

**รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
(Investment Governance Code: “I Code”) ประจำปี 2566
บลจ. อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด**

ฝ่ายจัดการลงทุน

31 มกราคม 2567

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2566

ตามที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.”) ได้มีนโยบายประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) และคณะกรรมการการลงทุน (Investment Policy Committee: “IPC”) ได้พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องไปแล้วนั้น ฝ่ายจัดการลงทุน ขอรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2566 ตามหลักปฏิบัติ 6 ประการ ดังนี้

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์
3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 2 ไม่เพียงพอ
4. การใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทที่ลงทุน
5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม
6. การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายที่เกี่ยวข้อง

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บลจ. ได้จัดให้มีมาตรการเพื่อจัดการและป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ดังนี้

- 1.1 บลจ. โดยส่วนงานกำกับดูแลฯ (compliance unit) มีการจัดอบรมการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของ บลจ. ให้พนักงานทุกคน เพื่อให้ทราบหลักการและวิธีปฏิบัติเพื่อดูแลและรักษาผลประโยชน์ของลูกค้าอย่างเหมาะสม
- 1.2 บลจ. จัดให้มีระบบงานและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งได้กำหนดมาตรการตลอดจนวิธีปฏิบัติเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงระเบียบหรือประกาศอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกัน เช่น ระเบียบการให้และรับของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรองหรือผลประโยชน์อื่น ระเบียบการแจ้งเบาะแส การร้องเรียน เกี่ยวกับการทุจริตและคอร์รัปชัน หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน
- 1.3 บลจ. มีการเปิดเผยข้อมูลความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ลูกค้าทราบเป็นรายเดือนผ่านทาง website ของ บลจ. ได้แก่ รายงานการกำรธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์

บลจ. จัดให้มีการติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ โดยได้ดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- 2.1 การติดตามข้อมูลข่าวสารและการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ลงทุนจาก website ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1), งบการเงิน, ข่าวสารจาก service provider ต่าง ๆ เช่น Morningstar, Bloomberg, Refinitiv และงานวิจัยจากบริษัทหลักทรัพย์ (Brokers) ที่เป็นคู่ค้ากับ บลจ.
- 2.2 การประชุมร่วมกับคณะกรรมการและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียน, การเข้าเยี่ยมชมกิจการ (Company visit), การเข้าร่วมงานประชุมนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน, การทำ conference call กับผู้บริหารของบริษัทเมื่อมีเหตุการณ์พิเศษเกิดขึ้น ฯลฯ
- 2.3 การเข้าร่วมประชุมประจำปีและการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

2.4 สำหรับกรณีที่เป็นบริษัทจดทะเบียน, กรรมการบริษัท, ฝ่ายบริหารของบริษัท ไม่ปฏิบัติตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม จนได้รับการกล่าวโทษหรือถูกเปรียบเทียบปรับจากหน่วยงานของทางการ โดยในปี 2566 มี 4 ประเด็นดังนี้

2.4.1 บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (PTG) : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ดำเนินคดี อดีตนายก PTG และผู้เกี่ยวข้องรวม 6 ราย สั่งปรับเงิน 51.5 ล้านบาท กรณีใช้ข้อมูลภายในซื้อขายหุ้น

วันที่ 29 พฤษภาคม 2566 ก.ล.ต. ได้ดำเนินคดีผู้กระทำความผิด 6 ราย จากการขายหุ้น PTG โดยใช้ข้อมูลภายในบริษัท และช่วยเหลือผู้กระทำความผิด พร้อมกำหนดเวลาห้ามเป็นกรรมการหรือผู้บริหารระยะเวลาตั้งแต่ 12-31 เดือน

ทางฝ่ายตราสารทุนได้ทำการสอบถามทางบริษัท และพบว่าบุคคล 6 รายที่ปรากฏในข่าว มีเพียง 1 ท่านที่ขณะกระทำความผิดดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและกรรมการบริหาร PTG และได้พ้นจากตำแหน่งกรรมการตั้งแต่ปี 2564 ตามวาระครบกำหนดของ AGM (โดยที่ผ่านมาได้ดำรงตำแหน่งกรรมการตั้งแต่ปี พ.ศ. 2558-2564) ภายหลังเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัทได้มีการยกระดับในการวางมาตรการที่รัดกุมมากขึ้นเพื่อจำกัดบุคคลที่เกี่ยวข้องในการรับรู้ข้อมูลภายใน ดังนั้น คณะกรรมการการลงทุนของบลจ. จึงมีมติเห็นชอบตามที่ฝ่ายตราสารทุนเสนอให้สามารถลงทุนใน PTG ได้ เนื่องจาก PTG ได้มีการเพิ่มมาตรการในการป้องกันการเกิดปัญหาดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลที่ดีแล้ว

2.4.2 บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP) : กรณีน้ำมันดิบรั่วกลางทะเล ขณะขนถ่ายน้ำมันดิบบริเวณท่าเรือเรือกลางทะเล

บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (TOP) ได้แจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบว่า เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2566 ได้เกิดเหตุน้ำมันดิบรั่วไหลจากเรือบรรทุกน้ำมันขณะขนถ่ายน้ำมันดิบบริเวณท่าเรือเรือกลางทะเล ของโรงกลั่นน้ำมันไทยออยล์ อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี มีจุดเกิดเหตุอยู่ห่างจากชายฝั่งท่าเรือไทยออยล์ไปทางทิศตะวันตกเฉียงใต้ประมาณ 16 กิโลเมตร ซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าควบคุมสถานการณ์บริเวณที่เกิดเหตุทันที และได้เร่งดำเนินการต่างๆ เพื่อบรรเทาผลกระทบของเหตุการณ์ ทำให้ไม่มีน้ำมันดิบรั่วไหลเพิ่มเติม และไม่มีผู้ได้รับบาดเจ็บจากเหตุการณ์ดังกล่าว โดยบริษัทฯ ได้ทำการปิดวาล์วก่อนน้ำมันที่เกิดปัญหาและวางทุ่นล้อมคราบน้ำมันเพื่อป้องกันไม่ให้คราบน้ำมันเคลื่อนเข้าสู่ชายฝั่ง โดยได้รับความร่วมมือและการสนับสนุนเป็นอย่างดีจากหน่วยงานทั้งภาครัฐและเอกชน ในการจัดคราบน้ำมันเพื่อไม่ให้ส่งผลกระทบต่อระบบนิเวศทางทะเล และมีการเตรียมมาตรการป้องกันกรณีคราบน้ำมันพัดเข้าสู่ชายฝั่ง ซึ่งอาจเกิดผลกระทบต่อชุมชน และเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2566 ทาง TOP ได้แจ้งความคืบหน้ากับตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าในช่วงค่ำของวันที่ 4 กันยายน 2566 ทีมผู้เชี่ยวชาญประเมินว่า คราบน้ำมันมีทิศทางเคลื่อนตัวขนานกับเกาะสีชัง อย่างไรก็ตาม จากการสำรวจล่าสุดเมื่อเช้าววันที่ 5 กันยายน 2566 ไม่พบกลุ่มคราบน้ำมันขนาดใหญ่ พบเพียงแค่แผ่นฟิล์มบางๆ บนผิวน้ำทะเลเท่านั้น ซึ่งบริษัทจะยังคงสำรวจเพื่อให้ความมั่นใจต่อไป ขณะนี้เหตุการณ์ดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อการเดินทางเรือของโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้บริษัทฯ มีประกันคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงัก ประกันการขนส่งสินค้าทางทะเล ประกันภัยคุ้มครองความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและประกันภัยความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม

บลจ. ได้สอบถามเพิ่มเติมเกี่ยวกับเหตุการณ์ดังกล่าว ใน 2 ประเด็น ดังนี้

1. มาตรการการช่อมบำรุงดูแลรักษาหัวจ่ายน้ำมัน ซึ่งทาง TOP ได้ชี้แจงว่า TOP มีมาตรการปิดซ่อมบำรุงทุกๆ 8 ปี ซึ่งใช้เวลาประมาณ 1 อาทิตย์ ซึ่งรอบปัจจุบันใช้งานมาแล้ว 6 ปี เหลืออีก 2 ปี
2. ขอบเขตประกันภัยจากความเสียหายบริษัทยังคงรอการประเมินความเสียหาย ทั้งนี้บริษัทมีประกันครอบคลุมดังนี้
 - ประกันความเสียหายทุกชนิด (All Risk Policy)
 - ความเสียหายต่อทรัพย์สิน ต่อใต้ทะเล (255.55 MUSD) Stock น้ำมัน (761.62 MUSD)
 - การสูญเสียรายได้ (1,121.40 MUSD)
 - ประกันภัยความรับผิดต่อสิ่งแวดล้อม (Pollution Legal Liability Policy) 25 MUSD
 - ประกันภัยความรับผิดต่อบุคคลภายนอก (Third Party Liability Policy) 50 MUSD

คณะกรรมการการลงทุนของบลจ. มีมติเห็นชอบตามที่ฝ่ายตราสารทุนเสนอให้สามารถลงทุนใน TOP ได้ เนื่องจาก TOP มีการจัดการแก้ไขสถานการณ์ตามขั้นตอนที่เหมาะสม และได้จำกัดการแพร่กระจายของน้ำมันดิบเป็นไปตามขั้นตอนที่เป็นมาตรฐานสากล รวมถึงมีการติดตามสถานการณ์และมีการให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้อย่างครบถ้วน อย่างไรก็ตาม ทางบลจ. จะยังคงติดตามประเด็นดังกล่าวอย่างใกล้ชิด เกี่ยวกับความเสียหายต่อสิ่งแวดล้อม และสังคมที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยเฉพาะการดำเนินการของบริษัท ไทยออยล์ ว่ามีการเยียวยาที่เหมาะสม ซึ่งจะส่งผลโดยตรงต่อประเด็นเรื่องสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลของกิจการ (Environment, Social, Governance: “ESG”)

2.4.3 บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (CHG) : กรณีซื้อหุ้นโดยอาศัยข้อมูลภายใน

สำนักงาน ก.ล.ต. ใช้มาตรการลงโทษทางแพ่งกับผู้กระทำความผิด 3 ราย เนื่องจากกระทำการที่เข้าข่ายเป็นความผิดเกี่ยวกับการซื้อหุ้นโดยอาศัยข้อมูลภายในที่ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นที่ตนรู้หรือครอบครอง โดยในขณะที่ยังกระทำความผิด 1 ในผู้กระทำความผิดดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการและกรรมการของ CHG

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการการลงทุนของบลจ. มีมติเห็นชอบตามฝ่ายตราสารทุนที่เห็นสมควรว่าสามารถลงทุนได้ตามปกติ หลังจากผู้บริหารที่มีความผิดได้ลาออกจากตำแหน่ง และทางบริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) ได้สรรหาบุคคลอื่นเข้ามาแทน

2.4.4 บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (STARK) : ไม่สามารถส่งงบการเงินประจำปี 2565 และนำไปสู่การสืบสวนการทุจริต

ในวันที่ 1 มีนาคม 2566 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้น เครื่องหมาย SP หุ้น STARK เนื่องจากไม่สามารถส่งงบการเงินได้ตรงตามกำหนด โดยคาดว่าจะสามารถส่งข้อมูลทางการเงินดังกล่าวได้ภายในวันที่ 21 เมษายน 2566 ซึ่งต่อมาได้ขอยกยาระยะเวลาการส่งออกไปเป็นช่วงเดือนพฤษภาคม - มิถุนายน 2566 ซึ่งในระหว่างนี้ผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ทยอยลาออกจากตำแหน่ง จนกระทั่งวันที่ 16 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ ได้นำส่งงบประจำปี 2565 โดยผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบ และมีการแก้ไขย้อนหลังงบประจำปี 2564 ซึ่งปรากฏว่าปี 2565 บริษัทฯ มีผลขาดทุนกว่า 6.6 พันล้านบาท และงบการเงินปี 2564 พลิกกลับมาขาดทุนที่ 5.9 พันล้านบาท จากเดิมที่รายงานกำไร 2.7 พันล้านบาท และส่วนผู้ถือหุ้นบริษัทฯ ตัดลบ ดังนั้น บริษัทฯ และผู้สอบบัญชี (PwC) จึงได้ดำเนินการตามคำสั่งของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการตรวจสอบพิเศษ (Special Audit) และตรวจพบความผิดปกติในการลงบันทึกบัญชีในส่วนของยอดขาย สินค้าคงเหลือ รายงานวิเคราะห์ลูกหนี้ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า จากเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่ออย่างมากกับผู้ถือหุ้นและผู้

ถือหุ้นบริษัทฯ โดย ณ ขณะนั้นบริษัทฯ มีหุ้นมูลค่ารวมกว่า 9.2 พันล้านบาท และราคาหุ้นปรับตัวลดลงอย่างมาก

บลจ.ได้รับผลกระทบจากการลงทุนในหุ้น STARK อย่างไม่มีนัยสำคัญ เนื่องจากไม่ได้มีการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนตามโครงการเพิ่มทุนของ STARK เมื่อปลายปี 2565 (ก่อนมีประเด็นส่งงบการเงินล่าช้า) และสัดส่วนการลงทุนอยู่ในระดับที่น้อยมากเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นปี 2566 บลจ.ไม่มีการลงทุนใดๆ ในหุ้น หรือตราสารที่ STARK เป็นผู้ออก ทั้งนี้ บลจ.ยังคงมีการติดตามความคืบหน้าประเด็นดังกล่าวอย่างใกล้ชิด และรายงานความคืบหน้าต่อคณะกรรมการการลงทุน นอกจากนี้ ยังร่วมมือกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุนในการติดตามสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง

3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 2 ไม่เพียงพอ

บลจ.ยังไม่มีกรณีที่ต้องเพิ่มความเข้มข้น แต่อย่างไรก็ตาม ได้มีการติดตามประเด็นของบริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (STARK) ตามรายละเอียดในข้อ 2 ร่วมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ให้เป็นไปตามหลักการปฏิบัติตามธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทจดทะเบียน

4. การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บลจ. มีการกำหนดแนวปฏิบัติการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งกำหนดเรื่องสำคัญในการใช้สิทธิออกเสียงเห็นด้วย คัดค้านหรืองดออกเสียง ดังรายละเอียดปรากฏบน website ของบริษัทฯ ในหัวข้อการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน (Proxy Voting)

(Link: <https://www.eastspring.co.th/about-us/corporate-governance>)

5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

หากมีการเพิ่มระดับในการติดตามในข้อ 3 คณะกรรมการบริหารการลงทุนจะเป็นผู้ประเมินความเหมาะสมและแนวทาง ในการเข้าร่วมกับผู้ลงทุนอื่นหากจำเป็น เพื่อเพิ่มพลังเสียงของผู้ลงทุนและนำไปสู่การสร้างผลกระทบการเปลี่ยนแปลงในบริษัทที่ลงทุน ซึ่งในปี 2566 บลจ. ได้ร่วมมือกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุนติดตามประเด็นบริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (STARK) ตามรายละเอียดในข้อ 2

6. เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บลจ. จะจัดให้มีการจัดเก็บข้อมูลรายงานในการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนไว้ในระบบบริหารจัดการเอกสารกลางของบลจ. และจัดทำรายงานโดยสรุปกิจกรรมที่ได้มีการดำเนินการ และผลการดำเนินงานนำเสนอต่อคณะกรรมการการลงทุนเป็นรายปี

การเปิดเผยรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบาย I Code ให้ลูกค้าทราบทาง website ของบลจ. (Link : <https://www.eastspring.co.th/about-us/corporate-governance>) จัดทำภายใน 4 เดือนหลังวันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ และดำเนินการจัดเก็บรักษาข้อมูลการติดตามการดำเนินงานเพิ่มเติมกับบริษัทที่ลงทุนไว้อย่างน้อย 5 ปี