

# นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง

## นโยบาย

การใช้สิทธิออกเสียงของผู้จัดการกองทุนจะต้องกระทำโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ มีความชัดเจนและโปร่งใสและเป็นไปตามหลักปฏิบัติของบริษัท รวมทั้งกฎเกณฑ์ ประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

## หลักปฏิบัติ

### 1. แนวทางการใช้สิทธิออกเสียงของผู้จัดการกองทุนในเรื่องต่างๆ ดังนี้

#### 1.1. การรับรองงบการเงิน ผลการดำเนินงาน การจ่ายปันผล

- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ผู้ตรวจสอบบัญชี 1) ไม่แสดงความเห็น (Disclaimer Opinion) 2) แสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง (Adverse Opinion) 3) แสดงความเห็นแบบมีเงื่อนไขในลักษณะที่เป็นไปในทางลบอย่างมีสาระสำคัญ
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร

#### 1.2. การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ

- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคา เป็นต้น
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วย

#### 1.3. การแต่งตั้งและถอดถอนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มีการเปิดเผยถึงข้อมูลที่จำเป็นในการพิจารณาเช่น การดำรงตำแหน่งในกรรมการบริษัทอื่น เป็นต้น
- ในกรณีที่กรรมการเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุม แต่บริษัทมิได้แจ้งสาเหตุนั้นมาพร้อมกับเอกสารเชิญประชุม บลจ.อาจทำการติดต่อกลับไปขอทราบสาเหตุเพื่อประกอบการพิจารณาออกเสียงได้ และจะพิจารณาออกเสียง “เห็นด้วย” ในกรณีที่เห็นว่าเป็นเหตุผลอันควร หรือพิจารณาออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” ในกรณีที่เห็นว่าไม่มีเหตุผลอันควร
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเป็นกรรมการของบริษัท ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทอื่น (เฉพาะบริษัทมหาชนจำกัดที่จดทะเบียนซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ในขณะเดียวกันเกิน 6 บริษัท

#### 1.4. การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน เช่นการเพิ่มทุนและการลดทุน

- ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม (Right Issue) เกิน 1 : 2 (หุ้นเดิม : หุ้นใหม่) โดยไม่มีเหตุผลอันควร

- ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมและส่งผลให้เกิด dilution เกิน 20% ยกเว้น เป็นบริษัทโดยองค์กรของรัฐ
- ไม่เห็นชอบการในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้สิทธิในการออกเสียงลดลง เช่น ต้องไม่มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น เป็นต้น หรือกระทำการใดๆที่ทำให้ไม่เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า 20%
- เห็นชอบถ้าการเพิ่มทุนมีวัตถุประสงค์ของการใช้เงินชัดเจน และวิธีการจัดสรรมีความสมเหตุสมผลและราคาเหมาะสม และในกรณีที่เป็น Warrant ควรเปิดเผยลักษณะหลักทรัพย์ ผลกระทบของการใช้สิทธิ ระยะเวลาการใช้สิทธิ และไม่ควรถูกกำหนดการใช้สิทธิ call option ให้ขึ้นกับดุลยพินิจของคณะกรรมการ

#### 1.5. การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานบริษัท

- ไม่เห็นชอบค่าตอบแทนพิเศษในกรณีที่เปิดเผยจำนวนเงิน
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่แผนการให้ ESOP ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่แผนการให้ ESOP ทั้งแผนส่งผลให้เกิด Dilution เกิน 10%
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่แผนในลักษณะที่จะให้ ESOP ทุกปี โดยแต่ละปีให้ ESOP เกิน 2% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ ราคา Exercise Price ของ ESOP ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยของตลาด (ในช่วงเวลาที่มีการขออนุมัติแผน) เกิน 20%
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่มีเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise Price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP ภายหลังจากที่ได้มีการออก Option ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติเช่น การเพิ่มทุน ฯลฯ

#### 1.6. การจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการ

- ไม่เห็นชอบกรณีที่บริษัทเสนอให้ลดหรือจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการ หากมีความเสียหายจากการกระทำผิดพลาดในหน้าที่ตนรับผิดชอบอยู่
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่มีการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยไม่มีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน

#### 1.7. การเปลี่ยนประเภทธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท

- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มีกรเปิดเผยวัตถุประสงค์ของ การเปลี่ยนประเภทธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท

#### 1.8. การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท

- ไม่เห็นชอบในกรณีที่เปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไขข้อบังคับ
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มีกรเปิดเผยข้อความในข้อบังคับก่อนที่จะมีการแก้ไขและข้อความที่ประสงค์จะแก้ไข

### 1.9. การแต่งตั้ง / ถอดถอนผู้ตรวจสอบบัญชี และการเห็นชอบค่าสอบบัญชี

- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มีเปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น Non-Audit Fee เป็นต้น
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ผู้สอบบัญชีมีความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่มิใช่ผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์
- ไม่ควรให้ผู้สอบบัญชีเดิมเกิน 5 ปี และควรเว้นอย่างน้อย 2 ปี
- ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีต้องแจ้งสาเหตุ

ในการลงมติตามเกณฑ์ข้างต้น ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาแจ้งการตัดสินใจลงมติดังกล่าวแก่ผู้บริหารบริษัท หรือหน่วยงาน Investor Relations ของบริษัทก่อน เพื่อให้โอกาสแก่ผู้บริหารบริษัทเหล่านั้นอธิบายเหตุผลและความจำเป็นในการขอมติดังกล่าว เมื่อพิจารณาเหตุผลและความจำเป็นแล้ว หากผู้จัดการกองทุนมีความประสงค์ที่จะไม่ใช้สิทธิออกเสียงตามแนวทางข้อ 1.1 ถึง 1.9 ผู้จัดการกองทุนจะต้องขอเห็นชอบจากคณะกรรมการลงทุนก่อน

กรณีอื่นๆ ในกรณีที่เป็นการผิดที่นอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการพิจารณาผลดีผลเสียของเรื่องดังกล่าว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

2. บุคคลที่ได้รับมอบหมายในการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงจะต้องเป็นผู้จัดการกองทุนหลักของกองทุนนั้นๆ ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนอาจมอบอำนาจให้ผู้อื่นกระทำการแทนได้
3. การไปใช้สิทธิออกเสียง บริษัทจัดการจะมอบหมายให้ผู้จัดการกองทุน หรือบุคคลในหน่วยงานจัดการลงทุน หรือบุคคลอื่นใด ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเข้าใจในประเด็นที่ต้องใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นที่กองทุนได้ลงทุนไปใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนได้ เช่น กรรมการอิสระ หรือประธานกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการตรวจสอบ หรือ ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน เป็นต้น
4. การสอบทานการใช้สิทธิ  
ภายหลังจากที่ผู้จัดการกองทุนได้ทำการใช้สิทธิออกเสียง ฝ่ายกำกับดูแลธุรกิจและบริหารความเสี่ยงจะสอบทานการใช้สิทธิให้เป็นไปตามแนวทางการใช้สิทธิของบริษัท
5. การเก็บรักษาเอกสารการใช้สิทธิและผลการลงมติ  
ฝ่ายปฏิบัติการลงทุนต้องสำเนาเอกสารการใช้สิทธิและผลการลงมติที่ผู้จัดการกองทุนได้ใช้สิทธิออกเสียงเพื่อเก็บรักษาทุกครั้ง โดยเอกสารดังกล่าวต้องถูกจัดเก็บเป็นเวลายาวอย่างน้อย 5 ปี จึงจะสามารถนำไปทำลาย
6. แนวทางการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์  
ในกรณีที่ประเด็นที่ต้องใช้สิทธิออกเสียงมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทจัดการ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง (บุคคลที่เกี่ยวข้องคือบุคคลตามคำจำกัดความของประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.) ผู้จัดการกองทุนจะต้องใช้สิทธิออกเสียงโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก และต้องใช้สิทธิออกเสียงตามแนวทางที่ได้กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด
7. การเปิดเผยข้อมูล  
บริษัทจัดการจะเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงโดยจะทำการตีพิมพ์ประกาศ ณ ที่ทำการของ บริษัทจัดการ หรือประกาศใน Website ของบริษัทจัดการ