

นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
(Proxy Voting Policy)

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) กำหนดนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ ในนามกองทุนส่วนบุคคล และการเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดในระยะยาวของกองทุนส่วนบุคคลเป็นสำคัญ

นิยาม

- บริษัท หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล
- บริษัทจดทะเบียน หมายถึง บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่บริษัทในฐานะผู้กระทำการแทน กองทุนส่วนบุคคลทำการลงทุน
- หลักทรัพย์ ในนโยบายนี้ให้หมายถึง หุ้น หน่วยลงทุน กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ และหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และหลักทรัพย์อื่นๆ ตามพรบ. หลักทรัพย์ฯ ที่กองทุนส่วนบุคคลลงทุน

วัตถุประสงค์

- บริษัทในฐานะผู้บริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลได้จัดทำนโยบายนี้ขึ้นเพื่อใช้เป็นแนวทางในการ ดำเนินการออกเสียงในการประชุมสามัญ/วิสามัญผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือ หลักทรัพย์ที่ได้ลงทุน
- บริษัทได้กำหนดนโยบาย/แนวทางในการออกเสียงในที่ประชุมในนามกองทุนส่วนบุคคลที่อยู่ภายใต้ การบริหารจัดการของบริษัท ซึ่งต้องมีความชัดเจน โปร่งใส และเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของ กองทุนส่วนบุคคล อย่างไรก็ตาม นโยบายนี้เป็นเพียงการกำหนดกรอบในการใช้สิทธิออกเสียงเท่านั้น คณะกรรมการการลงทุนอาจมีดุลพินิจใช้สิทธิออกเสียงแตกต่างออกไปจากแนวทางดังกล่าวก็ได้ โดย คำนึงถึงปัจจัยและข้อเท็จจริงอื่นประกอบ

การพิจารณาและการประชุม

คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee) เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจการเข้าร่วมประชุมและการใช้ สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของหลักทรัพย์ที่กองทุนส่วนบุคคลลงทุน โดยหลักแล้วบริษัทจะ เข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงในวาระที่บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความสำคัญต่อกองทุน ส่วนบุคคลเท่านั้น ทั้งนี้ คณะกรรมการการลงทุนจะพิจารณาใช้สิทธิออกเสียงโดยคำนึงถึงวัตถุประสงค์ นโยบายของกองทุนส่วนบุคคล ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และความครบถ้วนเพียงพอของ ข้อมูลที่ใช้ประกอบการพิจารณาตัดสินใจ

สำหรับวาระอื่นๆ นอกเหนือจากที่ระบุในแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในนโยบายฉบับนี้ บริษัทอาจเข้าร่วม ประชุมและใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ตามที่คณะกรรมการการลงทุนมีมติหรือไม่ก็ได้ โดย ผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้นำเสนอวาระการเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงต่อที่ประชุมคณะกรรมการ การลงทุน พร้อมข้อมูลและเอกสารหลักฐานต่างๆ เพื่อประกอบการตัดสินใจเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงใน แต่ละวาระ

ทั้งนี้ เอกสารที่แสดงการตัดสินใจในวาระต่างๆ ของคณะกรรมการการลงทุนจะจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและเก็บไว้เป็นหลักฐาน

- บุคคลภายในบริษัท

ในกรณีที่มีวาระอื่นแทรกในการประชุมที่ต้องใช้สิทธิออกเสียง และคณะกรรมการการลงททุนมิได้พิจารณาาระดังกล่าวก่อน บุคคลที่ได้รับมอบหมายจะต้องออกเสียงในวาระดังกล่าว

บริษัทมีนโยบายในการมอบฉันทะตามแบบ ข โดยระบุการออกเสียงในแต่ละวาระที่มีการประชุม ให้ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระของบริษัทจดทะเบียนที่ กองทุนส่วนบุคคลลงทุน ทำหน้าที่ในการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนส่วนบุคคลตามที่ คณะกรรมการการลงทุนมีมติอนุมัติ ทั้งนี้ บุคคลผู้ซึ่งได้รับมอบฉันทะให้ใช้สิทธิดังกล่าว จะเป็นผู้มีความรู้ และเข้าใจในประเด็นต่างๆ ที่ต้องใช้สิทธิออกเสียง และต้องไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และในวาระอื่นๆ ที่ไม่ได้มีการระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมล่วงหน้าจะระบุความเห็นเป็น “งดออกเสียง”

- บริษัทจดทะเบียนนั้นมีการดำเนินธุรกิจตามปกติ เช่น หุ่นกู้ไม่มีการผิณฑ์ชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ หรือ

- หน้า 3 จาก 12

- ที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนได้มีมติอย่างชัดเจนในแต่ละวาระการประชุม โดยไม่มีประเด็นการแสดงความเห็นหรือพิจารณาซักถามเพิ่มเติม
- ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้ใช้สิทธิออกเสียงนั้น เข้าใจในนโยบายการใช้สิทธิอย่างครบถ้วน
- ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้ใช้สิทธิออกเสียงนั้นต้องไม่มี Conflict of Interest

ขั้นตอนและวิธีการในการใช้สิทธิออกเสียงโดยการมอบฉันทะในนามกองทุนส่วนบุคคล

- เมื่อได้รับมติของที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนโดยไม่มีประเด็นการแสดงความเห็นหรือข้อซักถามอื่นใด และการถือหลักทรัพย์ในบริษัทจดทะเบียนนั้นๆ เป็นไปตามเงื่อนไขในการมอบฉันทะให้ไปใช้สิทธิออกเสียงให้แก่กรรมการอิสระได้ บริษัทจะแจ้งไปยังบริษัทจดทะเบียนนั้นๆ ในการใช้สิทธิ พร้อมทั้งทำหนังสือมอบฉันทะในการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนแทนกองทุนส่วนบุคคล
- บริษัทจัดเตรียมแบบ “รายงานสรุปการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์” ที่ระบุรายละเอียดกองทุนส่วนบุคคลที่ถือหลักทรัพย์ จำนวนหลักทรัพย์ที่ใช้สิทธิ มติของที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุนใน ทุกวาระ ฯลฯ เพื่อเป็นเอกสารให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้รับมอบฉันทะใช้ลงมติ ตามความเห็นของที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุน และในวาระอื่นๆ ที่ไม่ได้มีการระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมล่วงหน้าจะระบุความเห็นเป็น “งดออกเสียง”

หลักเกณฑ์การพิจารณาทั่วไป

บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียงในวาระการประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของกองทุนส่วนบุคคล ผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทจดทะเบียนในระยะยาว ประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์และผู้มีส่วนได้เสีย ความโปร่งใส รวมถึงพิจารณาผลกระทบของวาระดังกล่าวที่อาจมีต่อสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนเจตนารมณ์ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption) ด้วย

- บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียง เห็นด้วย ถ้าพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อกองทุนส่วนบุคคล
- บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียง ไม่เห็นด้วย ถ้าพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุนส่วนบุคคล
- บริษัทอาจพิจารณา งดออกเสียง ในกรณีวาระอื่นๆ ที่มีได้มีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า หรือในกรณีที่พิจารณาแล้วเห็นว่าหรือไม่ได้รับข้อมูลประกอบการพิจารณาอย่างเพียงพอ หรือในกรณีที่เป็นการมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท

แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง (Proxy Voting Guidelines)

ในกรณีที่บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าควรเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ บริษัทมีแนวทางในการพิจารณาใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์เบื้องต้นดังนี้ ทั้งนี้ แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงนี้เป็นเพียงแนวทางเบื้องต้นเท่านั้น บริษัทหรือคณะกรรมการการลงทุนอาจใช้ดุลพินิจใช้สิทธิออกเสียงแตกต่างออกไปจากแนวทางดังกล่าวก็ได้ โดยคำนึงถึงปัจจัยและข้อเท็จจริงอื่นประกอบ

1. การรับรองงบการเงินประจำปี รายงานทางการเงิน และผลการดำเนินงาน
 - บริษัทจะลงมติ เห็นด้วย ในกรณีที่รายงานความเห็นผู้สอบบัญชีภายนอกอิสระที่แสดงไว้ในงบการเงินเป็นการให้ความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข ไม่มีข้อสังเกตที่มีสาระสำคัญ และไม่ถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ
 - ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นดังต่อไปนี้บริษัทอาจจะลงมติ ไม่เห็นด้วย
 - แสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง หรือ
 - แสดงความเห็นในลักษณะที่มีเงื่อนไข
 - แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข แต่มีข้อสังเกตที่มีสาระสำคัญ หรือถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ
 - ไม่แสดงความเห็น
2. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าสอบบัญชี
 - บริษัทจะลงมติ เห็นด้วย หากบริษัทจดทะเบียนเสนอให้ผู้ถือหลักทรัพย์แต่งตั้งผู้สอบบัญชีที่มีความสามารถทางวิชาชีพ มีความน่าเชื่อถือ และมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ คือ ไม่ได้ให้บริการอื่นแก่บริษัทจดทะเบียนในลักษณะที่ทำให้การทำหน้าที่สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระ นอกจากนี้ ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีมีความเหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับปริมาณงานที่ต้องรับผิดชอบ และไม่มี ความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากค่าธรรมเนียมของผู้สอบบัญชีโดยทั่วไป
 - บริษัทอาจลงมติ ไม่เห็นด้วย กรณีที่บริษัทจดทะเบียนแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายเดิม ซึ่งปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทจดทะเบียนมาแล้ว 7 รอบบัญชีไม่ว่าจะติดต่อกันหรือไม่ หรือมีการเปลี่ยนผู้สอบบัญชีก่อนระยะเวลาที่เหมาะสม โดยไม่มีเหตุผลอันสมควร โดยเฉพาะเมื่อปรากฏว่า งบการเงินของบริษัทจดทะเบียนมีข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญจากผู้สอบบัญชีรายเดิม
3. การจ่ายเงินปันผล
 - บริษัทจะลงมติ เห็นด้วย หากการจ่ายปันผลเป็นไปตามนโยบายจ่ายปันผลของบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ บริษัทอาจคำนึงถึงประวัติการจ่ายปันผลบริษัทจดทะเบียนในอดีต สถานการณ์ปัจจุบันของบริษัทจดทะเบียน และ market practice ประกอบการพิจารณาลงมติด้วยก็ได้ ในกรณีที่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนมีมติจ่ายเงินปันผล บริษัทจะลงมติ เห็นด้วย หากเป็นไปตามนโยบายจ่ายปันผลของบริษัทจดทะเบียน หรือมีเหตุผลประกอบที่เพียงพอ
 - บริษัทจะลงมติ ไม่เห็นด้วย หากการจ่ายปันผลไม่เป็นไปตามนโยบายจ่ายปันผลของบริษัทจดทะเบียน หรือ ไม่สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันของบริษัทจดทะเบียน หรือ market practice โดยไม่มีเหตุผลอันสมควร

4. การแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการบริษัท

- โดยทั่วไปบริษัทจะลงมติ เห็นด้วย ตามที่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเสนอในการแต่งตั้งกรรมการใหม่ของบริษัทจดทะเบียน เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่ากรรมการใหม่มีคุณสมบัติเหมาะสม คือเป็นผู้ที่มีทักษะ ประสบการณ์ ความรู้ความสามารถที่เป็นประโยชน์กับบริษัทจดทะเบียน และไม่มีประเด็นในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในการพิจารณาแต่งตั้งกรรมการเดิม บริษัทจะลงมติ เห็นด้วย เมื่อพิจารณาคุณสมบัติ การเข้าร่วมประชุม ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง แล้วเห็นว่าเหมาะสม และไม่มีประเด็นในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการไม่ควรเป็นบุคคลเดียวกัน โดยประธานกรรมการควรเป็นกรรมการอิสระด้วย โดยนิยามของคำว่า กรรมการอิสระให้ยึดเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นแนวทางปฏิบัติ และไม่มีเหตุอันควรให้สงสัยว่ากรรมการจะขาดความเป็นอิสระ
- กรณีการแต่งตั้งกรรมการอิสระ บริษัทจะลงมติ เห็นด้วย ในกรณีที่ทำให้บริษัทจดทะเบียนมีจำนวนกรรมการอิสระที่เหมาะสม คือ ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะทำให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทจดทะเบียนและผู้ถือหุ้นหลักทรัพยากรโดยรวม และในกรณีต่อไปนี้ คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนควรประกอบด้วยกรรมการอิสระไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด
 - (1) ประธานคณะกรรมการและกรรมการผู้จัดการเป็นบุคคลเดียวกัน
 - (2) ประธานคณะกรรมการไม่เป็นกรรมการอิสระ
 - (3) ประธานคณะกรรมการและกรรมการผู้จัดการเป็นบุคคลในครอบครัวเดียวกัน
 - (4) ประธานคณะกรรมการเป็นสมาชิกในคณะกรรมการบริหาร หรือคณะทำงาน หรือมี หรือได้รับมอบหมายให้มีหน้าที่ความรับผิดชอบด้านการบริหารทั้งนี้ ความเป็นอิสระของกรรมการอิสระอาจลดลงหากดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนเป็นระยะเวลานานจนเกินไป ดังนั้น กรรมการอิสระจึงไม่ควรเป็นผู้ที่ดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกิน 3 วาระ หรือ 9 ปี นับจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครั้งแรก
- บริษัทอาจพิจารณาลงมติ ไม่เห็นด้วย ก็ได้ หากพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความขัดแย้งเกี่ยวกับคุณสมบัติ ความเป็นอิสระ ระยะเวลาในการดำรงตำแหน่ง หรือการเข้าร่วมประชุมของกรรมการ เช่น
 1. กรรมการเข้าร่วมประชุมน้อยกว่าร้อยละ 75 ของการประชุมคณะกรรมการทั้งหมดในหนึ่งปี โดยไม่มีเหตุผลอันสมควร
 2. บริษัทอาจพิจารณาลงมติไม่เห็นด้วยกับกรรมการที่ดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 บริษัทในเวลาเดียวกัน
 3. เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่ากรรมการขาดความสามารถหรือบกพร่องในการกำกับดูแลกิจการขัด fiduciary duties หรือ distrust of shareholders
 4. กรรมการถูกดำเนินคดีไม่ว่าคดีแพ่งหรือคดีอาญาที่น่าจะส่งผลเสียต่อบริษัทจดทะเบียนที่ลงทุน หรือถูกกล่าวโทษโดยหน่วยงานทางการ
 5. แต่งตั้งกรรมการอิสระที่ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด อาทิเช่น มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ปรึกษาที่บริษัทจดทะเบียนหรือผู้บริหารระดับสูงใช้บริการอยู่ หรือมีส่วน

เกี่ยวข้องกับลูกค้ารายใหญ่ หรือมีความสัมพันธ์อื่นใดที่เห็นได้ชัดว่าอาจทำให้ขาดความเป็นอิสระ

5. การพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินซึ่งบริษัทจดทะเบียนจะจ่ายให้แก่กรรมการ ควรมีความเหมาะสม สามารถจูงใจให้บุคลากรที่มีคุณภาพทำงานกับบริษัทจดทะเบียนในระยะยาว ค่าตอบแทนกรรมการควรประกอบด้วยค่าตอบแทนคงที่ เช่น เบี้ยประชุมที่เหมาะสม และค่าตอบแทนที่ขึ้นกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน และหลีกเลี่ยงการจ่ายที่เกินสมควร โดยบริษัทจดทะเบียนควรจัดจ่ายโบนัสกรรมการหากบริษัทจดทะเบียนมีผลขาดทุน

บริษัทจะลงมติ เห็นด้วย หากค่าตอบแทนกรรมการที่บริษัทจดทะเบียนเสนอให้พิจารณาอนุมัติสอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ขนาดของบริษัทจดทะเบียน ความซับซ้อนในการดำเนินธุรกิจ และหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ รวมทั้งเปรียบเทียบได้ใกล้เคียงกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน โดยคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนควรจัดให้มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนที่มีสมาชิกส่วนใหญ่เป็นกรรมการอิสระและประธานควรเป็นกรรมการอิสระทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์ในการจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ โดยให้คณะกรรมการเป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง ส่วนค่าตอบแทนของกรรมการ คณะกรรมการจะต้องนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ให้เป็นผู้อนุมัติ

บริษัทอาจพิจารณาลงมติ ไม่เห็นด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- บุคคลที่เป็นกรรมการของบริษัทจดทะเบียนมีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- จ่ายค่าตอบแทนทั้งที่เป็นตัวเงิน และไม่ใช้ตัวเงินแก่กรรมการเกินความเหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบและผลงานในการดำเนินงาน
- ไม่เปิดเผยจำนวนเงิน และเหตุผลอันสมควร กรณีบริษัทจดทะเบียนจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการ
- ให้ประโยชน์กับบุคคลส่วนน้อยหรือบางกลุ่มโดยไม่แสดงเหตุผลอันควร
- เสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและ/หรือพนักงาน (ESOP) ซึ่งเกินกว่าสมควรที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนส่วนบุคคลในฐานะผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์
- มีแผนการให้ ESOP Warrant นั้นกระจุกตัวแก่กรรมการหรือผู้บริหารบางรายอย่างไม่สมเหตุสมผล
- การให้ ESOP Warrant ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution effect หรือให้ ESOP Warrant เกินสมควรของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทจดทะเบียนจนกระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์
- กรณีที่มีเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP Warrant ภายหลังจากที่ได้มีการออก Option ซึ่งพิจารณาแล้วไม่เป็นผลดีหรือไม่ก่อประโยชน์ใด

ให้กับกองทุนส่วนบุคคล ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติ เช่น การเพิ่มทุน เป็นต้น

- จ่ายโบนัสให้กับคณะกรรมการ ทั้งที่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนขาดทุน

6. เรื่องหรือวาระที่ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องขอมติพิเศษจากผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

รายการพิเศษที่บริษัทจดทะเบียนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ให้พิจารณาตัดสินใจนั้นเป็นรายการที่มีความสำคัญทางธุรกิจและมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ จึงต้องพิจารณาว่ามีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียนหรือไม่ ซึ่งลักษณะความเหมาะสมของรายการควรเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติ เงื่อนไขเป็นหลักเกณฑ์ปกติทั่วไปที่ทำได้ และราคามีความเป็นธรรมเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอกที่เชื่อถือได้

ตัวอย่างของวาระพิเศษที่บริษัทจดทะเบียนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ให้พิจารณาตัดสินใจ ได้แก่ การควบรวมกิจการ การซื้อขายกิจการหรือสินทรัพย์ที่สำคัญ การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นรายการที่มีความสำคัญทางธุรกิจและมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ โดยทั่วไปบริษัทจะลงคะแนนเห็นด้วยหากบริษัทจดทะเบียนสามารถแสดงให้เห็นว่าการทำรายการเป็นประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียนในระยะยาว

โดยมติพิเศษกำหนดให้ที่ประชุมใหญ่ของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนต้องลงมติในเรื่องนั้น โดยคะแนนเสียงข้างมากไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และในบางเรื่องผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์สามารถใช้สิทธิคัดค้านได้หากมีคะแนนเสียงรวมกันเกินกว่า 10% ของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ที่มาประชุม เช่น การขอความเห็นชอบต่อการเสนอขาย ESOP การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ PP ในราคาต่ำกว่าตลาด เป็นต้น

บริษัทจดทะเบียนควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยต่อไปนี้เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงคะแนน

- เหตุผลและความจำเป็น
- ประโยชน์ที่บริษัทจดทะเบียนจะได้รับ
- ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ
- เงื่อนไขของรายการ

บริษัทอาจพิจารณาลงมติ ไม่เห็นด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- ไม่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคาค่า เป็นต้น
- ลักษณะของธุรกรรมหรือรายการมิใช่การดำเนินการในลักษณะธุรกิจปกติ โดยที่ไม่มีการชี้แจงเหตุผลและความจำเป็นอย่างชัดเจน
- กรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วยอย่างเปิดเผยเป็นสาระสำคัญ

6.1 แก้ไขเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ของบริษัทจดทะเบียน

โดยหลักบริษัทจะลงมติ เห็นด้วย ตามที่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเสนอ และจะลงมติ ไม่เห็นด้วย หาก การแก้ไขเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ไม่มีเหตุผลประกอบที่เพียงพอหรือเป็นการแก้ไขเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ที่ขัดต่อกฎหมาย หรือทำให้เกิดผลเสียต่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหลักหรือกองทุนส่วนบุคคล

6.2 แก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อบังคับหรือหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทจดทะเบียน

โดยหลักบริษัทจะลงมติ เห็นด้วย ตามที่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเสนอ และจะลงมติ ไม่เห็นด้วย หากคณะกรรมการการลงมติพิจารณาแล้วเห็นว่าแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อบังคับหรือบริคณห์สนธิจะก่อให้เกิดผลเสียต่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหลักหรือกองทุนส่วนบุคคล

6.3 การเพิ่มทุนหรือลดทุนของบริษัทจดทะเบียน

การเพิ่มหรือลดทุนของบริษัทจดทะเบียนเป็นสิ่งที่ผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหลักหรือผู้ถือหุ้นในการควบคุมบริษัทจดทะเบียน ดังนั้น ผู้ถือหุ้นหลักหรือผู้ถือหุ้นจึงควรได้รับข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจว่า การเพิ่มหรือลดทุนจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียนในระยะยาวอย่างไร โดยอย่างน้อยบริษัทจดทะเบียนควรเปิดเผยวัตถุประสงค์ ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจดทะเบียนจะได้รับ หากเป็นการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกหลักทรัพย์ใหม่ บริษัทจดทะเบียนควรให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นหลักหรือผู้ถือหุ้นเป็นการเพิ่มเติมในเรื่องราคา วิธีการเสนอขาย และวิธีการจัดสรร

- โดยหลักแล้วบริษัทจะลงมติ เห็นด้วย กับวาระเพิ่มทุนจดทะเบียน เว้นแต่ เป็นการเพิ่มทุนที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นหลักหรือกองทุนส่วนบุคคล บริษัทจะลงมติ เห็นด้วย กับวาระการลดทุนที่มีวัตถุประสงค์ทางบัญชีตามกฎหมาย เว้นแต่เป็นการลดทุนที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นหลักหรือกองทุนส่วนบุคคล
- บริษัทพิจารณา ลงมติ ไม่เห็นด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้
 - เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้นหลักหรือกระทำการใดๆ ที่ทำให้เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้นหลัก เช่น ให้สิทธิในการออกเสียงไม่เท่ากัน เป็นต้น
 - เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นหลักเดิม และส่งผลให้เกิด dilution มากจนเกินไป
 - กรณีที่วิธีการจัดสรรหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจองซื้อของผู้มีสิทธิไม่เป็นธรรมต่อผู้สนใจทุกฝ่าย
 - เป็นการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกหลักทรัพย์ใหม่ บริษัทให้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจ ทั้งเรื่องราคา วิธีการเสนอขาย และ วิธีการจัดสรรไม่เพียงพอ
 - การออกหลักทรัพย์เพิ่มทุนนั้นเอื้อประโยชน์ให้กับบุคคลบางกลุ่มหรือผู้บริหาร และวิธีการจัดสรรนั้นไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นหลักโดยรวม

6.4 การซื้อกิจการหรือควบรวมกิจการ (Takeover or Merger & Acquisition)

โดยทั่วไปบริษัทจะลงมติโดยพิจารณาข้อเท็จจริงเป็นรายกรณี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทจดทะเบียนที่ลงทุน ผู้ถือหุ้นหลัก และกองทุนส่วนบุคคลเป็นสำคัญ และอาจพิจารณาปัจจัยอื่น

ประกอบ เช่น มูลค่าที่เกิดขึ้นจากการควบรวมกิจการ การตอบสนองของตลาด เหตุผลเชิงกลยุทธ์ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และธรรมาภิบาล เป็นต้น

6.5 การซื้อหลักทรัพย์คืน (Share repurchase program)

โดยทั่วไปบริษัทจะลงมติโดยพิจารณาข้อเท็จจริงเป็นรายกรณี โดยคำนึงถึง safeguard against selective buybacks และ ผลประโยชน์ของบริษัทบริษัทจดทะเบียนที่ลงทุน ผู้ถือหลักทรัพย์ และ กองทุนส่วนบุคคลเป็นสำคัญ บริษัทจะลงมติ ไม่เห็นด้วย กรณีที่เป็นการซื้อหลักทรัพย์คืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า 20%

6.6 การออก ESOP Warrant

กรณีที่เป็นการใช้สิทธิในการซื้อหลักทรัพย์แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (ESOP) ต้องมีเงื่อนไขที่เป็นธรรม คือ การกำหนดราคาใช้สิทธิมีความเหมาะสมเมื่อเทียบกับราคาตลาด ไม่ให้หลักทรัพย์แบบกระจุกตัวแก่รายใดรายหนึ่งเป็นพิเศษโดยไม่มีเหตุผลอันสมควรและผลกระทบอันเนื่องมาจากจำนวนหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น (Dilution Effect) ไม่สูงจนเกินสมควร ในกรณีที่การออก ESOP เข้าเกณฑ์ที่อาจเกิด dilution effect มาก (จำนวนที่เสนอขาย >5% ของจำนวนหลักทรัพย์ที่ชำระแล้ว ณ วันที่ประชุม ผู้ถือหลักทรัพย์มีมติ และ ราคาเสนอขายเข้าข่ายหลักทรัพย์ราคาต่ำ) จะต้องมีการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับความจำเป็นของการขาย ESOP รวมถึงเหตุผลและที่มาของการเสนอขาย และรายละเอียดอื่นๆ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด นอกจากนี้ จำนวนหลักทรัพย์ที่สามารถแปลงได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งต้อง ไม่เกิน 2% ของจำนวนหลักทรัพย์เดิม เพื่อป้องกัน Dilution Effect และควรมีเหตุผลในการให้ ESOP กับบุคคลใดหลายๆ ระยะเวลาใช้สิทธิควรเป็นระยะยาว

บริษัทอาจพิจารณาลงมติ ไม่เห็นด้วย หากมีกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหลักทรัพย์เดิม และส่งผลให้เกิด dilution มากจนเกินไป
- กรณีเงื่อนไขและวิธีการจัดสรร ESOP Warrant กระจุกตัวแก่กรรมการหรือผู้บริหารบางรายอย่าง ไม่สมเหตุสมผลหรือก่อให้เกิด dilution effect อย่างมีนัยสำคัญโดยไม่สมเหตุสมผล

7. การออกหุ้นกู้

ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิตัดสินใจเรื่องการออกหุ้นกู้เนื่องจากเป็นเรื่องที่ส่งผลต่อโครงสร้างทางการเงินของบริษัท จดทะเบียนซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ โดยบริษัทจะลงมติ เห็นด้วย หากบริษัทจดทะเบียนสามารถแสดงให้เห็นว่าการออกหุ้นกู้ทำให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียนใน ระยะยาว อยู่ในวงเงินที่เหมาะสม และมีการวิเคราะห์ให้ที่ประชุมผู้ถือหลักทรัพย์เห็นอย่างชัดเจนเกี่ยวกับความสามารถและความเสี่ยงในการชำระหนี้ของบริษัทจดทะเบียน

8. การปรับโครงสร้างองค์กรหรือโครงสร้างการถือหลักทรัพย์

โดยทั่วไปบริษัทจะลงมติโดยพิจารณาข้อเท็จจริงเป็นรายกรณี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทจดทะเบียนที่ลงทุน ผู้ถือหลักทรัพย์ และกองทุนส่วนบุคคลเป็นสำคัญ

9. การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทจดทะเบียนหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นหลัก หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เช่น การถือหลักทรัพย์ ความเกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นหลักรายใหญ่ เป็นต้น เป็นรายการพิเศษที่บริษัทจดทะเบียนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักพิจารณาตัดสินใจที่มีความสำคัญทางธุรกิจและมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหลัก จึงต้องพิจารณาว่ามีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ของบริษัทหรือไม่ ซึ่งลักษณะความเหมาะสมของรายการควรเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติ เจื่อนใจ เป็นหลักเกณฑ์ปกติทั่วไปที่ทำได้ และราคามีความเป็นธรรมเมื่อเทียบเคียงกับบุคคลภายนอกที่เชื่อถือได้ บริษัทจดทะเบียนควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยต่อไปนี้ เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงคะแนน

- เหตุผลและความจำเป็น
- ประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ
- ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ
- เงื่อนไขการทำธุรกรรม

บริษัทอาจพิจารณากรณี ไม่เห็นด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- เป็นรายการที่เกิดประโยชน์ส่วนตัวเฉพาะกับผู้เกี่ยวข้องหรือทำให้บริษัทจดทะเบียนเสียหาย
- การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับผู้ถือหุ้นหลัก และผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นหลัก หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยไม่มีความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ
- การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและ/หรือพนักงาน ซึ่งเกินกว่าสมควรที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนส่วนบุคคลในฐานะผู้ถือหุ้นหลัก เป็นต้น

10. วาระอื่นนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง ให้คณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้ตัดสินใจเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นหลัก

กรณีการไม่ใช้สิทธิออกเสียงประชุมผู้ถือหุ้นหลัก

- บริษัทอาจไม่ใช้สิทธิออกเสียงประชุมผู้ถือหุ้นหลัก ในกรณีที่กองทุนส่วนบุคคลมีการลงทุนในหลักทรัพย์ในขณะที่ปิดสมุดทะเบียน แต่ได้ขายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกทั้งหมดก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นหลัก
- บริษัทจะไม่ใช้สิทธิออกเสียงประชุมผู้ถือหุ้นหลัก ในกรณีที่กองทุนส่วนบุคคลมีได้มอบอำนาจในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักให้กับบริษัท หรือการมอบอำนาจใช้สิทธิดังกล่าวมีค่าใช้จ่ายที่สูงเกินไปที่ต้องเรียกเก็บจากผู้ลงทุนเพิ่มเติม อาทิเช่น การออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นหลักในประเทศ เป็นต้น

โดยหากลูกค้ามิได้ประสงค์มอบอำนาจให้บริษัท หรือมีความประสงค์ในการใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเอง ให้ลูกค้าแจ้งความประสงค์กับเจ้าหน้าที่ดูแลลูกค้า บริษัทจะทำการแยกรายชื่อและส่งเอกสารการประชุมผู้ถือหุ้นหลักที่ได้รับจากผู้ดูแลผลประโยชน์ไปยังที่อยู่ของลูกค้าโดยตรงหรือผ่านทางผู้ดูแลลูกค้า ก่อนการประชุม

ผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์สิน โดยบริษัทจะแนบคำแนะนำ แนวทางการออกเสียงตามความเห็นผู้จัดการกองทุนในวาระต่างๆ ตามที่ขอมติจากคณะกรรมการการลงทุนแนบไปด้วย

การเปิดเผยข้อมูล

บริษัทจะเปิดเผยแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนส่วนบุคคลต่อผู้ลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนรับทราบและเข้าถึงข้อมูลดังกล่าวได้ โดยบริษัทอาจส่งรายงานให้แก่ผู้ลงทุนโดยตรงหรือเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท อย่างไรก็ตามหนึ่งก็ได้อีก ทั้งนี้ ข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุนมีสาระอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียง
- รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในรอบปีปฏิทิน ซึ่งมีสาระสำคัญเกี่ยวกับรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่มีการใช้สิทธิออกเสียง จำนวนครั้งที่เข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียง และข้อมูลการลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงในวาระต่างๆ
- รายละเอียดของการใช้สิทธิออกเสียงที่สำคัญ เช่น กรณีที่บริษัทมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทจดทะเบียน หรือกรณีที่บริษัทมีความเห็นแตกต่างจากฝ่ายบริหารของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น ทั้งนี้ ควรมีสาระสำคัญเกี่ยวกับรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์สิน และลักษณะการใช้สิทธิออกเสียงสนับสนุนหรือคัดค้านพร้อมทั้งเหตุผล

การจัดเก็บเอกสารหลักฐาน

บริษัทจะจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่แสดงการใช้สิทธิออกเสียงและเอกสารที่เกี่ยวข้องไว้อย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันใช้สิทธิออกเสียง เพื่อการตรวจสอบของสำนักงาน ก.ล.ต.

การรายงานและตรวจสอบ

- ผู้จัดการกองทุนที่ได้รับมอบหมายจะต้องจัดทำรายงานสรุปการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์สินและการใช้สิทธิออกเสียงเป็นรายปี ระบุวันที่มีการประชุม วาระ การเข้าร่วมประชุม และการใช้สิทธิออกเสียงในวาระต่างๆ และรายงานต่อคณะกรรมการการลงทุน
- ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบการใช้สิทธิออกเสียงให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดข้างต้นอย่างน้อยทุกปี

การบังคับใช้

ประกาศให้บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2569 เป็นต้นไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ ให้ยกเลิกนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์สิน ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม 2565

อนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2569