

แนวทางการใช้สิทธิออกเสียงที่ประชุมผู้ถือหุ้น (V.9)

หลักการทั่วไป

1. พิจารณาการออกเสียง เห็นด้วย/รับทราบ เมื่อ
 - 1.1 เป็นวาระปกติ การบริหารกิจการของบริษัทเป็นปกติ เช่น การรับรองหรือให้สัตยาบันการประชุม/ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา การจ่ายเงินปันผลตามข้อบังคับของบริษัท ฯลฯ
 - 1.2 เป็นวาระพิจารณา ซึ่งมีผลดีและเป็นประโยชน์กับผู้ถือหุ้นรายย่อยและส่วนรวมเป็นสำคัญ
2. พิจารณาการออกเสียง ไม่เห็นด้วย เมื่อ
 - 2.1 เป็นวาระปกติ แต่มีความผิดปกติจากการบริหารกิจการ เช่น มีการตั้งข้อสังเกตจากผู้สอบบัญชี ฯลฯ
 - 2.2 เป็นวาระพิจารณา ซึ่งไม่เป็นผลดีและไม่เป็นประโยชน์กับผู้ถือหุ้นรายย่อยและส่วนรวม เช่น การแก้วัตถุประสงค์ของบริษัทที่ไม่สอดคล้องกับธุรกิจเดิม การขออนุมัติการก่อหนี้เงินบริษัทที่มีความเสี่ยงทางการเงินสูง ฯลฯ
 - 2.3 เป็นวาระที่ความขัดแย้งระหว่างผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยกับสังคมโดยรวม
3. พิจารณาการงดออกเสียง เมื่อ
 - 3.1 เป็นวาระที่ผู้บริหารเสนอพิจารณาในที่ประชุมโดยไม่มี การแจ้งล่วงหน้า
4. พิจารณาการออกเสียง ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง เมื่อ
 - 4.1 เป็นวาระสำคัญที่มีผลต่อผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท แต่ไม่ได้รับข้อมูลเพียงพอต่อการตัดสินใจ

1 การรับรองงบการเงิน ผลการดำเนินงาน การจ่ายปันผล

- ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ผู้ตรวจสอบบัญชีแสดงความเห็นในลักษณะที่มีเงื่อนไขในสาระสำคัญ หรือข้อสงสัยเกี่ยวกับการเงิน หรือมีส่วนใดที่แสดงข้อมูลไม่ถูกต้อง
- ข. ไม่เห็นชอบในกรณีที่มีการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร

2 การแต่งตั้งและถอดถอนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

- ก. ไม่เห็นชอบ หากคณะกรรมการบริหารการลงทุนมีความเห็นว่า คณะกรรมการบริษัทขาดคุณสมบัติและมีพฤติกรรมไม่เหมาะสม เช่น มีประวัติต้องโทษ มีการทุจริต ปกปิดข้อมูล กีดกันผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเรียกประชุมวิสามัญ เพิกเฉยกับเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ฯลฯ
- ข. ไม่เห็นชอบในกรณีการแต่งตั้งกรรมการใหม่ โดยไม่ได้รับข้อมูลที่จำเป็นในการพิจารณา เช่น ประสิทธิภาพ การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่น การถือหุ้นในบริษัทที่เกี่ยวข้อง ฯลฯ
- ค. ไม่เห็นชอบในกรณีที่กรรมการเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทน้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนครั้งที่ประชุมในรอบปีที่ผ่านมา ยกเว้น ในกรณีที่กรรมการท่านนั้นเข้ามาดำรงตำแหน่งไม่เต็มรอบปี หรือในกรณีที่มีการควมรวมบริษัทระหว่างปีบัญชี
- ง. ไม่เห็นชอบในกรณีกำหนดตำแหน่งประธานกรรมการและ CEO เป็นบุคคลเดียวกัน
- จ. ไม่เห็นชอบในกรณีของการแต่งตั้งกรรมการอิสระที่ไม่เป็นไปตามแนวทางที่ สนง. กสท. แนะนำ เช่น มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ปรึกษาที่บริษัทหรือผู้บริหารระดับสูงใช้บริการอยู่ หรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับลูกค้ารายใหญ่ หรือมีความสัมพันธ์อื่นใดที่เห็นได้ชัดว่าอาจทำให้ขาดความเป็นอิสระ เป็นต้น
- ฉ. ไม่เห็นชอบในกรณีของการแต่งตั้งกรรมการอิสระเกิน 3 วาระ หรือ 9 ปีติดต่อกัน เว้นแต่ คณะกรรมการสรรหาได้แจ้งว่ามีกระบวนการเสนอชื่อกรรมการทดแทนตำแหน่งที่ว่างลง โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม

แต่ไม่มีผู้เสนอรายชื่อกิจกรรมการอิสระเข้ามา และคณะกรรมการสรรหาได้พิจารณาและกลั่นกรองรายชื่อแล้วเห็นควรให้กรรมการที่ควรจะได้สามารถกลับเข้ารับตำแหน่งได้ โดยมีคุณสมบัติครบถ้วนทุกประการตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือข้อบังคับของบริษัท หรือมีการให้ความเห็นชอบของหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งหากไม่มีการแต่งตั้งอาจก่อให้เกิดข้อขัดข้องในการบริหารงานให้เป็นไปด้วยดี

3 การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการของบริษัท

- ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่จ่ายค่าตอบแทนพิเศษโดยไม่เปิดเผยจำนวนเงิน และไม่มีเหตุผลอันสมควร
- ข. ไม่เห็นชอบในกรณีที่มีการขอเพิ่มค่าตอบแทนแก่กรรมการและโบนัส ในอัตราที่สูงกว่าอัตราการเติบโตของกำไรในปีนั้น ยกเว้นมีเหตุผลอันควร
- ค. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ให้ประโยชน์กับบุคคลส่วนน้อยหรือบางกลุ่มโดยไม่แสดงเหตุผลอันสมควร
- ง. ไม่เห็นชอบในกรณีการจ่ายโบนัสให้กรรมการ ในปีของบริษัทมีผลประกอบการขาดทุน ยกเว้นมีเหตุผลอันควร
- จ. ไม่เห็นชอบการให้ผลตอบแทนพิเศษในโอกาสการเกษียณอายุของกรรมการ
- ช. การพิจารณาระดับผลตอบแทนของกรรมการ ให้ยึดหลักการเทียบเคียงกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่มีขนาดของธุรกิจและมีความซับซ้อนในการทำธุรกิจใกล้เคียงกัน

4 การแต่งตั้ง / ถอดถอนผู้ตรวจสอบบัญชี และการเห็นชอบค่าสอบบัญชี

- ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่เปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ
- ข. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ผู้สอบบัญชีไม่ได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์หรือ ส.ง.ก.ล.ต.
- ค. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีเพิ่มขึ้นมากกว่าปีที่ผ่านมาโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร
- ง. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทเกินกว่า 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน และหากกลับมาเป็นผู้ตรวจสอบบัญชีใหม่ ควรเว้นช่วงการเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทอย่างน้อย 2 รอบปีบัญชี ยกเว้นผู้สอบบัญชีรายเดิมนั้นเป็นสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินหรือหน่วยงานอื่นที่มีลักษณะเช่นเดียวกัน

5 การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออก Warrant หรือการออกหุ้นกู้

- ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มีเหตุผลอันสมควรหรือไม่มีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนในการเพิ่มทุน การลดทุน การออก Warrant หรือการออกหุ้นกู้
- ข. ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นกรเพิ่มทุนหรือการออก Warrant โดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมหรือการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ และส่งผลให้เกิด Dilution เกิน 20% ยกเว้นการเพิ่มทุนนั้นมีเหตุผลอันสมควร
- ค. ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นกรเพิ่มทุนหรือการออก Warrant โดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม หรือการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ มีการกำหนดราคาขายหุ้นหรือราคาแปลงสภาพต่ำกว่าราคาตลาด (ราคาเฉลี่ยย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วัน นับจากวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท) หรือราคาอื่นที่มีเหตุผลสมควร
- ง. ไม่เห็นชอบในกรณีที่วิธีการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อของผู้มีสิทธิ ไม่เป็นธรรมต่อผู้สนใจทุกฝ่าย
- จ. ไม่เห็นชอบการในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น หรือกระทำการใด ๆ ที่ทำให้เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น เช่น ให้สิทธิในการออกเสียงไม่เท่ากัน
- ฉ. ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่าที่ตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด (ปัจจุบันอยู่ที่ 20%)

- 6 การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานบริษัท (ESOP)
- ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่แผนการให้ ESOP ไม่เปิดเผยเรื่องการ Dilution
 - ข. ไม่เห็นชอบในกรณีที่แผนการให้ ESOP ทั้งแผนส่งผลให้เกิด Dilution เกิน 5%
 - ค. ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นแผนในลักษณะที่จะให้ ESOP ทุกปี โดยแต่ละปีให้ ESOP เกิน 1% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท
 - ง. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ ราคาแปลงสภาพของ ESOP ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยของตลาด (ราคาเฉลี่ยย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วัน นับจากวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท) หรือราคาอื่นที่มีเหตุผลสมควร
 - จ. ไม่เห็นชอบในกรณีที่การขอเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการใช้สิทธิ เช่น ราคาแปลงสภาพ สัดส่วนการแปลงสภาพ หรือขยายระยะเวลาการแปลงสภาพ โดยไม่มีเหตุผลอันสมควร
 - ฉ. ไม่เห็นชอบในกรณีที่มีการกำหนดระยะเวลาที่สามารถขายหุ้น / Warrant ที่ได้จาก ESOP ครั้งแรกได้ น้อยกว่า 1 ปี
 - ช. ไม่เห็นชอบในกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและ/หรือพนักงานซึ่งเกินกว่าสมควร ที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อกองทุนในฐานะผู้ถือหุ้น
- 7 การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่มีการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยไม่มีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน
 - ข. ไม่เห็นชอบในกรณีการทำธุรกรรมนั้น ไม่ใช่ธุรกรรมหรือการดำเนินธุรกิจปกติ หรือไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท เว้นแต่จะมีเหตุผลและความจำเป็นชี้แจงอย่างชัดเจน
 - ค. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ทำรายการนั้นเกิดประโยชน์ส่วนตัวเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องหรือมีโอกาสทำให้บริษัทเสียหาย
- 8 การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ
- ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคา เป็นต้น
 - ข. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน
 - ค. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ลักษณะของรายการ เป็นการทำการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท โดยที่ไม่มีการชี้แจงเหตุผลและความจำเป็นอย่างชัดเจน
- 9 การควบรวมกิจการ การครอบงำกิจการ การลงทุนในกิจการอื่น หรือการจ้างบริหาร
- ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่เปิดเผยวัตถุประสงค์ เหตุผล และรายละเอียดของความจำเป็นในการควบรวมกิจการ การครอบงำกิจการ การลงทุนในกิจการอื่น หรือการจ้างบริหาร
 - ข. ไม่เห็นชอบในกรณีการควบรวมกิจการ การครอบงำกิจการ หรือการลงทุนในกิจการอื่น ที่ไม่มีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน

- ค. ไม่เห็นชอบในกรณีที่การควบรวมกิจการ การครอบงำกิจการ หรือการลงทุนในกิจการอื่น ไม่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นของ บริษัท โดยที่ไม่มีการชี้แจงเหตุผลและความจำเป็นอย่างชัดเจน
- ง. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มี การเปิดเผยข้อมูลของบุคคล คณะบุคคล หรือนิติบุคคลที่ได้ว่าจ้างเข้ามาช่วยบริหาร และผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้จากการว่าจ้าง

10 การเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท

ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มี การเปิดเผยวัตถุประสงค์และผลดีผลเสียที่ได้ของการเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท

- ข. ไม่เห็นชอบในกรณีที่การเปลี่ยนวัตถุประสงค์ไม่สอดคล้องกับธุรกิจเดิม โดยไม่มีเหตุอันควรและไม่เกิดประโยชน์กับบริษัทและผู้ถือหุ้น

11 การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ / ข้อบังคับของบริษัท

ก. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มี การเปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ / ข้อบังคับ

ข. ไม่เห็นชอบในกรณีที่ไม่มี การเปิดเผยข้อความในหนังสือบริคณห์สนธิ / ข้อบังคับก่อนที่จะมีการแก้ไขและข้อความที่ประสงค์จะแก้ไขให้ทราบก่อน

12 การจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการ และการเพิ่มเงินชดเชยค่าเสียหายให้กรรมการบริษัท

ไม่เห็นชอบในกรณีที่บริษัทเสนอให้ลดหรือจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการหรือเสนอให้กรรมการไม่ต้องรับผิดชอบต่อ ความเสียหายจากการกระทำผิดพลาดในหน้าที่ความรับผิดชอบที่ตนปฏิบัติหน้าที่อยู่

13 วาระเรื่องอื่น ๆ

- ก. ไม่เห็นชอบ ในกรณีที่วาระเรื่องอื่น ๆ ที่มีได้มีการแจ้งเป็นการล่วงหน้า
- ข. ไม่เห็นชอบ ในกรณีที่วาระเรื่องอื่น ๆ ไม่มีข้อมูลเพียงพอต่อการตัดสินใจ

14 กรณีอื่น ๆ

กรณีมีวาระการประชุมที่นอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น การใช้สิทธิออกเสียงจะต้องผ่านการพิจารณาผลดีผลเสียโดย คณะกรรมการบริหารการลงทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อย ผู้ถือหุ้นวงจรถ่วงเป็นสำคัญ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารการลงทุนจะนำหลักการ ESG (Environmental, Social, Corporate Governance) มาร่วมพิจารณาด้วย หากวาระประชุมมีเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ความเป็นอยู่ของชุมชน สภาพการจ้างงาน ความโปร่งใสในการบริหารงานของบริษัทจดทะเบียนฯ

กรณีมีวาระที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest) คณะกรรมการบริหารการลงทุน (IPC) จะนำเสนอต่อผู้บริหารแผนกความเสี่ยงเพื่อร่วมตัดสินใจ และผู้บริหารแผนกความเสี่ยงอาจขอความเห็นไปยังบริษัทแม่ได้หากมีความจำเป็น ทั้งนี้ สมาชิก IPC ที่มีความเกี่ยวข้องกับ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์นั้น ต้องเปิดเผยถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ผู้บริหารแผนกความเสี่ยงทราบ และขอถอนตัวจากการร่วมลงมติในวาระนั้นๆ

อนึ่ง คณะกรรมการบริหารการลงทุนอาจจะใช้สิทธิออกเสียงในแนวทางที่แตกต่างไปจากที่กำหนดไว้ได้ หากมีสถานการณ์หรือเหตุการณ์หรือข้อมูลอื่น ๆ ที่พิจารณาแล้วเห็นว่า การใช้สิทธิออกเสียงในแนวทางอื่นจะเป็นประโยชน์แก่ผู้

ถือหุ้นรายย่อยและผู้ถือหุ้นของกองทุนมากกว่า ทั้งนี้ มติจากการพิจารณาของคณะกรรมการบริหารการลงทุนถือเป็นที่สุด

ฝ่ายบริหารการลงทุน
มิถุนายน 2565