงทุนยังไม่มีดำเนินการแก้ไขหรือไม่มี ความคืบหน้าในการดำเนินการในกรณีที่ไม่เป็นไปตามหลักปฏิบัติที่ 3 หลังจากดำเนินการตามหลักปฏิบัติที่ 4 แล้ว บริษัทจัดการอาจจะดำเนินการตามข้อใดข้อหนึ่ง ดังนี้

1. พิจารณาขายหุ้นนั้นออกไปหากเห็นว่าการถือหุ้นดังกล่าวจะก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนบริษัทในระยะยาว หรือ
2. ในกรณีที่บริษัทจัดการเห็นช่องทางที่จะร่วมมือกับสมาคมจัดการลงทุนดำเนินการโดยวิธีอื่นได้ บริษัทจัดการจะดำเนินการทันที (แต่ยังคงถือหุ้นดังกล่าวอยู่ จนกว่าจะมีข้อสรุปร่วมกันในสมาคมจัดการลงทุน)

**หลักปฏิบัติที่ 7** เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ  
บริษัทจัดการมีการเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าบนเว็บไซต์บริษัท  
จัดการ ซึ่งผู้ลงทุนสามารถเข้าไปดูได้ที่ <https://www.lhfund.co.th/Investment/AntiCorruption>

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด