

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code)

ประจำปี 2561

บลจ. ธนชาต

ฝ่ายบริหารกองทุน

มีนาคม 2562

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2561

ตามที่ บลจ.ธนาชาติ (บลจ.) ได้มีนโยบายประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) ในปี 2561 และคณะกรรมการการลงทุน (IPC) ได้พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องไป เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2561แล้วนั้น ฝ่ายบริหารกองทุน ขอรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2561 ตามหลักปฏิบัติทั้ง 6 ประการโดยสรุปได้ดังนี้

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

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

พนักงานทุกฝ่ายได้รับทราบวิธีปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของ บลจ. โดยได้รับการอบรมจากการประชุมในเทศพนักงาน และได้รับการทบทวนความรู้ประจำปีโดยสำนักกำกับดูแล (compliance unit) ของ บลจ. เพื่อให้ทราบหลักการและวิธีปฏิบัติเพื่อดูแลและรักษาผลประโยชน์ของลูกค้าอย่างเหมาะสม

บลจ. มีระบบงานการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งได้ระบุนโยบายการตลอดจนวิธีปฏิบัติเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เพียงพอ 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 การใช้สิทธิออกเสียงและการเข้าร่วมประชุมประจำปี/การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

2.4 สำหรับกรณีที่บริษัท, กรรมการบริษัท, ฝ่ายบริหารของบริษัทจดทะเบียน ไม่ปฏิบัติตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม จนได้รับการกล่าวโทษหรือถูกเปรียบเทียบปรับจากหน่วยงานของทางการ ตั้งแต่ คณะกรรมการการกองทุน (IPC) กำหนดแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับธรรมาภิบาลการกองทุน จยถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ยังไม่มีประเด็นที่ต้อง นำมาพิจารณาใน คณะกรรมการการกองทุน (IPC) แต่อย่างใด

3 การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 2 ไม่เพียงพอ

สืบเนื่องจากหลักปฏิบัติใน ข้อ 2 เนื่องจากยังไม่มีประเด็นที่ต้องนำมาพิจารณาในคณะกรรมการการกองทุน (IPC) จึงยังไม่มีกรณีที่ต้องเพิ่มความเข้มข้นในการติดตามการปฏิบัติตามธรรมาภิบาลการกองทุนของบริษัทจดทะเบียน

4. การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

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

ในปี พ.ศ. 2561 บลจ. ได้ใช้สิทธิออกเสียงกับบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 108 บริษัท มีการออกเสียงคัดค้าน 30 วาระ รายละเอียด ปรากฏบนหน้าเวปไซต์ของ บลจ. ในหัวข้อการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน (Proxy Voting)

โดยประเด็นที่ไม่เห็นด้วยส่วนใหญ่เป็นเรื่อง กรรมการเข้าร่วมประชุมน้อยกว่าเกณฑ์ที่ บลจ. กำหนด ส่วนประเด็นอื่นๆ เช่น การ ขยายเงินปันผลน้อยกว่าข้อบังคับที่บริษัทกำหนดไว้, การไม่ระบุวัตถุประสงค์ชัดเจนในการขอเพิ่มทุน, การขอเพิ่มค่าตอบแทนกรรมการโดย ไม่สอดคล้องกับผลประโยชน์ของบริษัของบางบริษัทนั้น เมื่อมีการสอบถามมาจากฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทจดทะเบียน ทาง บลจ. ก็ได้อธิบายหลักการและเหตุผลให้ทราบเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติที่ถูกต้องในอนาคต

ทั้งนี้ บลจ. ได้เปิดเผยรายงานการใช้สิทธิออกเสียงเพื่อให้ลูกค้าทราบบนเวปไซต์ของบริษัท

5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

หลังจากเพิ่มระดับในการติดตามในข้อ 3 คณะกรรมการบริหารการกองทุน (IPC) จะเป็นผู้ประเมินทั้งความเหมาะสมและแนวทาง ในการเข้าร่วมกับผู้ลงทุนอื่นหากจำเป็น เพื่อเพิ่มพลังเสียงของผู้ลงทุนและนำไปสู่การสร้างผลกระทบการเปลี่ยนแปลงในบริษัทที่ลงทุนในกรณี ที่มีความจำเป็น ซึ่งในปี 2561 ยังไม่มีกรณีดังกล่าว

6. เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการกองทุนและการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บลจ. จะจัดให้มีการจัดเก็บข้อมูลรายงานในการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการกองทุนไว้ในระบบบริหารจัดการเอกสารกลาง ของ บลจ. และจัดทำรายงานโดยสรุปกิจกรรมที่ได้มีการดำเนินการและผลการดำเนินงานนำเสนอ IPC เป็นรายปี

การเปิดเผยรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายตาม I Code ให้ลูกค้าทราบทางเวปไซต์ของบริษัท จัดทำภายใน 4 เดือนหลังวัน สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท และดำเนินการจัดเก็บรักษาข้อมูลการติดตามการดำเนินงานเพิ่มเติมกับบริษัทที่ลงทุนไว้อย่างน้อย 5 ปี