

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน การ์เดียนแคปิตอล จำกัด

GUARDIAN CAPITAL ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED

ประกาศที่ EO001/2566

แนวปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

(I Code Guideline)

## สารบัญ

	หน้า
วัตถุประสงค์ของแนวปฏิบัติฉบับนี้.....	3.
แนวปฏิบัติที่ 1 การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์.....	3
แนวปฏิบัติที่ 2 การติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด .....	4
แนวปฏิบัติที่ 3 การเพิ่มระดับในการติดตามกิจการที่ลงทุน.....	4
แนวปฏิบัติที่ 4 นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง.....	5
แนวปฏิบัติที่ 5 การให้ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม.....	5
แนวปฏิบัติที่ 6 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน.....	6

## แนวปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code Guideline)

### วัตถุประสงค์ของแนวปฏิบัติฉบับนี้

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ผลักดันให้ผู้ลงทุนสถาบันมีหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) โดยจะนำมาซึ่งความน่าเชื่อถือของผู้ลงทุนสถาบันที่บริหารจัดการเงินลงทุนให้กับทั้งลูกค้า ในประเทศและต่างประเทศ และเป็นการสร้างสภาพแวดล้อมที่เกื้อหนุนให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการประกอบธุรกิจอย่างรับผิดชอบของบริษัทและกิจการในตลาดทุนไทยด้วย

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน การเคปแคปิตอล จำกัด (“บริษัท”) เห็นถึงความสำคัญของหลักธรรมาภิบาลการลงทุนดังกล่าว ดังนั้น ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2566 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2566 ได้อนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy) เป็นหลักปฏิบัติในการลงทุนของบริษัท และเพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานของบริษัทสามารถนำหลักธรรมาภิบาลการลงทุนไปใช้ให้บังเกิดผลอย่างเป็นรูปธรรม ได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2566 และจัดทำ “แนวทางการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน” (I Code Guideline) ฉบับนี้ขึ้น

### แนวปฏิบัติที่ 1 : การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest Management)

บริษัทกำหนดให้การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นเรื่องสำคัญที่ผู้บริหารและพนักงานต้องยึดถือปฏิบัติและถือเป็นวัฒนธรรมองค์กร ดังนี้

#### 1.1 ผู้บริหารและพนักงานต้องปฏิบัติตามระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

- 1.1.1 การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากลูกค้าผู้ให้บริการหรือบุคคลอื่นใด เนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น
- 1.1.2 การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
- 1.1.3 การตรวจสอบความถี่และปริมาณในการสั่งซื้อขายหลักทรัพย์สินเพื่อมิให้มีการสั่งซื้อขายหลักทรัพย์สินเกินความจำเป็นอย่างไม่สมควร (churning)
- 1.1.4 การควบคุมดูแลการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน (staff dealing)
- 1.1.5 การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัท (proprietary trading)
- 1.1.6 การป้องปรามการใช้ประโยชน์จากการใช้ข้อมูลภายในของกองทุน (insider trading)

#### 1.2 บริษัท มีมาตรการรองรับการชี้เบาะแส และการตรวจสอบตามนโยบายและแนวปฏิบัติในการแจ้งเบาะแส (Whistle Blowing Policy)

1.3 บริษัทจะสื่อสารให้ผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง (service providers) เปิดเผยมความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการให้บริการนั้น และมีมาตรการในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เพียงพอเพื่อให้มั่นใจว่าจะได้รับประโยชน์ที่ดีที่สุดจากผู้ให้บริการดังกล่าว

## แนวปฏิบัติที่ 2 : การติดตามกิจการที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด (Active Monitoring of Investments and Investee Companies)

2.1 บริษัทมีกระบวนการในการวิเคราะห์ ติดตามการดำเนินงานของกิจการที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ทราบการดำเนินงานของกิจการที่ลงทุน และรู้ปัญหาของกิจการที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์ ได้แก่

- 2.1.1 วิเคราะห์คุณภาพของหลักทรัพย์ ได้แก่ การกำหนดเกณฑ์การพิจารณาปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์เพื่อเข้าสู่ Investment Universe
- 2.1.2 กระบวนการตัดสินใจลงทุน คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาหลักทรัพย์เพื่อเข้าสู่ Investment Universe รวมถึงการกำหนดกรอบการลงทุน ส่วนการพิจารณาเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ ผู้จัดการกองทุนจะเป็นผู้พิจารณาตัดสินใจลงทุนภายใต้กรอบ Investment Universe ของบริษัท
- 2.1.3 การบริหารความเสี่ยงและการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ หน่วยงานด้านบริหารความเสี่ยง ซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee : RMC) เป็นผู้กำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนและการควบคุมดูแลให้มีการลงทุนเป็นไปตามกฎหมายหรือนโยบายการลงทุนที่ลูกค้ากำหนด
- 2.1.4 การติดตามข่าวผลประกอบการของกิจการที่ลงทุน ฝ่ายงานด้านการบริหารการลงทุนของบริษัทจะมีการติดตามข่าวสารของกิจการที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง รวมถึงมีการทบทวนคุณภาพของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกิจการที่ลงทุนฝ่ายงานดังกล่าวจะขอประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน เพื่อประเมินผลกระทบต่อมูลค่าของกิจการที่ลงทุน และหากจำเป็นบริษัทจะแจ้งข้อมูลข่าวสารให้กับผู้ลงทุนผ่านช่องทางสื่อสารต่างๆของบริษัท
- 2.1.5 การทบทวนคุณภาพหลักทรัพย์ที่ลงทุน ฝ่ายงานด้านการบริหารการลงทุนจะทบทวนคุณภาพของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอเป็นรายไตรมาสหรืออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ฝ่ายงานด้านบริหารความเสี่ยงจะทบทวนเกณฑ์การบริหารความเสี่ยงในการลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

2.2 ขอเข้าประชุมพบปะกรรมการและฝ่ายจัดการของกิจการที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ หรือสอบถามข้อมูลผ่านช่องทางต่างๆ ทั้งนี้ เท่าที่สมเหตุสมผลและเหมาะสมกับนัยสำคัญ

2.3 ใช้สิทธิออกเสียงและการเข้าร่วมประชุมประจำปีและการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการที่ลงทุนตามเกณฑ์การใช้สิทธิออกเสียงทางบริษัท

## แนวปฏิบัติที่ 3 : การเพิ่มระดับในการติดตามกิจการที่ลงทุน (Monitoring of and Engagement with Escalating Investee Companies)

3.1 บริษัทอาจเข้าไปดำเนินการเพิ่มเติมกับกิจการที่ลงทุนหลังจากที่บริษัทได้ติดตามและดำเนินการตามแนวปฏิบัติที่ 2 แล้วเห็นว่ากิจการที่ลงทุนมีข่าว การถูกลงโทษ การถูกฟ้องร้อง หรือมีสัญญาณของปัญหาที่ อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน โดยมีประเด็นที่จะต้องให้ความสนใจ ดังนี้

- 3.1.1 กิจการที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดี
- 3.1.2 กิจการที่ลงทุนมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม ที่พิจารณาว่ามีความสำคัญ
- 3.1.3 กรรมการหรือผู้บริหารถูกสั่งลงโทษในเรื่องเกี่ยวกับกฎหมายการเงิน/กฎหมายหลักทรัพย์

3.2 ในการดำเนินการเพิ่มเติม บริษัทจะใช้มาตรการตามความจำเป็นตามลำดับ ดังนี้

3.2.1 มีหนังสือถึงคณะกรรมการบริษัท เพื่อแจ้งประเด็น ข้อสังเกต ข้อกังวล

3.2.2 เข้าพบกรรมการ รวมทั้งกรรมการอิสระ

3.2.3 หากกิจการที่ลงทุนไม่สามารถชี้แจงได้อย่างชัดเจน เพิกเฉย หรือไม่มีความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหา บริษัทอาจพิจารณาทบทวนการลงทุนในกิจการนั้น ทั้งนี้จะเป็นไปตามแนวทางที่คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน ของบริษัทกำหนด

3.2.4 เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นในประเด็นที่มีข้อสงสัย เพื่อใช้สิทธิออกเสียงในเรื่องดังกล่าว

3.2.5 ขอเพิ่มวาระในการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจรวมถึงการเสนอวาระเปลี่ยนกรรมการ หรือผู้บริหารระดับสูง

3.3 การเข้าไปดำเนินการเพิ่มเติมกับกิจการที่ลงทุน บริษัทจะระมัดระวังในการเปิดเผยต่อสาธารณะเพื่อป้องกันการกระทำที่อาจผิดกฎหมาย และเป็นการเอาเปรียบผู้ลงทุนรายอื่น

#### แนวปฏิบัติที่ 4 : นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง (Disclosure of Voting Policy and Results of Voting Rights Exercises)

4.1 บริษัทจะพิจารณาใช้สิทธิออกเสียงในทุกบริษัทที่ลงทุน และจะตัดสินใจด้วยความระมัดระวังและมีความรอบคอบจากการพิจารณาข้อมูลอย่างครบถ้วน เพื่อตัดสินใจว่าจะใช้สิทธิออกเสียงสนับสนุนหรือคัดค้าน ตามที่กำหนดไว้ในแนวทางว่าด้วยการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น (proxy voting)

4.2 ในกรณีที่บริษัทได้มีมาตรการในการดำเนินการเพิ่มเติมกับบริษัทที่ลงทุนตามแนวปฏิบัติที่ 3 แล้วไม่ประสบความสำเร็จหรือไม่ได้รับความร่วมมือในการแก้ไขปัญหา บริษัทจะออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และระบุถึงเหตุผลในการตัดสินใจออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงให้กิจการที่ลงทุนทราบเป็นลายลักษณ์อักษร

4.3 บริษัทจะเปิดเผยรายงานการใช้สิทธิออกเสียง เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบผลของการใช้สิทธิออกเสียงและรายละเอียดของการใช้สิทธิออกเสียงที่สำคัญ เช่น กรณีที่บริษัทมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกิจการที่ลงทุนหรือกรณีที่บริษัทมีความเห็นแตกต่างจากกิจการที่ลงทุน เป็นต้น

4.4 บริษัทจะเปิดเผยเกี่ยวกับการมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง (proxy voting) หรือการใช้บริการที่ปรึกษาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง (voting advisory services) โดยระบุเกี่ยวกับรูปแบบการให้บริการ ชื่อผู้ให้บริการ และข้อมูลการปฏิบัติตามในกรณีที่ใช้สิทธิออกเสียงตาม คำแนะนำ

4.5 บริษัทจะเปิดเผยแนวทางการให้ยืมหลักทรัพย์ (ถ้ามี) และเหตุการณ์ที่จะต้องเรียกคืนหลักทรัพย์ เพื่อนำมาใช้ในการใช้สิทธิออกเสียง

#### แนวปฏิบัติที่ 5 : การให้ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

5.1 บริษัทจะร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (collective engagement) อาทิ ร่วมมือกันในนามสมาคมบริษัทจัดการลงทุน หรือร่วมมือกับผู้ลงทุนประเภทสถาบัน สมาคมวิชาชีพ รายอื่น ตามความเหมาะสม เพื่อให้กิจการที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของผู้ลงทุนสถาบัน โดยประเภทของสถานการณ์ที่จะร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น

5.2 อย่างไรก็ตาม ในการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นหรือผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อดำเนินการกับกิจการที่ลงทุนจะ เป็นการหาหรือเพื่อการขอคำชี้แจงคำอธิบาย แนวทางแก้ไขปัญหา หรือแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในการดำเนินการ กับกิจการที่มีปัญหา โดยจะไม่เป็นการร่วมมือถึงขั้นตกลงร่วมมือกันบริหารกิจการที่อาจถูกมองว่าเป็นกลุ่มบุคคล เดียวกัน (acting in concert/ concert parties)

#### **แนวปฏิบัติที่ 6 : การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Disclosure of Investment Governance Policy)**

บริษัทจะเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและแนวทางปฏิบัติตลอดจนรายงานผลการปฏิบัติตาม นโยบายให้ลูกค้า/ผู้ลงทุนทราบ และจะเปิดเผยกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวได้ พร้อมเหตุผลด้วยผ่าน ช่องทางเว็บไซต์ของบริษัท และสื่อสาธารณะอื่นใดของบริษัท

แนวปฏิบัตินี้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม 2566 เป็นต้นไป จนกว่าจะมีประกาศเปลี่ยนแปลง

ประกาศ ณ วันที่ 17 มีนาคม 2566

( นายสุทธิสิทธิ์ แจ่มดี )  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร