

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

เพื่อการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(Investment Governance Code : I Code)

ประจำปี 2562

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

วันที่ 29 มิถุนายน 2563

## สารบัญ

	หน้า
หลักปฏิบัติที่ 1 : กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน	3
หลักปฏิบัติที่ 2 : มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ ที่ดีที่สุดของลูกค้ำ	3
หลักปฏิบัติที่ 3 : ตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)	3
หลักปฏิบัติที่ 4 : เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามใน หลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)	3
หลักปฏิบัติที่ 5 : เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง	4
หลักปฏิบัติที่ 6 : ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)	4
หลักปฏิบัติที่ 7 : เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้ำอย่างสม่ำเสมอ	4

## นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code : I Code)

### หลักปฏิบัติที่ 1 : กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (“บล. ไทยพาณิชย์”) ได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาล การลงทุน และนโยบายดังกล่าวได้รับการอนุมัติและการทบทวนจากคณะกรรมการบริษัท โดยเปิดเผยผ่าน

<http://www.scbs.com/th/products-services/product-private-portfolio>

### หลักปฏิบัติที่ 2 : มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บล. ไทยพาณิชย์ มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นไปตามกฎหมายและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสิ่งสำคัญ โดยบริษัทได้กำหนดให้มีมาตรการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด เช่น การแบ่งแยกหน่วยงานและบุคลากร การบริหารจัดการและการจำกัดการใช้ข้อมูลภายใน

### หลักปฏิบัติที่ 3: การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

บล.ไทยพาณิชย์ มีกระบวนการตัดสินใจลงทุนที่ชัดเจนโดยครอบคลุมถึงปัจจัยที่สำคัญ รวมถึงการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และทันเหตุการณ์ โดยการตัดสินใจต่างๆ พิจารณาถึงความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน พร้อมทั้งมีการเข้าพบกับผู้บริหารและหรือกรรมการเพื่อรับทราบถึงแนวทางและการดำเนินนโยบายของบริษัท

ในกรณีที่พบว่ากิจการที่ลงทุนมีประเด็นที่เกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม สังคมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทจะนำมาประกอบการพิจารณาการลงทุนตามความเหมาะสม โดยบล.ไทยพาณิชย์ได้ทำการจัดทำขอบเขตการลงทุน (stock universe) โดยคำนึงถึงคะแนนเกณฑ์บริษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียน (CG Score) ซึ่งจะทำการเข้าลงทุนในบริษัทจดทะเบียนที่มีคะแนนระดับตั้งแต่ระดับสามขึ้นไปเท่านั้น หากจะลงทุนบริษัทใดไม่ได้ถูกจัดอันดับ หรือต่ำกว่าสามจะต้องนำมาขออนุมัติพร้อมเหตุผลจากทางคณะกรรมการการลงทุนทุกครั้ง

### หลักปฏิบัติที่ 4 : การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามใน หลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

ในปี 2562 ทาง บล. ไทยพาณิชย์ ได้มีการเพิ่มระดับการติดตามในการลงทุนโดยการประยุกต์ใช้ Negative List ในการจำกัดการลงทุนในบริษัทที่มีประเด็นที่มีผลกระทบต่อเรื่อง ESG และมีการนัดเข้าพบผู้บริหาร (Positive Engagement) เพื่อสร้างความตระหนักถึงความสำคัญของเรื่องบริษัทภิบาลและก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก

#### **หลักปฏิบัติที่ 5 : การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง**

บล.ไทยพาณิชย์ ในฐานะตัวแทนผู้ถือหลักทรัพย์ ได้มีการใช้สิทธิออกเสียงในการบริหารจัดการเพื่อให้เป็นไปตามหลักปฏิบัติที่ 3 โดยจัดทำรายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง (Proxy Voting) ส่งให้แก่ลูกค้าโดยตรง ในรอบทุกๆ 6 เดือน

#### **หลักปฏิบัติที่ 6 : การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)**

ในกรณีที่พบว่ากิจการที่บริษัทได้เข้าไปลงทุนที่มีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาก็เกี่ยวข้องได้ บริษัทอาจมีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นหรือผู้มีส่วนได้เสียของกิจการ (Collective Engagement) โดยจะพิจารณาอย่างรอบคอบและหรือดำเนินการตามสมควรเพื่อให้กิจการที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของบริษัทและนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น

#### **หลักปฏิบัติที่ 7 : การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ**

บริษัทจะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายให้แก่ผู้ลงทุนและลูกค้าได้ทราบผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัท

<http://www.scbs.com/th/products-services/product-private-portfolio>