

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code)

ประจำปี 2565

บลจ. อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ฝ่ายบริหารกองทุน

14 มีนาคม 2566

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2565

ตามที่ บริษัทฯ ได้มีนโยบายประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) ในปี 2561 และคณะกรรมการการลงทุน (IPC) ได้พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องไปเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2561 แล้วนั้น ฝ่ายบริหารกองทุน ขอรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2565 ตามหลักปฏิบัติ 6 ประการ ดังนี้

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

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

พนักงานทุกฝ่ายได้รับทราบวิธีปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของ บลจ. โดยได้รับการอบรมจากการประชุมในเขตพื้นที่พนักงาน และได้รับการทบทวนความรู้ประจำปีโดยสำนักกำกับดูแลฯ (compliance unit) ของ บลจ. เพื่อให้ทราบหลักการและวิธีปฏิบัติเพื่อดูแลและรักษาผลประโยชน์ของลูกค้าอย่างเหมาะสม

บลจ. มีระบบงานการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งได้ระบุนมาตรการตลอดจนวิธีปฏิบัติเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เพียงพอ รวมทั้งระเบียบหรือประกาศอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกัน เช่น ระเบียบการให้และรับของขวัญของกำนัล การเลี้ยงรับรองหรือผลประโยชน์อื่น ระเบียบการแจ้งเบาะแส การร้องเรียน เกี่ยวกับการทุจริตและคอร์รัปชัน หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน

บลจ. จัดให้มีการตรวจสอบ ติดตาม ควบคุม การปฏิบัติตามมาตรการ ตลอดจนทบทวนความเหมาะสมของมาตรการและให้พนักงานปฏิบัติงานโดยคำนึงถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งมีรายงานการเปิดเผยข้อมูลความขัดแย้งทางผลประโยชน์เปิดเผยให้ลูกค้าทราบ มีรายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องโดยมีรายละเอียดเป็นรายงานรายเดือนอยู่บนเว็บไซต์ของบริษัท

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์

บริษัทจัดให้มีการติดตามบริษัทที่ลงทุนเพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง ดังต่อไปนี้

2.1 การติดตามข้อมูลข่าวสารและการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ลงทุนจากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, แบบฟอร์ม 56-1, ข่าวสารจาก service provider ต่างๆ เช่น Morning star, Bloomberg, Reuters และงานวิจัยจากบริษัทหลักทรัพย์ (Brokers) ที่เป็นคู่ค้ากับ บลจ.

2.2 การประชุมร่วมกับคณะกรรมการและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียน, การเข้าเยี่ยมชมกิจการ (Company visit), การเข้าร่วมงานประชุมนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน, การทำ conference call กับผู้บริหารของบริษัทเมื่อมีเหตุการณ์พิเศษเกิดขึ้น ฯลฯ

2.3 การเข้าร่วมประชุมประจำปีและการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

2.4 สำหรับกรณีที่บริษัท, กรรมการบริษัท, ฝ่ายบริหารของบริษัทจดทะเบียน ไม่ปฏิบัติตามหลักกักกักดูแลกิจการที่ดี หรือมี ประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม จนได้รับการกล่าวโทษหรือถูกเปรียบเทียบปรับจากหน่วยงานของทางการ โดยในปี 2565 มี 1 ประเด็นดังนี้

ก.ล.ต. ดำเนินคดีบอร์ด TU และผู้เกี่ยวข้องรวม 9 ราย สั่งปรับเงิน 13.3 ล้านบาท กรณีใช้ข้อมูลภายในซื้อขายหุ้น

เมื่อวันที่ 1 เมษายน ก.ล.ต. เปิดเผยแพร่การดำเนินคดีด้วยมาตรการลงโทษทางแพ่งกับผู้กระทำความผิด 9 ราย กรณีซื้อขายหุ้นบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU) โดยอาศัยข้อมูลภายใน เปิดเผยข้อมูลภายใน และช่วยเหลือการกระทำความผิด โดยให้ผู้กระทำความผิดชำระเงิน รวม 13,363,281 บาท

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้รับข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตรวจสอบ เพิ่มเติมพบว่า ในช่วงเดือนตุลาคม-พฤศจิกายน 2560 บุคคลจำนวน 9 ราย ได้แก่

- 1) ไกรสร จันศิริ (ขณะกระทำความผิดดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ TU)
- 2) ดิสพล จันศิริ
- 3) ชาน ฮอน กิต (Chan Hon Kit) (ขณะกระทำความผิดดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทในเครือ TU)
- 4) ชาน ติน ชู (Chan Tin Shu)
- 5) ไฉ่ เหวียน จู (Choy Yuen Chu)
- 6) ชวน ตังจันสิริ (ขณะกระทำความผิดดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ TU)
- 7) เฉิน อวี๋ เจิน (Chen Yu-Chen)
- 8) ชาน ฮอน ฮุง (Chan Hon Hung)
- 9) หุย ปุย หวา (Hui Pui Wah) ได้ซื้อหุ้น TU โดยอาศัยข้อมูลภายใน เปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่น หรือช่วยเหลือการกระทำความผิดดังกล่าว

โดยไกรสร, ชาน ฮอน กิต และชวน ได้ล่วงรู้ข้อมูลภายในเกี่ยวกับผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2560 ของ TU ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 1,736.84 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกำไรที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2560 ร้อยละ 23.07 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาส เดียวกันของปีก่อน (ไตรมาส 3 ปี 2559) ร้อยละ 8.93

ในระหว่างวันที่ 9 ตุลาคม - 3 พฤศจิกายน 2560 ไกรสรได้ซื้อหุ้น TU โดยใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของดิสพล (บุตรชาย) ขณะชาน ฮอน กิต ได้ซื้อหุ้น TU ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง และเปิดเผยข้อมูลภายในแก่ชาน ติน ชู (บุตรชาย) และไฉ่ เหวียน จู (ภรรยา) ซึ่ง ชาน ติน ชู และไฉ่ เหวียน จู ได้นำข้อมูลภายในที่ได้รับดังกล่าวไปใช้ซื้อหุ้น TU ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง

นอกจากนี้ยังพบว่า ชวนได้ซื้อหุ้น TU ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของเฉิน อวี๋ เจิน (เพื่อน) และบัญชีของอา เพื่อประโยชน์ของตนเองและอา ตามลำดับ รวมถึงเปิดเผยข้อมูลภายในแก่ชาน ฮอน ฮุง (พี่ชาย) ซึ่งชาน ฮอน ฮุง ได้นำข้อมูลภายในที่ได้รับการเปิดเผยจากชวนไปใช้ซื้อหุ้น TU ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง และได้เปิดเผยข้อมูลภายในแก่หุย ปุย หวา (ภรรยา) ซึ่งหุย ปุย หวา ได้นำข้อมูลภายในดังกล่าวไป ใช้ซื้อหุ้น TU ในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง ต่อมา TU ได้เปิดเผยข้อมูลภายในดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ในวันที่ 6 พฤศจิกายน 2560

การกระทำของไกรสร, ชาน ฮอน กิต, ชาน ติน ชู, ไฉ่ เหวียน จู, ชวน, ชาน ฮอน ฮุง และ หุย ปุย หวา เป็นความผิดฐานซื้อหุ้น TU โดย อาศัยข้อมูลภายในตามมาตรา 242(1) ซึ่งมีบทกำหนดโทษตามมาตรา 296 และมาตรา 296/2 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

นอกจากนี้การกระทำของชาน ฮอน กิต, ชวน และ ชาน ฮอน ฮุง ยังเป็นความผิดฐานเปิดเผยข้อมูลภายในตามมาตรา 242(2) ซึ่งมีบทกำหนด โทษตามมาตรา 296 และมาตรา 296/2 แห่งพระราชบัญญัติฉบับเดียวกัน

ส่วนการกระทำของดิสพล และ เฉิน อวี เจิน เป็นความผิดฐานเป็นผู้สนับสนุนการกระทำความผิดฐานซื้อหุ้น TU โดยอาศัยข้อมูลภายในตาม มาตรา 315 ประกอบมาตรา 242(1) ซึ่งมีบทกำหนดโทษตามมาตรา 296 และมาตรา 296/2 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการ พิจารณามาตรการลงโทษทางแพ่ง (ค.ม.พ.) มีมติให้นำมาตรการลงโทษทางแพ่งมาใช้บังคับกับบุคคลทั้ง 9 ราย โดยกำหนดมาตรการลงโทษ ทางแพ่ง ได้แก่ ค่าปรับทางแพ่ง ชดใช้เงินในจำนวนเท่ากับผลประโยชน์ที่ได้รับหรือพึงได้รับ ชดใช้ค่าใช้จ่ายของ ก.ล.ต. เนื่องจากการ ตรวจสอบการกระทำความผิด และมาตรการห้ามเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์เป็นเวลา 9- 14 เดือน การกำหนดระยะเวลาห้ามเป็นกรรมการหรือผู้บริหารดังกล่าวข้างต้นจะมีผลนับตั้งแต่วันที่ผู้กระทำความผิดลงนามในบันทึกการยินยอม ปฏิบัติตามมาตรการลงโทษทางแพ่งที่ ค.ม.พ. กำหนด หากผู้กระทำความผิดไม่ยินยอม ก.ล.ต. จะมีหนังสือขอให้พนักงานอัยการดำเนินการ ฟ้องคดีต่อศาลแพ่งเพื่อกำหนดมาตรการลงโทษทางแพ่งในอัตราสูงสุดที่กฎหมายบัญญัติโดยไม่ต่ำกว่าอัตราที่ ค.ม.พ. กำหนด

จากเหตุการณ์ดังกล่าวทางฝ่ายตราสารทุน และทางสมาคมบริษัทจัดการกองทุนจึงได้ส่งจดหมายสอบถามประเด็นดังกล่าวไปทางบริษัทฯ และ ทางบริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ส่งหนังสือชี้แจงตอบกลับมาในวันที่ 18 เมษายน โดยชี้แจงว่า บริษัทขอเรียนว่า บริษัทได้ ตรวจสอบข้อมูลทั้งหมดโดยละเอียดแล้ว และไม่พบหลักฐานใดๆ ที่บ่งชี้ถึงการซื้อหุ้นโดยใช้ข้อมูลภายในแต่อย่างใด โดยบริษัทขอยืนยันว่า บริษัทให้ความสำคัญและยึดมั่นในหลักบรรษัทภิบาลมาโดยตลอด และจะมุ่งมั่นรักษาบรรทัดฐานการจัดการด้านบรรษัทภิบาลรวมถึงปรับปรุง มาตรฐานให้ทันสมัยตามมาตรฐานสากลอยู่เสมอ บริษัทขอชี้แจงว่า บุคคล 9 รายที่ปรากฏในข่าว มีเพียง 2 ท่านที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ และผู้บริหารของบริษัท โดยทั้งสองท่านประสงค์จะลาออกเพื่อแสดงความบริสุทธิ์ใจและป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบด้านลบแก่บริษัท โดยมี ผลตั้งแต่วันที่ 18 เมษายน 2565 เป็นต้นไป ดังนั้นฝ่ายตราสารทุนเห็นว่าปัญหาดังกล่าวได้ถูกแก้ไขตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี จึงเห็นสมควรว่า สามารถลงทุนได้ตามปกติ

3 การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 2 ไม่เพียงพอ

ยังไม่มีกรณีที่ต้องเพิ่มความเข้มข้นในการติดตามการปฏิบัติตามธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทจดทะเบียน

4. การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บลจ. มีการกำหนดแนวปฏิบัติการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งกำหนดเรื่องสำคัญในการใช้สิทธิออกเสียงเห็นด้วย คัดค้านหรืองดออกเสียง ดังรายละเอียดปรากฏบนหน้าเวปไซต์ของ บลจ. ในหัวข้อการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน (Proxy Voting)

โดยนับตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 หลังการควมรวม บลจ. ธนชาติ และ บลจ. ทหารไทย แล้วเสร็จ บลจ. ได้มีการ ได้ใช้สิทธิ ออกเสียงกับบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 25 บริษัท มีการออกเสียงคัดค้าน 23 วาระ รายละเอียดปรากฏบนหน้าเวปไซต์ของ บลจ. ในหัวข้อ การใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน (Proxy Voting)

โดยประเด็นที่ออกเสียงไม่เห็นด้วย ได้แก่

- การขายทรัพย์สินกระทบกับการดำเนินงานธุรกิจในระยะยาว
- การขออนุมัติเพิ่มทุนโดยไม่อธิบายวัตถุประสงค์หรือรายละเอียด และมีสัดส่วน Dilution ค่อนข้างมาก
- การขายกิจการที่ราคาขายต่ำกว่ามูลค่าตลาด โดยมีส่วนต่างมากกว่า 15%
- วาระที่ไม่ได้ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม

5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

หากมีการเพิ่มระดับในการติดตามในข้อ 3 คณะกรรมการบริหารการลงทุน (IPC) จะเป็นผู้ประเมินความเหมาะสมและแนวทาง ใน การเข้าร่วมกับผู้ลงทุนอื่นหากจำเป็น เพื่อเพิ่มพลังเสียงของผู้ลงทุนและนำไปสู่การสร้างผลกระทบการเปลี่ยนแปลงในบริษัทที่ลงทุน ซึ่งในปี 2565 บลจ. ได้ร่วมมือกับสมาคมบริษัทจัดการกองทุนติดตามสอบถามประเด็นการใช้ข้อมูลวงในการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ตามรายละเอียดในข้อ 3

6. เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บลจ. จะจัดให้มีการจัดเก็บข้อมูลรายงานในการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนไว้ในระบบบริหารจัดการเอกสารกลางของ บลจ. และจัดทำรายงานโดยสรุปกิจกรรมที่ได้มีการดำเนินการและผลการดำเนินงานนำเสนอ IPC เป็นรายปี

การเปิดเผยรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายตาม I Code ให้ลูกค้าทราบทางเว็บไซต์ของบริษัท จัดทำภายใน 4 เดือนหลังวันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท และดำเนินการจัดเก็บรักษาข้อมูลการติดตามการดำเนินงานเพิ่มเติมกับบริษัทที่ลงทุนไว้อย่างน้อย 5 ปี
