

# Proxy Voting Policy

## นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ได้กำหนดนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ในนามกองทุน และการเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดในระยะยาวต่อกองทุนเป็นสำคัญ มีสาระสำคัญดังนี้

### 1. การพิจารณาวาระการประชุม

กำหนดให้คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee) เป็นผู้พิจารณาความเห็นในการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุม ผู้ถือหุ้นของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน ทั้งนี้ ให้พิจารณาถึงการใช้สิทธิออกเสียงนั้น จำเป็นต้องสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ นโยบาย ของกองทุนที่ถือหลักทรัพย์นั้นอยู่ ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจอย่างครบถ้วน โดย ได้รับข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ เอกสารที่แสดงการตัดสินใจในวาระต่างๆ จะจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและเก็บไว้เป็นหลักฐาน

### 2. บุคคลที่ได้รับมอบหมายให้ดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน

บริษัทจัดการมีนโยบายในการมอบฉันทะให้ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ ทำหน้าที่ ในการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุน กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใดกิจการหนึ่ง ทั้งนี้ บุคคลผู้ซึ่งได้รับมอบฉันทะให้ใช้สิทธิดังกล่าว จะเป็นผู้มีความรู้ และเข้าใจในประเด็นต่างๆ ที่ต้องใช้สิทธิออกเสียง และไม่ได้เกี่ยวข้องกับช่องทางผลประโยชน์กับบริษัทจัดการ

### 3. เงื่อนไขในการมอบฉันทะให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน

(1) กิจการของบริษัทนั้นมีการดำเนินธุรกิจตามปกติหลักทรัพย์ เช่น หุ้นกู้ไม่มีการผิดนัดชำระหนี้ หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ หรือ

(2) กองทุนถือหุ้นในบริษัทนั้น ในสัดส่วนไม่เกิน 4% ของทุนจดทะเบียน ยกเว้น ในกรณีเหตุสุดวิสัย ไม่ว่าจะกองทุนถือหุ้นในบริษัทนั้นในสัดส่วนเท่าใดก็ตาม กองทุนอาจมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของ บริษัทที่กองทุนเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการนั้นได้ หรือ

(3) ที่ประชุม IC ได้มีมติอย่างชัดเจน ในแต่ละวาระการประชุม โดยไม่มีประเด็นการแสดงความเห็นหรือพิจารณาซักถามเพิ่มเติม

(4) ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้ใช้สิทธิออกเสียงนั้น เข้าใจในนโยบายการใช้สิทธิอย่างครบถ้วน

(5) ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้ใช้สิทธิออกเสียงนั้นต้องไม่มี Conflict of Interest

หากวาระการประชุมที่ใช้สิทธิออกเสียงส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญ หรือมีประเด็นในการแสดงความคิดเห็น หรือข้อ ชักถามเพิ่มเติมต่อผลประโยชน์ของกองทุนบริษัทจัดการจะมอบอำนาจให้เจ้าหน้าที่บริหารกองทุน หรือเจ้าหน้าที่ในสายงานที่เกี่ยวข้องไปใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมแทนกองทุนทุกกรณี ทั้งนี้หากมีวาระอื่นแทรกในการประชุมที่ต้องใช้สิทธิออกเสียง และที่ ประชุมคณะกรรมการลงทุนมิได้พิจารณา ก่อน ผู้รับมอบอำนาจให้ไปใช้สิทธิออกเสียงจะต้องออกเสียง ในวาระดังกล่าว

#### 4. ขั้นตอนและวิธีการในการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน

(1) เมื่อได้รับมติของที่ประชุม IC โดยไม่มีประเด็นการแสดงความคิดเห็นหรือข้อซักถามอื่นใด และการถือหุ้นในบริษัทนั้นๆ เป็นไปตามเงื่อนไขในการมอบฉันทะให้ไปใช้สิทธิออกเสียงให้แก่กรรมการได้ บริษัทจัดการจะแจ้งไปยังบริษัทนั้นๆ ในการใช้ สิทธิ พร้อมทั้งทำหนังสือมอบฉันทะในการใช้สิทธิออกเสียง ลงคะแนนแทนกองทุน

(2) บริษัทจัดการจัดเตรียมแบบ “รายงานสรุปการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น” ที่ระบุรายละเอียดกองทุนที่ถือหุ้น จำนวนหุ้นที่ใช้สิทธิ มติของที่ประชุม IC ในทุกวาระ ฯลฯ เพื่อเป็นเอกสารให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้รับมอบฉันทะใช้ลงมติ ตามความเห็นของที่ประชุม IC

(3) บริษัทจัดการโดยฝ่ายกำกับและดูแลการปฏิบัติงานทำการตรวจสอบผลการใช้สิทธิออกเสียง ในแต่ละวาระว่าถูกต้อง ครบถ้วนและเป็นไปตามมติของที่ประชุม IC กำหนดหรือไม่

#### 5. หลักการในการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทจัดการจะลงคะแนนเสียงเห็นด้วยกับวาระของบริษัทที่เป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทในระยะยาว มีความเป็นธรรม ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม และมีความโปร่งใส ในทางกลับกัน จะลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยในเรื่องที่บริษัทไม่ได้ปฏิบัติตามหลักการที่ดี ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาถึงความรับผิดชอบของบริษัทนั้นๆ เกี่ยวกับ การอนุรักษ์รักษาสิ่งแวดล้อม (Environment) การช่วยเหลือสร้างประโยชน์ต่อสังคม (Social) และการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Governance) ตลอดจน เจตนาธรมณ์ในการต่อต้านการ ทูจริตคอร์รัปชั่น (Anti-Corruption) ด้วย

## 6. แนวทางการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนวาระต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้นในนาม กองทุน

### รายงานทางการเงิน การรับรองงบการเงิน ผลการดำเนินงาน และการจ่ายปันผล

รายงานทางการเงิน ของบริษัทต้องมีความน่าเชื่อถือ ผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีภายนอกที่เป็นอิสระ และการรับรองงบการเงิน เป็นการติดตามประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการและฝ่ายบริหาร บริษัทจัดการจะพิจารณาเปรียบเทียบ ฐานะการเงินของบริษัทจากปีก่อนว่าเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางใด สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมของประเทศหรือไม่ ดังนั้น งบการเงินที่บริษัทขอให้อนุมัติควรได้รับการรับรองแบบไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชี ไม่ควรมีกรณีที่ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง หรือให้ข้อสังเกตว่ามีข้อมูลไม่น่าเชื่อถือหรือถูกจำกัดขอบเขตในการสอบบัญชี รวมทั้งไม่ควรเป็น งบการเงินที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความคิดเห็น

เงินปันผล เป็นส่วนแบ่งกำไรที่ผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับในฐานะเจ้าของ ซึ่งควรเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทแจ้งต่อผู้ถือหุ้นไว้ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทไม่จ่ายเงินปันผลตามนโยบาย ควรอธิบายเหตุผลต่อผู้ถือหุ้นด้วย

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) หากพบว่าผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นหรือข้อสังเกตในลักษณะที่มีข้อสงสัยเกี่ยวกับ งบการเงินหรือมีส่วนใดที่แสดงข้อมูลไม่ถูกต้อง หรือให้ข้อสังเกตว่ามีข้อมูลที่ไม่น่าเชื่อถือ หรือถูกจำกัดขอบเขตในการสอบบัญชี หรือเป็นงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความคิดเห็น หรือแสดงความเห็นในลักษณะมีเงื่อนไขในสาระสำคัญต่องบการเงิน
- (2) หากพบว่า การจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทโดยไม่มี เหตุผลอันสมควร หรือไม่ชี้แจงเหตุผลให้ผู้ถือหุ้นทราบ

รายการพิเศษ ได้แก่ การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวม กิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เป็นต้น

รายการพิเศษที่บริษัทเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้พิจารณาตัดสินใจนั้นเป็นรายการที่มีความสำคัญทางธุรกิจและมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงต้องพิจารณาว่ามีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ของบริษัทหรือไม่ ซึ่งลักษณะความเหมาะสมของรายการควรเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติ เงื่อนไขเป็นหลักเกณฑ์ปกติทั่วไปที่ทำการ และราคามีความเป็นธรรมเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอกที่เชื่อถือได้

บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยต่อไปนี้เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงคะแนน

- (1) เหตุผลและความจำเป็น
- (2) ประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ
- (3) ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ
- (4) เงื่อนไขของรายการ

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาความเสี่ยง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีที่ไม่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคา เป็นต้น
- (2) กรณีลักษณะของการทำรายการมิใช่การดำเนินธุรกิจปกติ โดยที่ไม่มีการชี้แจงเหตุผลและความจำเป็นอย่างชัดเจน
- (3) กรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วยอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ

#### รายการพิเศษ ประเภทการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เช่น การถือหุ้น ความเกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เป็นต้น เป็นรายการพิเศษที่บริษัทเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้พิจารณาตัดสินใจที่มีความสำคัญทางธุรกิจและมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงต้องพิจารณาว่ามีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ของบริษัทหรือไม่ ซึ่งลักษณะความเหมาะสมของรายการควรเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติ เงื่อนไข เป็นหลักเกณฑ์ปกติทั่วไปที่ทำกัน และราคามีความเป็นธรรมเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอกที่เชื่อถือได้

บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยต่อไปนี้เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงคะแนน

- (1) เหตุผลและความจำเป็น
- (2) ประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ
- (3) ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ
- (4) เงื่อนไขการทำธุรกรรม

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีเป็นรายการที่เกิดประโยชน์ส่วนตัวเฉพาะกับผู้เกี่ยวข้องหรือทำให้บริษัทเสียหาย
- (2) กรณีมีการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยไม่เห็นความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ
- (3) กรณีมีการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและ/หรือพนักงาน ซึ่งเกินกว่าสมควรที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้น เป็นต้น

#### การแต่งตั้ง/ถอดถอนกรรมการของบริษัท

คณะกรรมการเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นในการกำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดในระยะยาวของบริษัท ดังนั้น โครงสร้างคณะกรรมการควรมีองค์ประกอบที่เหมาะสม มีความเป็นอิสระในการทำหน้าที่จากฝ่ายจัดการ และสามารถปฏิบัติหน้าที่เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมได้โดย

- (1) ผู้ถือหุ้นมีสิทธิแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลและมีสิทธิอนุวัติการเพิ่มหรือลดจำนวนกรรมการได้
- (2) บริษัทควรเสนอให้ผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการที่มีคุณสมบัติเหมาะสม คือ เป็นผู้มีทักษะประสบการณ์ ความรู้ความสามารถที่เป็นประโยชน์กับบริษัท ทั้งนี้ ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการไม่ควรเป็นบุคคลเดียวกัน โดยประธานกรรมการควรเป็นกรรมการอิสระด้วย โดยนิยามของคำว่ากรรมการอิสระให้ยึดเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นแนวทางปฏิบัติ และไม่มีเหตุอันควรให้สงสัยว่ากรรมการจะขาดความเป็นอิสระ
- (3) บริษัทควรมีกระบวนการที่โปร่งใสในการสรรหาผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ควรจัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อทำหน้าที่สรรหากรรมการ โดยปราศจากอิทธิพลของผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมหรือฝ่ายจัดการ
- (4) กรรมการควรสามารถอุทิศเวลาเพื่อปฏิบัติหน้าที่กรรมการได้อย่างเต็มที่ ไม่ควรดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในจำนวนที่มากเกินไป เช่น ไม่ควรดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเกิน 5 แห่ง และกรรมการต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง ยกเว้นกรณีที่มีเหตุผลพิเศษ หรือควรเข้าร่วมประชุมเกิน 75% ของเวลาการประชุม และต้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในประวัติกรรมการที่เสนอต่อผู้ถือหุ้น
- (5) บริษัทควรมีจำนวนกรรมการอิสระที่เหมาะสม หรือไม่ควรน้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการ โดยความเป็นอิสระของกรรมการอิสระอาจลดลงหากดำรงตำแหน่งนานเกินไป ดังนั้นจึงควรดำรงตำแหน่งไม่เกิน 3 วาระหรือ 9 ปี

- (6) บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้ต่อผู้ถือหุ้นเพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงคะแนน
- (ก) กระบวนการในการสรรหากรรมการ
  - (ข) คุณสมบัติของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ
  - (ค) นิยามกรรมการอิสระของบริษัท ในกรณีที่เสนอกรรมการอิสระ
  - (ง) จำนวนครั้งที่กรรมการเข้าประชุมคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา
  - (จ) จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
  - (ฉ) จำนวนบริษัทที่กรรมการไปดำรงตำแหน่ง

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีพบว่าบุคคลที่บริษัทจดทะเบียนเสนอชื่อเป็นกรรมการที่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่อง การกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทและที่แก้ไขเพิ่มเติม
- (2) กรณีพบว่าคณะกรรมการชุดเดิมมีการบริหารงานผิดพลาดอย่างมีสาระสำคัญ
- (3) กรณีที่มีหลักฐานแสดงเจตนาการกระทำผิดหรือปกปิดข้อมูลทางการเงิน/บัญชี
- (4) กรณีที่บริษัทเกิดปัจจัยเสี่ยงต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เช่น ให้สิทธิที่ไม่เท่าเทียมกันในการออกเสียง บริหารจัดการทรัพย์สิน จนทำให้เกิด dilution effect ต่อมูลค่าของผู้ถือหุ้น หรือห้ามมิให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
- (5) กรณีที่มีพฤติกรรมเพิกเฉยกับมติคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น
- (6) กรณีที่กรรมการดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเกิน 5 แห่ง หรือเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุม
- (7) กรณีกำหนดตำแหน่งประธานกรรมการและ CEO เป็นบุคคลเดียวกัน เว้นแต่บริษัทบางแห่ง อาจเกิดผลกระทบต่อการบริหาร การดำเนินงานหากตำแหน่งดังกล่าวแยกออกจากกัน
- (8) กรณีแต่งตั้งกรรมการอิสระที่ไม่เป็นไปตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เช่น มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ บริक्षाที่บริษัท หรือผู้บริหารระดับสูงใช้บริการอยู่ หรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับลูกค้ารายใหญ่ หรือมีความสัมพันธ์อื่นใดที่เห็นได้ชัด ว่าอาจทำให้ขาดความเป็นอิสระ หรือ ไม่มีกระบวนการในการสรรหาผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทที่ชัดเจน เป็นต้น

- (9) กรณีจำนวนกรรมการอิสระน้อยกว่า 1 ใน 3 หรือ กรรมการอิสระดำรงตำแหน่งเกิน 3 วาระ หรือ 9 ปี
- (10) กรณีที่ไม่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคน และสิทธิในการอนุมัติการเพิ่มหรือลดจำนวนกรรมการในคณะกรรมการบริษัท

#### การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ

การกำหนดค่าตอบแทนที่ดีซึ่งบริษัทจะจ่ายให้แก่กรรมการทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน ควรมีความเหมาะสม สามารถจูงใจกรรมการที่มีคุณภาพทำงานกับบริษัทในระยะยาว และหลีกเลี่ยงการจ่ายที่เกินสมควร ดังนั้นบริษัทจัดการจะพิจารณาการกำหนดค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัท ขนาดของบริษัท ความซับซ้อนในการดำเนินธุรกิจกับหน้าที่ความรับผิดชอบและผลงานของกรรมการ และความเท่าเทียมกันกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน เช่น กำหนด ค่าตอบแทนมีทั้งส่วนที่คงที่ เช่น เบี้ยประชุม และส่วนที่ขึ้นอยู่กับผลประกอบการและผลงานของกรรมการ (แปรผัน) เช่น ควรจัดจ่ายโบนัสหากบริษัทมีผลขาดทุน เป็นต้น

- (1) บริษัทควรจัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทำหน้าที่พิจารณากำหนดค่าตอบแทนเพื่อให้มีรูปแบบและจำนวนเงินที่เหมาะสมซึ่งควรเป็นคณะกรรมการที่มีความเป็นอิสระ
- (2) บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้ต่อผู้ถือหุ้นเพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงคะแนน
  - (ก) หลักเกณฑ์และกระบวนการในการกำหนดค่าตอบแทน
  - (ข) รูปแบบ จำนวนเงิน และเหตุผลประกอบ
  - (ค) การจ่ายค่าตอบแทนในการให้บริการหรือคำปรึกษาอื่นแก่กรรมการนอกเหนือจากค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

บริษัทจัดการ อวจ พิจารณาออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีพบว่าบุคคลที่เป็นกรรมการของบริษัทจดทะเบียนมีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- (2) กรณีการจ่ายค่าตอบแทนทั้งที่เป็นตัวเงิน และไม่ใช้ตัวเงินแก่กรรมการเกินความเหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบและผลงานในการดำเนินงาน
- (3) กรณีบริษัทจ่ายค่าตอบแทนพิเศษที่ไม่เปิดเผยจำนวนเงิน และเหตุผลอันสมควร
- (4) กรณีที่ให้ประโยชน์กับบุคคลส่วนน้อยหรือบางกลุ่มโดยไม่แสดงเหตุผลอันควร

- (5) กรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและ/หรือพนักงาน (ESOP) ซึ่งเกินกว่าสมควรที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้น
- (6) กรณีที่แผนการให้ ESOP Warrant นั้นกระจุกตัวแก่กรรมการหรือผู้บริหารบางรายอย่างไม่สมเหตุสมผล
- (7) กรณีที่แผนการให้ ESOP Warrant ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution effect หรือให้ ESOP Warrant เกินสมควรของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท จนกระทบสิทธิของผู้ถือหุ้น
- (8) กรณีที่มีเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP Warrant ภายหลังจากที่ได้มี การออก Option ซึ่งพิจารณาแล้วไม่เป็นผลดีหรือไม่ก่อประโยชน์ใดให้กับกองทุน ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติ เช่น การเพิ่มทุน เป็นต้น
- (9) กรณีที่ผลประโยชน์ของบริษัทขาดทุนแล้วมีการจ่ายโบนัสให้กับคณะกรรมการ

#### การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กร

การเปลี่ยนแปลงในโครงสร้างองค์กร เช่น การเข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในกิจการอื่นหรือการจำหน่ายจ่าย โอนทรัพย์สินที่มีความสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัท การปรับเปลี่ยนตำแหน่งกรรมการในบริษัท เป็นต้น ซึ่งโดยปกติบริษัทจัดการจะใช้สิทธิออกเสียงในแนวทางเดียวกันกับที่ฝ่ายบริหารจัดการของบริษัทเสนอมา

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีที่แนวทางที่เสนอในการเปลี่ยนโครงสร้างองค์กรไม่ปกติ ไม่มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์ ซึ่งอาจมีผลต่อการปฏิบัติงานหรือมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทอย่าง เป็นสาระสำคัญ
- (2) กรณีที่การเปลี่ยนโครงสร้างองค์กรจะส่งผลกระทบต่อบริษัทในระยะยาวตลอดจนเงื่อนไข และข้อเสนอต่างๆ ที่มีความเหมาะสมและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นปัจจุบัน

#### การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท เช่น การเพิ่มทุน / การลดทุน / การไม่เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม/การปรับโครงสร้างหนี้และการออกหุ้นกู้ เป็นต้น เป็นแผนการดำเนินธุรกิจที่มีความสำคัญต่อบริษัท ซึ่งจะต้องพิจารณาถึงความเหมาะสมกับประโยชน์ที่จะได้รับ รวมถึงความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ณ สถานการณ์นั้น



### การเพิ่มหรือลดทุน

การเพิ่มหรือลดทุนของบริษัทเป็นสิ่งที่มีความกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นในการควบคุมบริษัท ดังนั้นผู้ถือหุ้นจึงควรได้รับข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจว่า การเพิ่มหรือลดทุนจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทในระยะยาวอย่างไร โดยอย่างน้อยบริษัทควรเปิดเผยวัตถุประสงค์ ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับหากเป็นการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกหุ้นใหม่ บริษัทควรให้ ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการเพิ่มเติมในเรื่องราคา วิธีการเสนอขาย และวิธีการจัดสรร และควรให้ความเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นเดิมอย่างเท่าเทียมกัน

### การออกหุ้นกู้

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิตัดสินใจเรื่องการออกหุ้นกู้เนื่องจากเป็นเรื่องที่ส่งผลกระทบต่อโครงสร้างทางการเงินของบริษัทซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น การออกหุ้นกู้จึงควรเป็นประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทในระยะยาว

บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้ต่อผู้ถือหุ้นเพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงคะแนน (กรณีการออกหุ้นกู้)

- (1) วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการออกหุ้นกู้
- (2) ประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับและความเสี่ยงจากการก่อหนี้
- (3) เงื่อนไขในการออกหุ้นกู้ เช่น รายละเอียดของการเสนอขายและการจัดสรร debt covenant เป็นต้น
- (4) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น เช่น ความเสี่ยงทางการเงินเนื่องจากการออกหุ้นกู้ เป็นต้น

### การออก ESOP Warrant

กรณีที่เป็นกรให้สิทธิในการซื้อหลักทรัพย์แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (ESOP) ต้องมีเงื่อนไขที่เป็นธรรม คือ การกำหนดราคาใช้สิทธิมีความเหมาะสมเมื่อเทียบกับราคาตลาด ไม่ให้หลักทรัพย์แบบกระจุกตัวแก่รายใดรายหนึ่งเป็นพิเศษโดยไม่มีเหตุผลอันสมควรและผลกระทบอันเนื่องมาจากจำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้น (Dilution Effect) ไม่สูงจนเกินสมควร ในกรณีที่การออก ESOP เข้าเกณฑ์ที่อาจเกิด dilution effect มาก (จำนวนที่เสนอขาย >5% ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ และ ราคาเสนอขายเข้าขายหุ้นราคาต่ำ) จะต้องมีการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับความจำเป็นของการขาย ESOP รวมถึงเหตุผลและที่มาของการเสนอขาย และรายละเอียดอื่นๆ ตามประกาศ สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด นอกจากนี้จำนวนหุ้นที่สามารถแปลงได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งต้องไม่เกิน 2% ของจำนวนหุ้นเดิม เพื่อป้องกัน Dilution Effect และ ควรมีเหตุผลในการให้ ESOP กับบุคคลใดหลายๆ ระยะเวลาใช้สิทธิควรเป็นระยะยาว

บริษัทจัดการ อจจ พิจารณาความเสี่ยง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีเป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น หรือกระทำการใดๆ ที่ทำให้เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น เช่น ให้สิทธิในการออกเสียงไม่เท่ากัน เป็นต้น
- (2) กรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม และส่งผลให้เกิด dilution มากจนเกินไป
- (3) กรณีที่วิธีการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อของผู้มีสิทธิไม่เป็นธรรมต่อผู้สนใจทุกฝ่าย
- (4) กรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า 20%
- (5) กรณีที่เป็นการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกหุ้นใหม่ บริษัทให้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจ ทั้งเรื่องราคา วิธีการเสนอขาย และ วิธีการจัดสรรไม่เพียงพอ
- (6) กรณีเงื่อนไขและวิธีการจัดสรร ESOP Warrant กระจุกตัวแก่กรรมการหรือผู้บริหารบางราย อย่างไม่สมเหตุสมผลหรือก่อให้เกิด dilution effect อย่างมีนัยสำคัญโดยไม่สมเหตุสมผล

#### การแต่งตั้งและถอดถอนผู้สอบบัญชีของบริษัท

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีอิสระสำหรับการตรวจสอบงบการเงินของบริษัทต้องมีความน่าเชื่อถือ เที่ยงตรง มีความสามารถในทางวิชาชีพ และให้ความเห็นเกี่ยวกับงบการเงินได้อย่างเป็นอิสระจากทุกฝ่าย โดยผู้สอบบัญชีไม่ควรให้บริการอื่นแก่บริษัทในลักษณะที่ทำให้ขาดความเป็นอิสระได้ และคำตอบแทนผู้สอบบัญชีมีความเหมาะสมเมื่อเทียบกับงานที่ต้องรับผิดชอบและไม่มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากค่าธรรมเนียมของผู้สอบบัญชีโดยทั่วไป

บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้ต่อผู้ถือหุ้นเพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงคะแนน

- (1) หลักเกณฑ์และกระบวนการในการพิจารณาผู้สอบบัญชีและคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- (2) จำนวนปีที่ผู้สอบบัญชีให้บริการแก่บริษัท
- (3) ถ้ามีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี ควรระบุเหตุผลของการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีด้วย
- (4) บริการอื่นและจำนวนเงินคำตอบแทนที่บริษัทจ่ายให้ผู้สอบบัญชี

บริษัทจัดการ อจจ พิจารณาความเสี่ยง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีที่มีประเด็นสงสัยในความน่าเชื่อถือ หรือความเป็นอิสระของสำนักงานสอบบัญชีหรือผู้สอบบัญชี หรือมีข้อมูลปรากฏถึงความสัมพันธ์นอกเหนือจากการเป็นผู้สอบบัญชี เช่น เป็นที่ปรึกษาด้านการบัญชีของบริษัท หรือเป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท หรือมีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับผู้บริหารของบริษัท หรือมีความเกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

- (2) กรณีค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีแตกต่างกันมากอย่างมีนัยสำคัญกับปีที่ผ่านมา โดยไม่มีเหตุผลสมควร
- (3) กรณีที่ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการแต่งตั้งไม่ใช่ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์
- (4) กรณีเป็นผู้สอบบัญชีรายเดิม ซึ่งปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทมาแล้ว 7 รอบปีบัญชีไม่ว่าจะติดต่อกันหรือไม่ ยกเว้นผู้สอบบัญชีรายเดิมนั้นเป็นสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินหรือหน่วยงานอื่นที่มีลักษณะเช่นเดียวกัน หรือได้รับการผ่อนผันการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีในตลาดทุน อย่างไรก็ตาม หากจะพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายเดิมกลับมาเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทอีก ให้เว้นระยะเวลาอย่างน้อย 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน
- (5) กรณีที่มีการเปลี่ยนผู้สอบบัญชีก่อนระยะเวลาที่เหมาะสม โดยไม่มีเหตุผลอันสมควร หรือบริษัทได้รับความเห็นจากผู้สอบบัญชีแล้วภายหลังมีการเปลี่ยนผู้สอบบัญชีโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร

#### การเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัท หรือวัตถุประสงค์ของบริษัท

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาความเสี่ยง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีที่ไม่มีการเปิดเผยวัตถุประสงค์ของการเปลี่ยนแปลงประเภทของธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- (2) กรณีเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัทไม่สอดคล้องกับกฎหมาย

#### การแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท

การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทให้สอดคล้องกับเรื่องที่ได้มีการอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นไว้ก่อนแล้ว หรือเป็นการแก้ไขประเด็นที่ไม่มีนัยสำคัญถือเป็นเรื่องการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท แต่หากการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทในเรื่องที่มีความสำคัญอาจกระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นได้ ดังนั้นบริษัทควรชี้แจงวัตถุประสงค์ เหตุผล หรือความจำเป็นของการแก้ไขข้อบังคับ ของบริษัทอย่างชัดเจน

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาความเสี่ยง “ไม่เห็นด้วย” :

- (1) กรณีที่ไม่เปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไข
- (2) กรณีที่ไม่มีการเปิดเผยข้อความที่จะมีการแก้ไขและข้อความที่ประสงค์จะแก้ไขให้ทราบก่อน

การจำกัดความรับผิดของกรรมการ และการเพิ่มเงินชดเช้ค่าเสียหายให้กรรมการบริษัท

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาความเสี่ยง “ไม่เห็นด้วย” :

กรณีที่บริษัทเสนอให้ลดหรือจำกัดความรับผิดของกรรมการหรือเสนอให้กรรมการไม่ต้องรับผิดชอบใดๆ หากมีความเสียหาย จากการกระทำผิดพลาดในหน้าที่ความรับผิดชอบที่ตนปฏิบัติหน้าที่อยู่

วาระเรื่องอื่นๆ

บริษัทจัดการ อาจ พิจารณาความเสี่ยง “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” กรณีวาระเรื่องอื่นๆ ที่มิได้มีการแจ้งเป็นการล่วงหน้า

ในกรณีที่บริษัทเสนอเรื่องซึ่งไม่มีการกำหนดแนวทางไว้ บริษัทจัดการจะลงคะแนนโดยนำหลักการในการออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นแทนกองทุนตามที่กล่าวไว้ข้างต้นมาใช้พิจารณาเป็นรายกรณี

## 7. การเปิดเผยข้อมูล

บริษัทจัดการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงประชุมผู้ถือหุ้นให้ผู้ลงทุนได้เข้าถึงและรับทราบข้อมูลใน ช่องทางต่างๆ เช่น รายงานประจำปี แก่ผู้ลงทุนกองทุนรวม รายงานแก่ผู้ลงทุนกองทุนส่วนบุคคลและเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เป็นต้น

## 8. การจัดเก็บเอกสาร

การจัดเก็บเอกสาร บริษัทจัดการจัดเก็บเอกสารการใช้สิทธิหรือเอกสารอื่นใดไว้เพื่อการตรวจสอบอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่ใช้สิทธิออกเสียง เพื่อการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.