



นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

(Investment Governance Code Policy : I Code Policy)

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

(Investment Governance Code Policy : I Code Policy)

บทนำ

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้ให้ความสำคัญแก่ผู้ลงทุนสถาบันที่ควรมีหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code) โดยบริหารการลงทุนอย่างรับผิดชอบเพื่อการแก้ไขปัญหาความเสื่อมโทรมของสังคมและสิ่งแวดล้อม อันจะนำมาซึ่งความน่าเชื่อถือของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายและเป็นการสร้างสภาพแวดล้อมที่เกื้อหนุนให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีและประกอบธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อบริษัทและกิจการในตลาดทุน

บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code) ตามแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเป็นหลักปฏิบัติสำหรับการบริหารจัดการการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันตามแนวทางสากล เพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้ประกาศรับและปฏิบัติตาม I Code โดยได้จัดทำนโยบายหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy : I Code Policy) ซึ่งมีความสอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนและนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น แผนการลงทุนและระเบียบวิธีการปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนของบริษัท และได้เป็นหนึ่งในนักลงทุนที่ได้ร่วมประกาศเจตนารมณ์ร่วมลงนาม แนวปฏิบัติ “การระงับลงทุน” (Negative List Guideline) ในบริษัทจดทะเบียนที่มีประเด็นปัญหา ESG เมื่อเดือนสิงหาคม 2562 รวมถึงแนวปฏิบัติของ คปภ. เรื่องมาตรฐานขั้นต่ำของกรอบนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environment Social Governance: ESG) ของบริษัทประกันภัย ให้สะท้อนถึงความมุ่งมั่นของบริษัทในการลงทุนอย่างรับผิดชอบ

วัตถุประสงค์ของนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อรวบรวมกฎเกณฑ์ นโยบายและแนวปฏิบัติในการบริหารจัดการการลงทุนของบริษัท โดยตระหนักถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อการบริหารงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ความรอบคอบและระมัดระวัง ตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน โดยพิจารณาถึงปัจจัยการกำกับดูแลกิจการที่ดี รับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่ลงทุน เพื่อเสริมสร้างความน่าเชื่อถือและสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายในระยะยาวและเป็นการร่วมในการผลักดันให้บริษัทที่ลงทุนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน

บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ

3.1 คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่

3.1.1 อนุมัตินโยบายและพิจารณาทบทวนนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

3.1.2 กำกับดูแลการลงทุนให้ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้

3.2 คณะกรรมการลงทุน มีหน้าที่

3.2.1 ควบคุมดูแลและติดตามการดำเนินการปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้

3.2.2 พิจารณาทบทวนความเหมาะสมของนโยบายฉบับนี้เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

3.3 สายงานการลงทุน มีหน้าที่

3.3.1 พิจารณาคัดเลือกลงทุนในหลักทรัพย์โดยพิจารณาหลักธรรมาภิบาลการลงทุน

3.3.2 บริหารจัดการในการใช้หลักธรรมาภิบาลการลงทุนให้เหมาะสมกับและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน การบริหารความเสี่ยง เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของการลงทุน

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

หลักปฏิบัติที่ 1 : กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

- บริษัทมีการกำหนดนโยบายและมาตรการที่ชัดเจนเพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย ด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย เช่น ด้านการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน การนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) มาประกอบการพิจารณาการลงทุน เป็นต้น
- คณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการการลงทุนรับผิดชอบดูแลการปฏิบัติให้ เป็นไปตามนโยบายฉบับนี้ และให้ทบทวนนโยบายฉบับนี้เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนด หรือกฎเกณฑ์การลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

หลักปฏิบัติที่ 2 : มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อ ประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้ำ

บริษัทมุ่งเน้นการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส เป็นไปตามกฎหมายและมีการกำหนดนโยบายและมาตรการในด้านต่างๆ ที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี เช่น นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ นโยบายการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้งของผลประโยชน์ เป็นต้น และมีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ

หลักปฏิบัติที่ 3 : ตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

บริษัทมีการตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้บริษัทสามารถทราบผลการดำเนินงานของกิจการที่ลงทุน ผ่านทางช่องทางต่างๆ เช่น รายงานงบการเงินที่เผยแพร่ในตลาดหลักทรัพย์ บทวิเคราะห์ การเข้าร่วมประชุมแถลงผลการดำเนินงานจากฝ่ายจัดการของแต่ละบริษัท และ/หรือการติดต่อโดยตรงไปยังนักลงทุนสัมพันธ์ของแต่ละบริษัทที่ไปลงทุน เป็นต้น เพื่อนำมาประเมินความเสี่ยงและผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน ในกรณีที่พบว่าบริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักกำกับกิจการที่ดีหรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจะพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสมของเรื่อง นอกจากนี้บริษัทยังได้เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีและการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ไปลงทุน ตามแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (Proxy Voting Guideline) ที่บริษัทกำหนดขึ้น สำหรับการเพิ่มระดับการติดตามบริษัทที่ลงทุนและ/หรือการร่วมมือกับผู้ลงทุนรายอื่นตามความเหมาะสม

หลักปฏิบัติที่ 4 : เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลัก ปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

ในเหตุการณ์ที่บริษัทพบว่า บริษัทที่ลงทุนมีประเด็นที่ควรตระหนักถึงในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี การจัดการกับความเสี่ยง ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม หรือประเด็นอื่นใดที่บริษัทคาดว่าผลกระทบต่อกลยุทธ์การเติบโตในระยะยาวของบริษัทที่ลงทุน บริษัทอาจพิจารณาเลือกดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างที่เหมาะสม เช่น การเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้สิทธิออกเสียงในเรื่องดังกล่าว หรือการขอเพิ่มวาระในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจรวมถึงการเสนอวาระเปลี่ยนแปลงกรรมการ หรือผู้บริหารระดับสูง หรือวิธีการอื่นใดที่เหมาะสม ตามที่กฎหมายกำหนด

อย่างไรก็ดี หากบริษัทเห็นว่า ไม่มีเครื่องมืออื่นใดที่ดีกว่า หรือไม่พบวิธีการอื่นใดที่เหมาะสม บริษัทอาจพิจารณาขายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุด

หลักปฏิบัติที่ 5 : เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

เพื่อให้การบริหารจัดการการลงทุนของบริษัทเป็นไปตามแนวทางบรรษัทภิบาลที่ดีเกี่ยวกับแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น บริษัทจะทำการมอบหมายให้ตัวแทนจากฝ่ายลงทุนหรือพนักงานอื่นที่เห็นว่าเหมาะสม รับผิดชอบขั้นตอนในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น ตามมติที่มอบไว้เป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าหรืออาจจัดทำหนังสือแสดงการลงมติส่งให้บริษัทนั้นๆ ทางไปรษณีย์ ทั้งนี้แนวทางปฏิบัติในการพิจารณาตัดสินใจไปใช้สิทธิออกเสียงฯ ดังกล่าวข้างต้นหรือกรณีอื่นๆ ให้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัท

แนวทางในการปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีดังนี้

1. บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียงสนับสนุน สำหรับวาระการประชุมที่บริษัทคาดว่าจะก่อให้เกิดผลดีต่อผู้ถือหุ้นหรือมูลค่าหุ้น และวาระการประชุมปกติทั่วไป ซึ่งบริษัทจะให้การสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของฝ่ายจัดการของบริษัท
2. บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียงคัดค้าน สำหรับวาระการประชุมที่บริษัทคาดว่าจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อสิทธิและ/หรือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น
3. บริษัทอาจงดออกเสียง (หรือ “คัดค้าน” กรณีที่ไม่มีตัวเลือกให้งดออกเสียง) สำหรับวาระการประชุมที่ไม่มีข้อมูลสนับสนุนอย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจ
4. บริษัทอาจใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงในวาระการประชุมที่มีได้แจ้งล่วงหน้าไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หรือแจ้งในระยะเวลาที่กำหนด ตามแต่บริษัทเห็นสมควร
5. บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียงโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายเป็นสำคัญ
6. ในกรณีที่ มีประเด็นที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะดำเนินการออกเสียงหรืองดออกเสียงโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายเป็นสำคัญ

หลักปฏิบัติที่ 6 : ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

บริษัทอาจพิจารณาร่วมมือ หรือให้ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นๆ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของการปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้ โดยก่อนการเข้าร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นๆ บริษัทจะทำให้มั่นใจว่าผลประโยชน์ร่วมกันของผู้ลงทุนเป็นไปในทิศทางเดียวกัน ไม่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือไม่สอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ หรือข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับหรือหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้อง

**หลักปฏิบัติที่ 7 : เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อ ลูกค้าอย่าง
สม่ำเสมอ**

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy - I Code Policy) และผลการปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทจะถูกเปิดเผยต่อสาธารณชนบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อนำไปสู่ความเข้าใจและความเชื่อมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัท

เอกสารแนบท้ายนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

- 21 สิงหาคม 2561 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
- 13 กุมภาพันธ์ 2569 คณะกรรมการลงทุนมีมติเห็นชอบการเปลี่ยนแปลงนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (ฉบับปรับปรุง)
- 25 กุมภาพันธ์ 2569 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (ฉบับปรับปรุง)