

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**แนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุน**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ในฐานะบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนทั้งในด้านการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการไปใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น แทนกองทุน เพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของกองทุน และส่งเสริมให้บริษัทที่กองทุนได้ลงทุนหรือมีหุ้นมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดระบบงานเกี่ยวกับการไปใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นแทนกองทุน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของระบบงานเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยบริษัทได้กำหนดแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุน ไว้ดังนี้

1. บริษัทจะดำเนินการมอบหมายให้บุคคลในหน่วยงานจัดการลงทุนและหรือบุคคลอื่นใด ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้และความเข้าใจในประเด็นที่จะต้องใช้สิทธิออกเสียง เป็นผู้ดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุน
2. ในการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะต้องคำนึงถึงในเรื่องต่างๆ อย่างน้อย ดังต่อไปนี้
 - 2.1 ผลดีและผลเสียที่จะเกิดขึ้นกับกองทุน
 - 2.2 ผลประโยชน์ต่อกองทุน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น
 - 2.3 ประโยชน์สูงสุดที่กองทุนจะได้รับ ในกรณีที่ต้องออกเสียงลงมติในประเด็นที่กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีผลประโยชน์ขัดแย้งกันเนื่องจากได้มีการลงทุนทั้งในหุ้นและตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่ออกหุ้นนั้น
 - 2.4 การดำเนินการเพิ่มเติมในกรณีที่จะใช้สิทธิออกเสียงแตกต่างจากข้อเสนอของฝ่ายบริหารของบริษัทที่ออกหุ้น
3. แนวทางในการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ กำหนดไว้ดังนี้
 - 3.1 ออกเสียง “เห็นด้วย” สำหรับวาระหรือประเด็นที่พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นประโยชน์ต่อบริษัทผู้ถือหุ้นและกองทุนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น รวมทั้งคำนึงถึงความเป็นธรรมต่อสิทธิผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ และการดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม
 - 3.2 ออกเสียง “ไม่เห็นด้วย” สำหรับวาระหรือประเด็นที่พิจารณาแล้วเห็นว่าจะไม่เป็นผลดีต่อผลประโยชน์ของกองทุนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น รวมทั้งวาระหรือประเด็นใดๆ ที่มีได้มีการบอกกล่าวหรือแจ้งล่วงหน้าไว้ในหนังสือเชิญประชุม
 - 3.3 ออกเสียง “งดออกเสียง” สำหรับวาระหรือประเด็นใดๆ ที่มีข้อมูลในการพิจารณาตัดสินใจไม่เพียงพอ หรือไม่ก่อให้เกิดประโยชน์อันใดต่อบริษัทผู้ถือหุ้นและกองทุนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น

4. ในการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในข้อ 2 และ 3 และหากประเด็นที่ต้องใช้สิทธิออกเสียงเพื่อกองทุน มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง บุคคลผู้ได้รับมอบหมายให้ดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง ต้องดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงอย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ให้คำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ
- บุคคลที่เกี่ยวข้อง ได้แก่บุคคลดังต่อไปนี้
- 4.1 บุคคลใดๆ ที่มีใ้ราชการส่วนกลาง ราชการส่วนภูมิภาค ราชการส่วนท้องถิ่น กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ ซึ่งถือหุ้นในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังต่อไปนี้
- ก. บุคคลดังกล่าวที่ถือหุ้นของบริษัทจัดการเกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจัดการ
- ข. บุคคลดังกล่าวที่ถือหุ้นของบุคคลตาม ก. เกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลตาม ก.
- ค. บุคคลดังกล่าวที่บุคคลตาม ก. ถือหุ้นเกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลดังกล่าว
- 4.2 บุคคลที่บริษัทจัดการถือหุ้นของบุคคลนั้นอยู่
- 4.3 บุคคลที่กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลที่มีอำนาจในการจัดการของบริษัทจัดการ ถือหุ้นเกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลนั้น ทั้งนี้บุคคลที่มีอำนาจในการจัดการ ได้แก่ กรรมการบริหาร รองผู้จัดการ ผู้ช่วยผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่าย และรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่น โดยบุคคลดังกล่าวเป็นผู้รับผิดชอบในสายงานเกี่ยวกับการให้บริการด้านหลักทรัพย์ การปฏิบัติการด้านหลักทรัพย์ การวิจัยด้านหลักทรัพย์ หรือตลาดทุน หรือสายงานอื่นในทำนองเดียวกัน ทั้งนี้ไม่ว่าสายงานนั้นจะปฏิบัติงานเพื่อให้บริการแก่บุคคลอื่นหรือเพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการเอง
- 4.4 บุคคลที่ผู้จัดการกองทุนถือหุ้นเกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบุคคลนั้น
- 4.5 บุคคลที่เป็นที่ปรึกษาการลงทุนของบริษัทจัดการหรือกองทุน
- 4.6 ผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมนั้น
5. บริษัทจะดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์สำคัญต่อผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งอย่างน้อยได้แก่เรื่องดังต่อไปนี้
- 5.1 สุภาพการณ์เงิน ผลการดำเนินงาน การจ่ายเงินปันผล ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับหรือต่อมูลค่าหุ้น (shareholder's value)
- 5.2 การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ

- ทรัพย์สินสำคัญ ได้แก่ ทรัพย์สินที่บริษัทได้มาหรือจำหน่ายไปจากการตกลงเข้าทำรายการตามที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน
- 5.3 การแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการของบริษัท
 - 5.4 การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การไม่เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม การปรับโครงสร้างหนี้ และการออกหุ้นกู้ เป็นต้น
 - 5.5 การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท
 - 5.6 การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
ผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น ได้แก่ บุคคลหรือห้างหุ้นส่วนตามมาตรา 258 (1) ถึง (7) แห่งพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ของผู้ถือหุ้น
 - 5.7 การเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัท หรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
 - 5.8 การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท
 - 5.9 การแต่งตั้งและถอดถอนผู้สอบบัญชีของบริษัท
ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนในเรื่องต่างๆ ข้างต้น เพื่อประกอบการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงตามแนวทางที่กำหนดไว้ใน ข้อ 3 ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการลงทุนกำหนด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
หลักเกณฑ์ในการพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนภายใต้การจัดการ

ในการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนภายใต้การจัดการนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการจะดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดที่กองทุนจะได้รับเป็นสำคัญ ทั้งนี้จะเป็นไปตามแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และเพื่อให้มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อ 5 ที่กำหนดไว้ในแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงดังกล่าว คณะกรรมการลงทุนได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

(1) ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และการจ่ายเงินปันผล

1.1 ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณางบการเงิน การایشนโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ
- 2 พิจารณาหมายเหตุประกอบงบการเงิน และความเห็นของผู้ตรวจสอบบัญชี
- 3 พิจารณาเปรียบเทียบความเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานกับปีก่อนหน้า รวมทั้งความเปลี่ยนแปลงของฐานะทางการเงินที่เกิดจากผลการดำเนินงาน
- 4 พิจารณารายการระหว่างบริษัทกับบริษัทในเครือ รายการเกี่ยวโยงระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ กรรมการบริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาไม่เห็นด้วยในกรณีที่งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วแสดงความเห็นหรือข้อสังเกตในลักษณะที่มีข้อสงสัยเกี่ยวกับงบการเงินหรือส่วนใดที่แสดงข้อมูลไม่ถูกต้อง

1.2 การจ่ายเงินปันผล

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

พิจารณาโดยให้ความสำคัญต่อผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลควรเหมาะสมและสอดคล้องกับฐานะทางการเงิน และแผนงานในอนาคตของบริษัทของบริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาไม่เห็นด้วยเมื่อการจ่ายเงินปันผลนั้น ไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันควร

(2) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณาข้อมูลของรายการอย่างละเอียด เพื่อทำการประเมินความเหมาะสมของรายการว่าเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวม
 - 2 พิจารณาว่าลักษณะของรายการว่าเป็นการดำเนินธุรกิจในลักษณะปกติ
 - 3 พิจารณารายการเกี่ยวข้องกับระยะห่าง บริษัทกับบริษัทร่วมหรือบริษัทในเครือ บริษัทกับผู้ถือหุ้น และหรือบริษัทกับกรรมการบริษัท โดยคำนึงถึงความโปร่งใส และ ผลประโยชน์ของบริษัทเป็นหลัก
 - 4 พิจารณาความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินที่เป็นอิสระ โดยเฉพาะในเรื่องราคาและเงื่อนไขของรายการว่ามีการประเมินที่เหมาะสมหรือไม่
- อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาขออกเสียงในกรณีดังต่อไปนี้
- ไม่มีการเปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ
 - กรณีที่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินในกรณีที่จำเป็นต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน

(3) การแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการ

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณาคุณสมบัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่ออย่างน้อยในเรื่องต่างๆ ดังนี้ อายุ ประวัติการศึกษา ประสบการณ์การทำงานที่เอื้อประโยชน์ต่อบริษัท ความเป็นอิสระในการทำหน้าที่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 2 กรรมการต้องเป็นบุคคลที่มีความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรม ต้องไม่มีประวัติเสียหาย รวมทั้งต้องพิจารณาข้อพิพาททางกฎหมาย (ถ้ามี)
 - 3 พิจารณาสัดส่วนของกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่เป็นอิสระ ว่าเป็นไปอย่างเหมาะสม และตามที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหรือไม่
- โดยทั่วไปการออกเสียงลงมติจะเห็นด้วยกับคณะกรรมการทั้งหมดที่มีผลงานเป็นที่น่าพอใจ
- อย่างไรก็ตาม อาจมีบางกรณีที่บริษัทจะพิจารณาไม่เห็นด้วยซึ่งได้แก่กรณีดังต่อไปนี้
- กรรมการเคยต้องโทษคดีเกี่ยวกับด้านการเงิน การบัญชี การบริหาร หรือต้องโทษคดีอาญา ทูจริตฉ้อโกง หรือมีประวัติที่เกี่ยวข้องกับคดีเหล่านี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
 - กรรมการชุดเดิมมีการบริหารงานผิดพลาดอย่างเป็นสาระสำคัญ

(4) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนกิจการ เช่นการเพิ่มทุน ลดทุน การปรับโครงสร้างหนี้ การออกหุ้นกู้ เป็นต้น

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณาถึงวัตถุประสงค์ เหตุผล ความเหมาะสม และความเปลี่ยนแปลงฐานะทางการเงินที่จะเกิดขึ้น โดยคำนึงถึงประโยชน์ที่บริษัท และผู้ถือหุ้นจะได้รับ

- 2 ในการเพิ่มทุน และ การออกหุ้นกู้ ให้พิจารณาถึงวัตถุประสงค์ของการนำเงินไปใช้ แผนการดำเนินงานของบริษัท และ ผลประโยชน์ของบริษัทในระยะยาว
- 3 พิจารณาถึงรายละเอียด และ วิธีการจัดสรรหุ้น การกำหนดราคาหุ้น ว่ามีความเหมาะสม โปร่งใส และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม
- 4 กรณีการเสนอขายให้กับบุคคลเฉพาะเจาะจง ควรพิจารณาถึงความจำเป็นของแผนการเสนอขาย ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ถ้ามี) และผลกระทบที่จะเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจพิจารณาไม่เห็นด้วยในกรณีดังต่อไปนี้
 - การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัทนั้น ไม่มีเหตุผลอันควร หรือไม่เป็นที่ประโยชน์ต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนถืออยู่
 - การเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และส่งผลให้เกิดผลกระทบต่อการถือครองหุ้น (Dilution effect) อย่างมีนัยสำคัญ

(5) **การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP)**

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 ค่าตอบแทนกรรมการและพนักงาน ควรเป็นไปตามหลักการและนโยบายภายใต้กรอบที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 2 การพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทนควรอยู่ในระดับที่สามารถสร้างแรงจูงใจในระยะยาวและควรสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท
- 3 ค่าตอบแทนกรรมการ ควรอยู่ในระดับที่เปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรม
- 4 หากมีการจัดสรรหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน ควรมีขั้นตอนที่ชัดเจนและ โปร่งใส โดยการจัดสรรควรคำนึงถึง ขอบเขตของบทบาท ภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ และความสามารถของแต่ละบุคคล
- 5 การกำหนดราคาของหลักทรัพย์ที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงาน ควรเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานที่ดูแล และใกล้เคียงกับราคาตลาด

โดยทั่วไประดับค่าตอบแทนของกรรมการและพนักงานควรมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับหน้าที่รับผิดชอบ และผลการดำเนินงานของบริษัท อย่างไรก็ตามบริษัทจะพิจารณาไม่เห็นด้วยในกรณีดังต่อไปนี้

- การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษที่ไม่เปิดเผยจำนวนเงิน
- การให้ค่าตอบแทนพิเศษแก่กรรมการ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานนั้น ไม่เปิดเผยเรื่องผลกระทบต่อ การถือครองหุ้น (dilution effect) ที่มีนัยสำคัญต่อกองทุน
- กรณีที่แผนการให้ค่าตอบแทนพิเศษแก่กรรมการ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการ และพนักงานนั้น กระจัดตัวแก่กรรมการและผู้บริหารบางรายหรือบางกลุ่มอย่างไม่สมเหตุผล

(6) การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้น และผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณาข้อมูลของรายการอย่างละเอียด เพื่อทำการประเมินความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ ว่าเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น โดยรวม
- 2 พิจารณาลักษณะของรายการว่าเป็นการดำเนินธุรกิจหลักในลักษณะปกติ
- 3 พิจารณาถึงความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องในการทำรายการ ความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยรวม

โดยทั่วไปบริษัทจะพิจารณาเห็นด้วยหากการทำธุรกรรมนั้นมีความเป็นธรรมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดกับบริษัทและผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตามบริษัทจะพิจารณาไม่เห็นด้วยในกรณีดังต่อไปนี้

- การทำธุรกรรมนั้นเป็นไปโดยไม่เป็นประโยชน์ต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนถืออยู่
- ที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วยต่อการทำการทำธุรกรรมนั้นๆ

(7) การเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัท หรือวัตถุประสงค์ของบริษัท

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณาข้อมูลการเปลี่ยนแปลงอย่างละเอียด เพื่อทำการประเมินความเหมาะสม ว่าเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น โดยรวม
- 2 พิจารณาถึงวัตถุประสงค์ของบริษัท รวมทั้งแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทในระยะยาว
- 3 พิจารณาถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาออกเสียงในกรณีที่เปิดเผยถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงประเภทธุรกิจของบริษัท หรือวัตถุประสงค์ของบริษัท

(8) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณาการแก้ไขข้อบังคับนั้นว่าเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น โดยรวม
 - 2 พิจารณาการแก้ไขข้อบังคับนั้นว่าถูกต้องและสอดคล้องกับสิ่งที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้อนุมัติ
- อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาไม่เห็นด้วยในกรณีดังต่อไปนี้

- การแก้ไขข้อบังคับนั้นเป็นการลดสิทธิหรือจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น
- การแก้ไวนั้นเกี่ยวข้องกับวาระที่ได้มีการออกเสียง ไม่เห็นด้วยไปก่อนหน้านี้

(9) การแต่งตั้งและถอดถอนผู้สอบบัญชี และการกำหนดค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณาชื่อสำนักงานผู้สอบบัญชี และ ชื่อผู้สอบบัญชี ว่าเป็นไปตามเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด ในการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

- 2 พิจารณาเปรียบเทียบค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีกับบริษัทอื่นในระดับเดียวกัน รวมทั้งเปรียบเทียบค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีกับปีที่ผ่านมา
- 3 พิจารณาระยะเวลาการเป็นผู้สอบบัญชีของสำนักงานผู้สอบบัญชี และ ชื่อผู้สอบบัญชี ควรมีการเปลี่ยนอย่างน้อยทุกรอบ 5 ปี
อย่างไรก็ตาม บริษัทจะพิจารณาไม่เห็นด้วยในกรณีดังต่อไปนี้
 - ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีมีความแตกต่างกับปีที่ผ่านมาโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร
 - ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการแต่งตั้งไม่ใช่ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์

(10) เรื่องอื่นๆ นอกเหนือจาก (1) - (9)

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

- 1 พิจารณาโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น โดยรวมเป็นหลัก
- 2 พิจารณาโดยคำนึงความเป็นธรรมต่อสิทธิผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งการดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม

โดยทั่วไปบริษัทจะเห็นด้วยในทุกวาระที่เป็นประโยชน์โดยรวมต่อผู้ถือหุ้นและบริษัท

(11) วาระเรื่องอื่นๆ ที่มีได้มีการแจ้งเป็นการล่วงหน้า

แนวทางพิจารณาการออกเสียง

โดยหลักการทั่วไปในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้บริหารของบริษัทไม่ควรเพิ่มวาระการประชุมหรือประเด็นอื่นใดที่มีได้มีการแจ้งเป็นการล่วงหน้าโดยไม่จำเป็น แต่หากมีวาระการประชุมหรือประเด็นอื่นใดเสนอเพิ่มเพื่อให้ใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว โดยทั่วไปควรออกเสียงคัดค้าน โดยเฉพาะวาระที่สำคัญซึ่งต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูลต่อการตัดสินใจ ทั้งนี้อาจเสนอให้นำวาระหรือประเด็นดังกล่าวเข้าสู่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งถัดไป