นโยบายบริษัทที่ 010/2569

เรื่อง นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

(Investment Governance Policy : I Code)

บทนำ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") ในฐานะผู้ลงทุนสถาบันที่ให้บริการจัดการเงินลงทุน ได้ตระหนักและสนับสนุนถึงการนำหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code: I Code) มาปรับใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุน จึงได้ประกาศเจตนารมย์รับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2560 และเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางหลักธรรมาภิบาลการลงทุน บริษัทจัดการจึงกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Policy) นี้ขึ้น เพื่อเป็นกรอบในการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุนของบริษัท

วัตถุประสงค์

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนฉบับนี้ กำหนดขึ้นเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานด้านการจัดการลงทุน ในการบริหารจัดการเงินลงทุนของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต รอบคอบและระมัดระวัง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ ภายใต้การคำนึงถึงผลประโยชน์ในระยะยาวของลูกค้าเป็นสำคัญ ตลอดจนการมีส่วนร่วมในการผลักดันให้บริษัทที่ไปลงทุนเกิดการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ยั่งยืนในระยะยาว

บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบ

1. คณะกรรมการบริษัท กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อถ่ายทอดวัฒนธรรมการลงทุนที่มีธรรมาภิบาล ทั้งในระดับบริษัท คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการลงทุน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและมอบหมายให้คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee: IC) และพนักงานสายการลงทุน เป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้
2. คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee: IC) กำหนดกรอบหรือกลยุทธ์ในการจัดการลงทุน วางแผนการลงทุน รวมถึงติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน โดยนำหลักธรรมาภิบาลการลงทุนมาปรับใช้ในกระบวนการลงทุนและกระบวนการติดตามการลงทุน
3. พนักงานสายการลงทุน ปฏิบัติหน้าที่ตามกรอบหรือกลยุทธ์ในการจัดการลงทุน และติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิดด้วยความรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

แนวปฏิบัติพื้นฐานในการลงทุน

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย ข้อตกลงกับลูกค้าด้วยความรับผิดชอบ มีจริยธรรมและจรรยาบรรณ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า บริษัทจัดการจึงกำหนดแนวปฏิบัติพื้นฐานในการลงทุน ดังนี้

1. บริหารจัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต รอบคอบและระมัดระวัง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ

นโยบายฉบับนี้ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2569 วันที่ 15 ตุลาคม 2569

2. การนำปัจจัยความรับผิดชอบทั้งในด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทที่ลงทุนมาประกอบการพิจารณาลงทุน และติดตามการลงทุน
3. การป้องกันและต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น
4. การจัดการกับการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาของบริษัทที่ลงทุนที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ การจัดการการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทที่กองทุนลงทุนและยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณะ
5. การป้องกันพฤติกรรมการลงทุนที่อาจก่อให้เกิดการกระทำที่ไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์
6. การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

แนวปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ของลูกค้า

บริษัทจัดการมีโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และการควบคุมที่ทำให้คณะกรรมการและผู้บริหารสามารถบริหารจัดการลงทุนเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และอยู่เหนือประโยชน์อื่นของผู้ถือหุ้นหรือกลุ่มธุรกิจ นอกจากนั้น บริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบาย ระเบียบ และหลักปฏิบัติ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันจะเกิดขึ้นจากการบริหารจัดการลงทุน โดยเฉพาะในเรื่องของการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในทางที่มิชอบ การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การบริหารจัดการการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการรับประโยชน์ตอบแทนจากการประกอบธุรกิจ และการใช้บริการนายหน้าซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง การลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน และการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของบริษัทจัดการ เพื่อถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด รวมถึงมีการสื่อสาร ติดตาม และกำกับดูแลตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

บริษัทจัดการจัดให้มีกระบวนการในการพิจารณาตัดสินใจลงทุนโดยนำปัจจัยด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้านความรับผิดชอบต่อสังคม และด้านสิ่งแวดล้อม มาประกอบการพิจารณาการลงทุน รวมถึงจัดให้มีกระบวนการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง และรับรู้ปัญหาของบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์

ในกรณีที่พบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือมีประเด็นที่เกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาประเด็นดังกล่าวอย่างรอบคอบ และจะพิจารณาดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนตามความเหมาะสมหากบริษัทจัดการไม่เห็นด้วยกับคำอธิบายหรือการดำเนินการเพื่อแก้ปัญหารวมทั้งเหตุผลที่บริษัทที่ลงทุนชี้แจง

3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในแนวปฏิบัติข้อ 2 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

หลังจากที่บริษัทจัดการได้ติดตามและดำเนินการตามแนวปฏิบัติข้อ 2 แล้วเห็นว่าไม่เพียงพอ บริษัทจัดการจะนำเสนอประเด็นข้อสังเกต หรือข้อกังวลของบริษัทที่ลงทุนต่อคณะกรรมการลงทุน เพื่อพิจารณากำหนดแนวทางที่จำเป็นในการเข้าไปดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม เพื่อให้บริษัทจัดการสามารถมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาและฟื้นมูลค่าการลงทุนใน

เลขที่ 1 อาคารคิวเฮ้าส์ ลุมพินี ชั้น 14 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 ทะเบียนเลขที่ 0105551006645 โทร. 02-286-3484 แฟกซ์. 02-286-3585
1 Q.House Lumpini Building, 14th Floor, South Sathorn Road, Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120 Thailand Registration No.0105551006645 Tel. 02-286-3484 Fax: 02-286-3585

บริษัทที่ลงทุนนั้นได้ตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น ในการดำเนินการเพิ่มเติม บริษัทจัดการอาจจะพิจารณาเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ตามความจำเป็น เช่น

1. เสนอประเด็นที่กังวลต่อคณะกรรมการ หรือผู้แทนของบริษัทที่ลงทุน หรือในการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เสนอประเด็นที่กังวลร่วมกับผู้ลงทุนสถาบันอื่น
3. หากพบว่าประเด็น และแนวทางที่นำเสนอต่อผู้แทนของบริษัทที่ลงทุน ไม่ได้รับการตอบสนอง บริษัทจัดการจะพิจารณาขออนุมัติมาตรการจากคณะกรรมการลงทุนที่เหมาะสมและต่อเนื่อง

4. การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทจัดการจัดให้มีนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหลักทรัพย์เป็นลายลักษณ์อักษร สำหรับกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทได้รับมอบหมายให้ใช้สิทธิออกเสียงแทน โดยแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงบริษัทจัดการจะคำนึงถึงผลดี ผลเสีย และผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นกับกองทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงต่อผู้ลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

5. ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

บริษัทจัดการอาจร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น หรือผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม หากพบว่าบริษัทที่ลงทุนยังมีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาหลังจากเพิ่มระดับในการติดตามได้ เพื่อหารือเรื่องการออกเสียงให้เป็นไปในทางเดียวกันในการดำเนินการกับบริษัทที่มีปัญหานั้น

6. การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทจัดการจะเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้ลูกค้าทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

7. การทบทวน

บริษัทจัดการจะทบทวนนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญเพื่อให้นโยบายบรรลุวัตถุประสงค์

ทั้งนี้ให้ยกเลิกนโยบายที่ 9/2568 ฉบับลงวันที่ 17 กันยายน 2568 และให้ใช้นโยบายฉบับนี้แทน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2569 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 15 ตุลาคม 2569

(นายหวาง เจิ้ง-ซิน)
ประธานกรรมการ

นโยบายฉบับนี้ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2569 วันที่ 15 ตุลาคม 2569