

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เรนเนสซான்ซ์ จำกัด

เรื่อง

นโยบายแนวทางปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุม
ผู้ถือหุ้นโดยบริษัทจัดการในนามกองทุน และการเปิดเผยข้อมูล
(Proxy Voting)

เพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนของบริษัท เป็นไปตามแนวทางบรรษัทภิบาลแห่งชาติ เกี่ยวกับแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในฐานของผู้ถือหลักทรัพย์ของกองทุน และสอดคล้องกับหลักเกณฑ์และเจตนารมณ์ ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทในนามกองทุน และ/หรือตามที่ลูกค้ากองทุนส่วนบุคคลมอบอำนาจ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้บริษัทถือปฏิบัติ

บริษัทจึงเห็นสมควรที่จะกำหนดแนวทางปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทในนามกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลตามแนวทางดังต่อไปนี้

1. การรับรองฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงานประจำปี ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับหรือต่อมูลค่าหุ้น (shareholder's value)

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณางบการเงินและคำอธิบายเพิ่มเติม ในหมายเหตุงบการเงินของผู้ตรวจสอบบัญชี และรายงานประจำปี ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (บริษัทจดทะเบียน) แล้วเห็นว่าไม่มีส่วนใดแสดงข้อมูลไม่ถูกต้องรวมทั้งตรวจรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียน หรือกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้บริหารว่ามีความถูกต้องตรงกับที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งจะเปรียบเทียบฐานะการเงินของบริษัทจดทะเบียน จากปีที่ผ่านมาว่ามีความสอดคล้องกับกลยุทธ์การดำเนินงานกับภาวะเศรษฐกิจ หากเมื่อพิจารณาข้อมูลทั้งหมดแล้วมีส่วนใดที่ไม่ตรงตามดังที่กล่าวมานี้ บริษัทจัดการ ก็จะพิจารณาไม่เห็นด้วย (Against) อีกทั้งหากข้อมูลไม่เพียงพอในการพิจารณาบริษัทจัดการ จะทำการงดออกเสียง (Abstain)

2. การเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน หรือวัตถุประสงค์ของบริษัทจดทะเบียน หรือการปรับโครงสร้างบริษัทจดทะเบียนที่มีความสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณา การปรับโครงสร้างบริษัทจดทะเบียนที่มีความสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน ควรมีการวิเคราะห์และตัดสินใจลงมติเป็นกรณีๆ ไป บริษัทจัดการจะเห็นด้วยเมื่อจะส่งผลประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียนในระยะยาว ตลอดจนเงื่อนไขและข้อเสนอต่างๆ มีความเหมาะสมเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น หากเมื่อพิจารณาข้อมูลทั้งหมดแล้วมีส่วนใดที่ไม่ตรงตามดังที่กล่าวมานี้ บริษัทจัดการ ก็จะพิจารณาไม่เห็นด้วย (Against) อีกทั้งหากข้อมูลไม่เพียงพอในการพิจารณาบริษัทจัดการจะทำการงดออกเสียง (Abstain)

3. การแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการของบริษัท

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณาถึงโครงสร้างคณะกรรมการให้มืองค์ประกอบให้มีความเหมาะสม และมีความเป็นอิสระ

ไม่เชื่อให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งมีอำนาจตัดสินใจเด็ดเดี่ยว อัตราส่วกรรมการอิสระในคณะกรรมการ
ไม่ควรน้อยกว่า 1 ใน 3 และกรรมการอิสระไม่เป็นผู้บริหารหรือไม่ใช่เจ้าหน้าที่ของบริษัทหรือเคย
เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทนั้นมาก่อน คณะกรรมการควรเปิดกว้างให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการกำหนด
นโยบายสำคัญของบริษัทและ ควรมีความมุ่งมั่นที่จะประกอบกิจการเพื่อความสำเร็จสูงสุดของผู้ถือ
หุ้นและบริษัทจดทะเบียน คุณสมบัติที่เหมาะสมของกรรมการ คือ เป็นผู้มีความรู้ความสามารถมี
ความเข้าใจในธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน มีความน่าเชื่อถือ มีเวลาเพียงพอให้บริษัทจดทะเบียน
และ มีความเป็นอิสระในการทำหน้าที่ เช่น ไม่เป็นกรรมการในหลายบริษัทหรือเป็นกรรมการของ
บริษัทคู่แข่งซึ่งอาจมีผลประโยชน์ขัดกับบริษัทจดทะเบียนหรือเป็นกรรมการของบริษัทอื่นที่มี
ผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องแอบแฝง ทำให้การตัดสินใจไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น
นอกจากนี้บริษัทจัดการจะพิจารณาคุณสมบัติในรายละเอียดของข้อมูลเบื้องต้นของกรรมการ เช่น
อายุ ประสบการณ์การทำงาน ประวัติการศึกษา การถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น ให้
คุณสมบัติโดยรวมเหมาะสมกับการประกอบกิจการของธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน หากเป็นกรรมการ
เดิมที่จะแต่งตั้งเข้ามาใหม่ ควรดูผลการปฏิบัติงานของกรรมการเดิมที่ผ่านมาว่าอยู่ในเกณฑ์ที่น่า
พอใจหรือไม่ เช่น ประวัติการเข้าร่วมประชุม การร่วมเสนอความคิดเห็นที่สร้างสรรค์และเป็น
ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและส่วนรวม เป็นต้น เมื่อพิจารณาข้อมูลทั้งหมดแล้วมีส่วนใดที่ไม่ตรงตาม
ดังที่กล่าวมานี้ บริษัทจัดการ ก็จะพิจารณาไม่เห็นด้วย (Against) อีกทั้งหากข้อมูลไม่เพียงพอในการ
พิจารณาบริษัทจัดการจะทำการงดออกเสียง (Abstain)

บริษัทจัดการจะพิจารณาไม่เห็นด้วย (Against) หากกรรมการมีพฤติกรรมมีส่วนร่วมทำให้มีผล
ดังนี้

- บริษัทจดทะเบียนมีผลประกอบการต่ำกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้เมื่อครั้งเริ่มก่อตั้งบริษัทจดทะเบียน
- บริษัทจดทะเบียนเกิดปัจจัยเสี่ยงต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ได้แก่ ให้สิทธิที่ไม่เท่าเทียมกัน
ในการออกเสียง บริหารจัดการทรัพย์สินจนทำให้เกิด Dilution effect ต่อมูลค่าของผู้ถือหุ้น
ห้ามไม่ให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
- หากมีหลักฐานแสดงเจตนาการกระทำผิดหรือปกปิดข้อมูลทางการเงิน/บัญชี หรือ มี
พฤติกรรมเพิกเฉยกับมติคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น
- ถ้าพบว่าประธานกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงมีผลตอบแทนย้อนหลัง 2 ปีอยู่ในระดับขั้นต้น
ของอุตสาหกรรม (ประมาณ 1 ใน 5 ลำดับต้น) ในขณะที่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนอยู่ใน
ในระดับท้ายของอุตสาหกรรม (ประมาณ 1 ใน 5 ลำดับจากท้าย)
- จำนวนของคณะกรรมการ การออกเสียงลงมติไม่เห็นด้วยหากบริษัทจดทะเบียนเพิ่มหรือลด
จำนวนกรรมการ โดยไม่ได้ขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น
- บริษัทจดทะเบียนแต่งตั้งกรรมการอิสระโดยกรรมการเข้าร่วมประชุมบ่อย โดยปราศจากเหตุอัน
ควร

- เคยเป็นลูกจ้างของบริษัทจดทะเบียนในตำแหน่งบริหารภายใน 5 ปี ย้อนหลังนับจากวันที่เป็นกรรมการ หรือเกี่ยวข้องกับบริษัทที่ปรึกษา ที่บริษัทหรือผู้บริหารระดับสูงใช้บริการอยู่ หรือเกี่ยวข้องกับลูกค้ารายใหญ่ หรือ ผู้ให้บริการรายใหญ่ของบริษัท
 - ไม่เป็นกรรมการบริษัทอื่นๆ มากจนเกินไปจนทำให้กรรมการไม่สามารถมีเวลาการทำงานอย่างเหมาะสมให้กับบริษัท ทั้งนี้จะพิจารณาถึงความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ ของกรรมการดังกล่าวเป็นหลัก รวมทั้งทางบริษัทจัดการจะนับว่าการเป็นกรรมการบริษัทในเครือเป็นเหมือนบริษัทเดียวกัน
 - เคยต้องโทษคดีเกี่ยวกับด้านการเงินการบัญชี การบริหารหรือ ต้องโทษคดีอาญา พุจริตข้อโกง
 - ประกอบกิจการที่เหมือนกับหรือแข่งขันกับบริษัทจดทะเบียน (เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง)
 - หากกรรมการ หรือ ผู้ที่เกี่ยวข้องกู้ยืมเงินจากบริษัทจดทะเบียน (ยกเว้นเป็นสวัสดิการตามระเบียบหรือเป็นการให้กู้ยืม ตาม พ.ร.บ. ว่าด้วยธนาคารพาณิชย์)
4. การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัทจดทะเบียน การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทจดทะเบียน

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าผลประโยชน์และการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนเป็นไปในทางที่ดีตามความรับผิดชอบและผลงานของกรรมการแต่ละรายและทั้งคณะ ดังนั้นค่าตอบแทนกรรมการเป็นเป้าหมายเพื่อก่อให้เกิดความสนใจต่อกรรมการของบริษัทจดทะเบียน ให้ผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนเป็นไปในทางที่ดีอย่างต่อเนื่อง ทางบริษัทจัดการจะพิจารณาถึงระดับค่าตอบแทนกรรมการให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันจะมากกว่าหรือน้อยกว่าขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณาอัตราที่เหมาะสม โดยพิจารณาตามขนาดของบริษัท อัตราการเติบโตของผลการดำเนินงานของบริษัท สัดส่วนของค่าตอบแทนพิเศษของกรรมการต่อ ผลการดำเนินงาน เป็นต้น รวมทั้งจะพิจารณาถึงแผนการจ่ายค่าตอบแทนที่ไม่ใช่ตัวเงิน เช่น แผนการเสนอขายหุ้นให้กลุ่มบุคคลเพียงบางราย (Stock Option Plans) แผนการออกหลักทรัพย์/หรือให้สิทธิซื้อหุ้นแก่กรรมการ/พนักงาน (Employee Stock Option Plans - ESOP) แผนการจ่ายโบนัสกรรมการ หรือ แผนการจัดสรรหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Stock Right Plan) เป็นต้น ให้อยู่ในระดับสมเหตุสมผล นอกจากนี้โดยหลักการมูลค่าของหุ้นที่ให้นั้น ควรจะสะท้อนมูลค่าในอนาคตมากกว่ามูลค่าปัจจุบัน หรือราคาเสนอขายควรใช้ราคาตลาดเปรียบเทียบ เช่น อาจใช้ราคาเฉลี่ยปัจจุบันของราคาตลาดในช่วงระยะเวลาที่ไม่สั้นหรือยาวเกินไป เช่น 15-30 วัน เพื่อที่จะได้อ้างอิงจากราคาปัจจุบันโดยเฉลี่ยสำหรับแผนการออกหลักทรัพย์/หรือให้สิทธิซื้อหุ้นแก่กรรมการ/พนักงาน (ESOP) ผลกระทบของการลดสัดส่วนการถือครองหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Dilution effect) ไม่ควรเกิน 1% ต่อปี และการ

จัดสรรการให้สิทธิแก่กรรมการและพนักงานในการซื้อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนไม่ควรเกินร้อยละ 5% ยกเว้นหากกรรมการและพนักงานมีความสำคัญต่อการบริหารงานของบริษัทค่อนข้างมากก็สามารถที่จะจัดสรรการให้สิทธิแก่กรรมการและพนักงานดังกล่าวเกินร้อยละ 5 % หากเมื่อพิจารณาข้อมูลทั้งหมดแล้วมีส่วนใดที่ไม่ตรงตามดังที่กล่าวมานี้ บริษัทจัดการ ก็จะพิจารณาไม่เห็นด้วย (Against) อีกทั้งหากข้อมูลไม่เพียงพอในการพิจารณาบริษัทจัดการจะทำการงดออกเสียง (Abstain)

5. การจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการ และการเพิ่มเงินชดเชยค่าเสียหายให้กรรมการ

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่ากรณีที่บริษัทเสนอให้เพิ่มส่วนชดเชยค่าเสียหายให้กรรมการ หรือชดเชยค่าใช้จ่ายในการดำเนินการทางกฎหมายเฉพาะกรณีที่สามารถพิสูจน์และเชื่อได้ว่ากรรมการได้พึงปฏิบัติหน้าที่ของตนเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทอย่างสุดความสามารถในช่วงเวลานั้นๆ แล้ว และออกเสียงคัดค้านกรณีที่บริษัทเสนอให้ลดหรือจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการหรือเสนอให้กรรมการไม่ต้องรับผิดชอบใดๆ หากมีความเสียหายจากการกระทำผิดพลาดในหน้าที่ความรับผิดชอบที่ตนปฏิบัติหน้าที่อยู่ อีกทั้งหากข้อมูลไม่เพียงพอในการพิจารณาบริษัทจัดการจะทำการงดออกเสียง (Abstain)

6. การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ และการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกันและก่อให้เกิดธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณาว่าการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือจำหน่ายของบริษัทจดทะเบียน ควรดูว่าเป็นประโยชน์กับบริษัทจดทะเบียนหรือไม่ และเงื่อนไขของรายการเป็นธรรมหรือไม่ ราคาและเงื่อนไขควรพิจารณาในรายละเอียดข้อมูลให้ชัดเจน อ้างอิงกับราคาตลาดหรือผู้ประเมินราคาอิสระ หรือความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ จากบุคคลภายนอกที่น่าเชื่อถือได้ หรือที่ปรึกษาทางการเงินประกอบ อีกทั้งควรมีมาตรการสอบทานรายการที่ได้รับอนุมัติด้วย หากมีการขอสัตยาบันสำหรับรายการระหว่างกันที่ทำได้แล้ว ถ้าเห็นว่าเป็นรายการที่เกิดประโยชน์ส่วนตัวเฉพาะกับผู้ที่เกี่ยวข้องทำให้บริษัทจดทะเบียนเสียหาย ควรให้ยกเลิกรายการนั้นและไม่ให้การรับรองสัตยาบันใดๆ สำหรับการควบหรือการรวมกิจการ กิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ บริษัทจัดการจะทำการวิเคราะห์หรือใช้บทวิเคราะห์ จากบริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ โดยจะพิจารณาถึงรายการดังกล่าว จะส่งผลประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียนตลอดจนเงื่อนไขต่างๆ มีความเหมาะสมและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม ส่วนธุรกรรมที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น บริษัทจัดการจะพิจารณาถึงผลประโยชน์ของ

บริษัทจดทะเบียนเป็นหลัก ซึ่งหากพิจารณาแล้วเห็นว่าธุรกรรมดังกล่าว เป็นประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียน ก็จะไม่พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) และหากธุรกรรมดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียน บริษัทจัดการจะพิจารณาไม่เห็นด้วย (Against)

7. การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัทจดทะเบียน เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การไม่เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม การปรับโครงสร้างหนี้ การออกหุ้นกู้ การออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ และการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (Warrant) เป็นต้น

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณา เหตุผลและความเหมาะสมการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัทต่างๆ เช่น การเพิ่มทุนจะพิจารณาถึงวัตถุประสงค์การเพิ่มทุน ประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียนหรือผู้ถือหุ้น ระดับความเสี่ยงยอมรับได้ ผลกระทบต่อการถือครองหุ้น อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนี้บริษัทจัดการจะพิจารณาถึงวิธีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนว่า จะจัดสรรหุ้นให้บุคคลใดบ้าง (ผู้ถือหุ้นเดิม / ประชาชนทั่วไปหรือบุคคลเพียงบางราย หรือนิติบุคคล ทั้งในประเทศและต่างประเทศ) ทั้งนี้ แต่ละวิธีจะมี Dilution Effect ต่อผู้ถือหุ้นต่างกัน และมีผลกระทบต่อการบริหารงานทางธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน (เนื่องจากอาจมีตัวแทนของผู้ถือหุ้นเพิ่มทุนนั้นเป็นกรรมการบริษัทจดทะเบียน ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทจดทะเบียน) นอกจากนี้ บริษัทจัดการจะดูการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อของผู้มีสิทธิ ควรกำหนดให้เป็นธรรมต่อทุกฝ่าย ส่วนราคาเสนอขายให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ (เช่น การใช้วิธีสำรวจความต้องการของนักลงทุน Book building หรือใช้ราคาเทียบกับราคาตลาดในปัจจุบัน หากราคาเสนอขายต่ำกว่าราคาตลาดมาก (ต่ำกว่า 20 %) ซึ่งไม่ขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม บริษัทจัดการจะพิจารณาค่อนข้างละเอียดเพราะอาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้น และผลประโยชน์ของบริษัทจดทะเบียนที่จะได้รับ หากมีผลกระทบทางลบต่อราคาหุ้นค่อนข้างมากและมีผลเสียต่อบริษัทจดทะเบียนมากกว่าประโยชน์ที่จะได้รับ บริษัทจัดการจะทำการออกเสียงคัดค้าน) ส่วนการลดทุน บริษัทจัดการก็จะใช้แนวทางตัดสินใจการออกเสียงเดียวกันกับการเพิ่มทุน สำหรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น บริษัทจัดการจะพิจารณาว่าการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น มีการกำหนดวัตถุประสงค์ของการใช้เงินอย่างชัดเจน วิธีการจัดสรรมีความสมเหตุสมผลและมีการกำหนดราคาที่เหมาะสม

การออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทจัดการจะพิจารณาถึงการเปิดเผยลักษณะและรายละเอียดของหลักทรัพย์แปลงสภาพ ระยะเวลาใช้สิทธิ การจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการใช้สิทธิของหลักทรัพย์แปลงสภาพ ว่ามีผลกระทบต่อราคาหุ้น สัดส่วนการถือหุ้นเทียบกับ ผลประโยชน์ที่บริษัทจดทะเบียนจะได้รับหากเป็นผลดี บริษัทจัดการก็จะพิจารณา เห็นด้วย หากไม่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียนก็จะทำการออกเสียงคัดค้าน หากเมื่อพิจารณาข้อมูลของการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัทจดทะเบียน ทั้งหมดแล้วมีส่วนใดที่ไม่ตรงตามดังที่กล่าวมานี้ บริษัท

จัดการ ก็จะไม่พิจารณาไม่เห็นด้วย (Against) อีกทั้งหากข้อมูลไม่เพียงพอในการพิจารณาบริษัทจัดการจะทำการงดออกเสียง (Abstain)

8. การแต่งตั้งและถอดถอนผู้สอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียน

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณาชื่อผู้สอบบัญชี และชื่อสำนักงานสอบบัญชี ถึงความน่าเชื่อถือของสำนักงาน หรือตรวจสอบรายชื่อผู้สอบบัญชีจากการขึ้นบัญชีเป็นผู้ตรวจสอบบัญชีที่ถูกต้อง ตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) หรือ ตลาดหลักทรัพย์ กำหนด บริษัทจัดการจะทำการเปรียบเทียบค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี กับปีที่ผ่านมาไม่ควรแตกต่างกันมากนัก หากมีค่าธรรมเนียมที่เพิ่มมากขึ้นจากเดิมจะต้องมีเหตุผลที่ชัดเจนว่าเพิ่มขึ้นเพราะเหตุใด เช่น มีปริมาณงานการตรวจสอบเพิ่มขึ้น เป็นต้น บริษัทจดทะเบียนควรแจ้งความสัมพันธ์ระหว่างผู้สอบบัญชีกับบริษัทจดทะเบียนว่ามีความเป็นอิสระจากกันอย่างไร เช่น ไม่เป็นที่ปรึกษาทางด้านบัญชีของบริษัทจดทะเบียนหรือเป็นผู้ตรวจสอบภายในบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น อีกทั้งบริษัทจดทะเบียนไม่ควรใช้ผู้สอบบัญชีรายเดิมติดต่อกันเกินกว่า 5 ปี ควรเว้นช่วงอย่างน้อย 2 รอบบัญชีขึ้นไป ยกเว้นกรณีที่เป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สามารถใช้สำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน (สตง.) ได้ นอกจากนี้หากมีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี บริษัทจดทะเบียนควรแจ้งเหตุผลการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีอย่างชัดเจน หากเมื่อพิจารณาข้อมูลทั้งหมดแล้วมีส่วนใดที่ไม่ตรงตามดังที่กล่าวมานี้ บริษัทจัดการ ก็จะไม่พิจารณาไม่เห็นด้วย (Against) อีกทั้งหากข้อมูลไม่เพียงพอในการพิจารณาบริษัทจัดการจะทำการงดออกเสียง (Abstain)

9. การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัทจดทะเบียน

หลักการในการออกเสียง : พิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) ก็ต่อเมื่อทางบริษัทจัดการพิจารณา และเห็นว่า เป็นวาระแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ/ข้อบังคับของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ถูกต้องและสอดคล้องกับที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอนุมัติเพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนเป็นไปในทางที่ดีและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น หากเมื่อพิจารณาการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทจดทะเบียนแล้วมีผลทางลบต่อบริษัทจดทะเบียนและเป็นการเสียประโยชน์ของผู้ถือหุ้น บริษัทจัดการ ก็จะไม่พิจารณาไม่เห็นด้วย (Against) อีกทั้งหากข้อมูลไม่เพียงพอในการพิจารณาบริษัทจัดการจะทำการงดออกเสียง (Abstain)

10. การพิจารณาวาระอื่นๆ

หลักการในการออกเสียง : บริษัทจัดการจะเห็นสมควรงดออกเสียง เนื่องจากโดยส่วนใหญ่บริษัทจดทะเบียนจะไม่ค่อยมีการเสนอต่อที่ประชุม เกี่ยวกับการตัดสินใจอนุมัติ และไม่ให้ข้อมูลในวาระนี้

เพราะบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ถือว่าไม่เหมาะสมต่อการประชุมผู้ถือหุ้น อีกทั้งวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ตามกฎหมายกำหนดว่าควรจัดส่งเอกสารให้กับผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนการประชุม หากเห็นว่ามีความสำคัญที่แทรกเข้ามาในวาระอื่นๆ บริษัทจัดการอาจจะใช้ดุลยพินิจในขณะนั้นว่ามีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ หากเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นก็จะพิจารณาเห็นด้วยหรือรับทราบ (For) แต่หากมีผลกระทบทางลบต่อผู้ถือหุ้นก็จะทำการคัดค้าน ไม่เห็นด้วย (Against) เช่น วาระแต่งตั้งกรรมการที่ถูกรวบรวมในวาระนี้ เป็นต้น

ขั้นตอนการใช้สิทธิออกเสียง

ขั้นตอนการปฏิบัติงาน การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยบริษัทจัดการในนามกองทุน (Proxy Vote)

1. ฝ่ายปฏิบัติการฯ ดึงข้อมูลตารางการประชุมผู้ถือหุ้นจาก www.setsmart.com ทุกต้นสัปดาห์เพื่อตรวจสอบกับข้อมูลหุ้นเป็นรายกองทุนจากระบบการลงทุน และส่งข้อมูลให้ผู้จัดการกองทุน
2. ผู้จัดการกองทุนรับเอกสารการไปประชุมจากฝ่ายปฏิบัติการ และตรวจสอบเอกสารที่ได้รับกับตารางการไปประชุมว่าถูกต้องหรือไม่
3. ในกรณีที่ตรวจสอบตารางการประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารการไปประชุมแล้วยังได้รับไม่ครบถ้วน ผู้จัดการกองทุนจะตามเอกสารกับฝ่ายปฏิบัติการฯ
4. ผู้จัดการกองทุนศึกษารายละเอียดของแต่ละวาระ
5. ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้นำเสนอวาระการไปใช้สิทธิออกเสียงเข้าที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุน ให้เหตุผลการตัดสินใจในวาระต่างๆ เพื่อขออนุมัติก่อนประชุม และลงนามมอบอำนาจ ซึ่งที่ประชุมฯ จะมอบหมาย ให้ผู้จัดการกองทุน ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน หรือ กรรมการอิสระ เข้าไปประชุมแทน
6. ผู้จัดการกองทุน จัดทำเอกสารการไปใช้สิทธิออกเสียงนำส่งให้แก่บริษัทต่างๆ
7. ผู้จัดการกองทุนต้องแจ้งให้คณะกรรมการลงทุนรับทราบหลังกลับจากการไปใช้สิทธิออกเสียง
8. ผู้จัดการกองทุน ตรวจสอบสรุปการไปประชุมพร้อมเผยแพร่ขึ้นเว็บไซต์บริษัทรายปี ลูกค้านสามารถดูได้จาก WebSite และเก็บเอกสารการไปใช้สิทธิไว้เป็นหลักฐานเพื่อการตรวจสอบอย่างน้อย 5 ปี ทั้งนี้ วิธีการเปิดเผยการใช้สิทธิออกเสียงให้เป็นไปตามที่ตกลงกับลูกค้า

แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง (ขั้นตอนการได้มติ/ผู้รับผิดชอบในการไปใช้สิทธิออกเสียง)

ก่อนการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน ให้ผู้จัดการกองทุนที่รับผิดชอบกองทุนที่มีการลงทุนในตราสารที่เกี่ยวข้องกับการประชุมการใช้สิทธิออกเสียงนั้น หรือพนักงานอื่นที่ได้รับมอบหมาย ดำเนินการรวบรวมข้อมูลพร้อมการวิเคราะห์เหตุผล หรือ ความเห็นที่เกี่ยวกับการดำเนินการใช้สิทธิคัดค้าน การงดออกเสียง หรือการดำเนินการอื่นใด ผ่านผู้บังคับบัญชาหรือฝ่ายจัดการลงทุน เพื่อเสนอต่อ

คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee) เพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยมอบหมายให้ผู้จัดการกองทุนหรือพนักงานของบริษัทเป็นผู้เข้าร่วมประชุมหรือใช้สิทธิออกเสียง
หลังการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน ให้บุคคลที่ได้รับมอบฉันทะจากบริษัทในการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงดังกล่าว จัดทำรายงานพร้อมสรุปผลการใช้สิทธิเสนอต่อคณะกรรมการการลงทุนเพื่อรับทราบ และสำเนารายงานดังกล่าวให้ฝ่ายตรวจสอบและดูแลการปฏิบัติงานเพื่อใช้ในการตรวจสอบ

การจัดเก็บเอกสารหลักฐาน

ให้มีการจัดเก็บเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 ปีนับแต่วันที่ใช้สิทธิออกเสียง เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. หรือผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบได้
สำหรับการมอบฉันทะในการใช้สิทธิออกเสียง บริษัทจะมอบหมายให้กรรมการอิสระของบริษัทจดทะเบียนแต่ละแห่งใช้สิทธิออกเสียงแทนบริษัท ในกรณีที่เป็นและสมควรเท่านั้น โดยจะมอบหมายให้กรรมการอิสระใช้สิทธิออกเสียงเป็นลายลักษณ์อักษร และผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการ IC

การเปิดเผยแนวทางปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทกำหนดให้มีการเปิดเผยแนวทางปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนดังกล่าว โดยข้อมูลเปิดเผยมีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1. แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท
2. รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในรอบปีปฏิทิน โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับรายชื่อบริษัทที่มีการใช้สิทธิออกเสียง จำนวนครั้งที่เชิญประชุม จำนวนครั้งที่ได้ใช้สิทธิออกเสียง และจำนวนสิทธิในการออกเสียงโดยแบ่งเป็น งดออกเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย
3. รายละเอียดของการใช้สิทธิออกเสียงที่บริษัทจัดการมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดให้มีสาระสำคัญเกี่ยวกับรายชื่อบริษัทที่จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น วาระ หัวข้อวาระ สิทธิในการออกเสียง โดยแบ่งเป็น เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง พร้อมเหตุผล

ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึงและรับทราบข้อมูลดังกล่าวได้สะดวก โดยการเปิดเผยข้อมูลทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

แนวทางการตรวจสอบการใช้สิทธิออกเสียง

ฝ่ายตรวจสอบและดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ตรวจสอบการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน การเปิดเผยแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง และรายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงให้เป็นไปที่กฎหมายกำหนด โดยทำการตรวจสอบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และให้รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัททราบ