

แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

นโยบาย

การใช้สิทธิออกเสียงของผู้จัดการกองทุนจะต้องกระทำโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ มีความชัดเจนและโปร่งใสและเป็นไปตามหลักปฏิบัติของบริษัท รวมทั้งกฎเกณฑ์ ประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

หลักปฏิบัติ

1. วาระการรับรองงบการเงิน ผลการดำเนินงาน และการจ่ายปันผล บริษัทจะออกเสียง “ไม่รับรอง” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีผู้ตรวจสอบบัญชีแสดงความเห็นในลักษณะมีเงื่อนไขในสาระสำคัญต่องบการเงิน หรือ กรณีไม่แสดงความเห็น (Disclaimer Opinion) หรือ กรณีแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง (Adverse Opinion)
- กรณีที่มีการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร

2. วาระการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหารและการครอบงำกิจการ บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ไม่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคา เป็นต้น
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วย

3. วาระการแต่งตั้งกรรมการของบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีกำหนดตำแหน่งประธานกรรมการและ CEO เป็นบุคคลเดียวกัน (เว้นแต่บริษัทบางแห่งอาจเกิดผลกระทบต่อการบริหารการดำเนินงานหากตำแหน่งดังกล่าวแยกออกจากกัน)
- ในกรณีที่กรรมการเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุมโดยปราศจากเหตุผลอันควร
- กรณีแต่งตั้งกรรมการอิสระที่ไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด อาทิเช่น มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ปรึกษาที่บริษัทหรือผู้บริหารระดับสูงใช้บริการอยู่ หรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับลูกค้ารายใหญ่ หรือมีความสัมพันธ์อื่นใดที่เห็นได้ชัดว่าอาจทำให้ขาดความเป็นอิสระ เป็นต้น
- กรณีแต่งตั้งกรรมการที่มีหลักฐานแสดงเจตนากระทำผิด หรือปกปิด ข้อมูลทางการเงิน /บัญชี
- คณะกรรมการบริษัทมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละเกิน 3 ปีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด แต่สามารถเลือกกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งได้เมื่อครบวาระ 3 ปี

- กรรมการอิสระจะมีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกิน 9 ปี เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทจะเห็นว่าบุคคลนั้นสมควรดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ ต่อไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ
- หากคณะกรรมการไม่ดำเนินการลงโทษใดๆ ในกรณีที่กรรมการบริษัทใช้ข้อมูลภายใน (Insider Trading) ทำการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน โดยกองทุนจะคัดค้านการเสนอชื่อกรรมการตามรายชื่อที่ปรากฏขณะพบความผิดและไม่ดำเนินการใดๆ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทนั้นติดต่อกันเป็นเวลา 3 ปี แต่หากบริษัทลงโทษกรรมการดังกล่าวพักงาน 6 เดือน – 1 ปี กองทุนฯ สามารถให้ความเห็นชอบขอคณะกรรมการกลับเข้าดำรงตำแหน่งได้
- กรณีที่กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเป็นกรรมการของบริษัท ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทอื่น (เฉพาะบริษัทมหาชนจำกัดที่จดทะเบียนซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ในขณะเดียวกันเกิน 6 บริษัท

4. วาระการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า 20%
- กรณีที่เพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และส่งผลให้เกิด dilution มากจนเกินไป เกิน 20% ยกเว้นเป็นการ Bail out บริษัทโดยองค์การของรัฐ
- กรณีที่เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้สิทธิในการออกเสียงลดลง เช่น ต้องไม่มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น เป็นต้น หรือกระทำการใดๆ ที่ทำให้เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม (Right Issue) เกิน 1 : 2 (หุ้นเดิม : หุ้นใหม่) โดยไม่มีเหตุผลอันควร
- กรณีหุ้นกู้ บริษัทไม่ชี้แจงความจำเป็นและวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงิน

5. วาระการแต่งตั้งและถอดถอนผู้สอบบัญชีของบริษัท และการเห็นชอบค่าสอบบัญชี บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีมีข้อมูลปรากฏถึงความสัมพันธ์นอกเหนือจากการเป็นผู้สอบบัญชี เช่น เป็นที่ปรึกษาด้านการบัญชีบริษัท หรือเป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทด้วย หรือผู้บริหารบริษัทมีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับผู้สอบบัญชี
- กรณีเป็นผู้สอบบัญชีรายเดิม ซึ่งมีระยะเวลาของการเป็นผู้สอบบัญชีผูกขาดกับบริษัทติดต่อกันเกินกว่า 7 ปี ยกเว้นผู้สอบบัญชีรายเดิมนั้นเป็นสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินหรือ หน่วยงานอื่น ที่มีลักษณะเช่นเดียวกัน อย่างไรก็ตามหากจะพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีราย เดิมกลับมาเป็น ผู้สอบบัญชีของบริษัทอีก ควรเว้นช่วงอย่างน้อย 5 รอบปีบัญชี

- กรณีที่ไม่เปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น **Non-Audit Fee** เป็นต้น

6. วาระการจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ให้ประโยชน์กับบุคคลส่วนน้อยหรือบางกลุ่มโดยไม่แสดงเหตุผลอันสมควร
- กรณีที่ไม่เปิดเผยจำนวนเงินในการจ่ายค่าตอบแทนพิเศษ

7. วาระการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้น และผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีเป็นรายการที่เกิดประโยชน์ส่วนตัวเฉพาะกับผู้เกี่ยวข้องหรือทำให้บริษัทเสียหาย
- กรณีที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วยกับการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือในกรณีที่มีความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินแต่บริษัทไม่เปิดเผยผลความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน

8. การเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัท หรือวัตถุประสงค์ของบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ไม่มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์ของการเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท

9. การแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท - บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ไม่เปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไข
- กรณีที่หากการแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทเป็นการลดสิทธิหรือจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น

10. การจำกัดความรับผิดของกรรมการ และการเพิ่มเงินชดเชยค่าเสียหายให้กรรมการบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่บริษัทเสนอให้ลดหรือจำกัดความรับผิดของกรรมการหรือเสนอให้กรรมการไม่ต้องรับผิดชอบใด ๆ หากมีความเสียหายจากการกระทำผิดพลาดในหน้าที่ความรับผิดชอบที่ตน ปฏิบัติหน้าที่อยู่

11. การออกหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการหรือพนักงาน หรือการให้สิทธิซื้อหุ้นแก่กรรมการหรือพนักงาน

- กรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและ/หรือพนักงานซึ่งเกินกว่าสมควร ที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุน ในฐานะผู้ถือหุ้น
- กรณีที่แผนการให้ ESOP ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution หรือเกิด dilution อย่างมีนัยสำคัญ และมีการจัดสรร ESOP ให้พนักงานบางรายเกินกว่า 5% แต่ไม่อธิบายเหตุผล

- กรณีที่ราคา Exercise Price ของ ESOP ไม่ได้อ้างอิงจากราคาตลาด หรือราคา Exercise Price ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยตลาดเกิน 20% (ในช่วงเวลาที่มีการขออนุมัติแผน)
- ไม่เห็นชอบในกรณีที่เมื่อเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise Price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP ภายหลังจากที่ได้มีการออก Option ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติเช่น การเพิ่มทุน ฯลฯ

12. วาระเรื่องอื่น ๆ

บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” หรือ “งดออกเสียง” ในกรณีดังต่อไปนี้

- วาระเรื่องอื่น ๆ ที่มีได้มีการแจ้งเป็นการล่วงหน้า

หากบริษัทพบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลที่ดี หรือมีประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน ถ้าหากไม่มีคำอธิบายหรือทางสายงานจัดการลงทุนไม่เห็นด้วยกับคำอธิบายของบริษัทที่ลงทุน บริษัทจะพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสมของเรื่อง เช่น แจ้งให้คณะกรรมการของบริษัทที่ลงทุนทราบ หรือ ขอเข้าพบคณะกรรมการ/ผู้บริหาร หรือ เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้สิทธิออกเสียงในเรื่องดังกล่าว หรือ ขอเพิ่มวาระการประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ เมื่อได้มีการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทใดแล้ว กำหนดให้จัดเก็บหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและหนังสือมอบอำนาจหรือหนังสือมอบฉันทะในการเข้าประชุม และเอกสารอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการใช้สิทธิออกเสียงเป็นเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่มีการประชุมนั้น เพื่อเป็นหลักฐานในการตรวจสอบของสำนักงาน ก.ล.ต.