

## แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### นโยบาย

การใช้สิทธิออกเสียงของผู้จัดการกองทุนจะต้องกระทำโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ มีความชัดเจนและโปร่งใสและเป็นไปตามหลักปฏิบัติของบริษัท รวมทั้งกฎเกณฑ์ ประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

### หลักปฏิบัติ

- วาระการรับรองงบการเงิน ผลการดำเนินงาน และการจ่ายปันผล บริษัทจะออกเสียง “ไม่รับรอง” ในกรณีดังต่อไปนี้
  - กรณีผู้ตรวจสอบบัญชีแสดงความเห็นในลักษณะมีเงื่อนไขในสาระสำคัญต่องบการเงิน หรือ กรณีไม่แสดงความเห็น (Disclaimer Opinion) หรือ กรณีแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง (Adverse Opinion)
  - กรณีที่มีการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร
- วาระการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ บริษัท จะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้
  - กรณีที่ไม่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคา เป็นต้น
  - ไม่เห็นชอบในกรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วย
- วาระการแต่งตั้งกรรมการของบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้
  - กรณีกำหนดตำแหน่งประธานกรรมการและ CEO เป็นบุคคลเดียวกัน (เว้นแต่บริษัทบางแห่งอาจจะเกิดผลกระทบต่อการบริหารการดำเนินงานหากตำแหน่งดังกล่าวแยกออกจากกัน)
  - ในกรณีที่กรรมการเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุมโดยปราศจากเหตุผลอันควร
  - กรณีแต่งตั้งกรรมการอิสระที่ไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด อาทิเช่น มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ปรึกษาที่บริษัทหรือผู้บริหารระดับสูงใช้บริการอยู่ หรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับลูกค้ารายใหญ่ หรือมีความสัมพันธ์อื่นใดที่เห็นได้ชัดว่าอาจทำให้ขาดความเป็นอิสระ เป็นต้น
  - กรณีแต่งตั้งกรรมการที่ถูกต้องข้อสงสัยเรื่องความโปร่งใสในการประกอบธุรกิจ
  - กรรมการอิสระที่มีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกิน 9 ปี เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทจะเห็นว่าบุคคลนั้นสมควรดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ ต่อไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ
  - กรรมการบริษัทที่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามที่กฎหมายกำหนด

โดยกองทุนจะคัดค้านการเสนอซื้อกรรมการตามรายชื่อที่ปรากฏขณะพบความผิดและไม่ดำเนินการใดๆ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทนั้นติดต่อกันเป็นเวลา 3 ปี แต่หากบริษัทลงโทษกรรมการดังกล่าวพักงาน 6 เดือน – 1 ปี กองทุนฯ สามารถให้ความเห็นชอบคณะกรรมการกลับเข้าดำรงตำแหน่งได้

\*ประกาศที่ กจ.8/2553 เรื่อง การกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

- กรณีที่กรรมการที่ได้รับการเสนอซื้อเพื่อเป็นกรรมการของบริษัท ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียนอื่น ในขณะเดียวกันเกิน 6 บริษัท
4. วาระการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้
- กรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า 20%
  - กรณีที่เพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และส่งผลให้เกิด dilution มากจนเกินไป เกิน 20% ยกเว้นเป็นการ Bail out บริษัทโดยองค์กรของรัฐ
  - กรณีที่เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้สิทธิในการออกเสียงลดลง เช่น ต้องไม่มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น เป็นต้น หรือกระทำการใดๆที่ทำให้ไม่เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น
  - ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม (Right Issue) เกิน 1 : 2 (หุ้นเดิม : หุ้นใหม่) โดยไม่มีเหตุผลอันควร
  - กรณีหุ้นกู้ บริษัทไม่ชี้แจงความจำเป็นและวัตถุประสงค์การใช้เงิน
5. วาระการแต่งตั้งและถอดถอนผู้สอบบัญชีของบริษัท และการเห็นชอบค่าสอบบัญชี บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้
- กรณีที่มีข้อมูลปรากฏถึงความสัมพันธ์นอกเหนือจากการเป็นผู้สอบบัญชี เช่น เป็นที่ปรึกษาด้านการบัญชีบริษัท หรือเป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทด้วย หรือผู้บริหารบริษัทมีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับผู้สอบบัญชี
  - กรณีเป็นผู้สอบบัญชีรายเดิม ซึ่งมีระยะเวลาของการเป็นผู้สอบบัญชีผูกขาดกับบริษัทติดต่อกันเกินกว่า 7 ปี ยกเว้น ผู้สอบบัญชีรายเดิมนั้นเป็นสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินหรือ หน่วยงานอื่น ที่มีลักษณะเช่นเดียวกัน อย่างไรก็ตามก็ดีหากจะพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีราย เดิมกลับมาเป็น ผู้สอบบัญชีของบริษัทอีก ควรเว้นช่วงอย่างน้อย 5 รอบปีบัญชี
  - กรณีที่ไม่เปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น Non-Audit Fee เป็นต้น
6. วาระการจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้
- กรณีที่ให้ประโยชน์กับบุคคลส่วนน้อยหรือบางกลุ่มโดยไม่แสดงเหตุผลอันสมควร
  - กรณีไม่เปิดเผยจำนวนเงินในการจ่ายค่าตอบแทนพิเศษ
7. วาระการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้น และผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีเป็นรายการที่เกิดประโยชน์ส่วนตัวเฉพาะกับผู้เกี่ยวข้องหรือทำให้บริษัทเสียหาย
  - กรณีที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วยกับการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือในกรณีที่มีความเห็นที่ปรึกษาทางการเงิน แต่บริษัทไม่เปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน
8. การเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัท หรือวัตถุประสงค์ของบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้
- กรณีที่ไม่มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์ของการเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
9. การแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท - บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้
- กรณีที่ไม่เปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไข
  - กรณีที่หากการแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทเป็นการลดสิทธิหรือจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น
10. การจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการ และการเพิ่มเงินชดเชยค่าเสียหายให้กรรมการบริษัท บริษัทจะออกเสียง “ไม่อนุมัติ” ในกรณีดังต่อไปนี้
- กรณีที่บริษัทเสนอให้ลดหรือจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการหรือเสนอให้กรรมการไม่ต้องรับผิดชอบใด ๆ หากมีความเสียหายจากการกระทำผิดพลาดในหน้าที่ความรับผิดชอบที่ตน ปฏิบัติหน้าที่อยู่
11. การออกหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการหรือพนักงาน หรือการให้สิทธิซื้อหุ้นแก่กรรมการหรือพนักงาน
- กรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและ/หรือพนักงานซึ่งเกินกว่าสมควร ที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้น
  - กรณีที่แผนการให้ ESOP ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution หรือเกิด dilution อย่างมีนัยสำคัญ และมีการจัดสรร ESOP ให้พนักงานบางรายเกินกว่า 5% แต่ไม่อธิบายเหตุผล
  - กรณีที่ราคา Exercise Price ของ ESOP ไม่ได้อ้างอิงจากราคาตลาด หรือราคา Exercise Price ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยตลาดเกิน 20% (ในช่วงเวลาที่มีการขออนุมัติแผน)
  - ไม่เห็นชอบในกรณีที่มีเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise Price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP ภายหลังจากที่ได้มีการออก Option ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติเช่น การเพิ่มทุน ฯลฯ
12. วาระเรื่องอื่น ๆ

บริษัทอาจใช้สิทธิออกเสียง “ไม่อนุมัติ” หรือ “งดออกเสียง” ในวาระการประชุมที่มีได้แจ้งล่วงหน้า ไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หรือแจ้งในระยะเวลาที่ทันตามแต่บริษัทเห็นสมควร