

## นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง

### การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นในนามกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด จะดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในฐานะผู้ถือครองหลักทรัพย์แทนกองทุน โดยจะคำนึงถึงผลดีและผลเสียที่จะเกิดขึ้นกับกองทุน ตลอดจนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์และนโยบายของกองทุนที่ถือหลักทรัพย์นั้นอยู่ เพื่อเป็นการรักษาประโยชน์ของกองทุน และส่งเสริมให้บริษัทที่กองทุนได้ลงทุนหรือมีหุ้นให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งแนวทางและวิธีปฏิบัตินี้บังคับใช้กับกองทุนทุกประเภทที่มีการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์อื่น ที่มีการจัดการประชุมสำหรับผู้ถือหลักทรัพย์ หรือกองทุนอื่นใดที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยมีแนวนโยบาย และวิธีปฏิบัติเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางและนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของบริษัทดังนี้

#### **แนวนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุน**

คณะกรรมการลงทุนได้กำหนดแนวนโยบายในการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องที่มีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

##### **1.การรับรองงบการเงิน ผลการดำเนินงาน การจ่ายเงินปันผล**

กองทุนจะเห็นชอบ รับรองงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว สำหรับการจ่ายเงินปันผล กองทุนก็จะให้ความเห็นชอบตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอมาสำหรับการจ่ายปันผลที่เป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน หรือแสดงความเห็นว่างบการเงินนั้นไม่ถูกต้องตามหลักการบัญชีและสอบบัญชี
- กรณีที่งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วแต่มีมีเงื่อนไขหรือเหตุการณ์ผิดปกติที่พิจารณาแล้วว่าจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นได้ทั้งในปัจจุบันและอนาคต
- กรณีที่การจ่ายเงินปันผลนั้นอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าหุ้น หรือหุ้นกู้ที่กองทุนถืออยู่ เมื่อพิจารณาถึงสถานะทางการเงินของบริษัท หรือในกรณีที่อัตราการจ่ายเงินปันผลลดลงอย่างต่อเนื่องโดยปราศจากเหตุผลที่สมควร หรือการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัท โดยไม่มีเหตุผลที่เหมาะสม

##### **2.การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ**

กองทุนจะเห็นชอบด้วยในกรณีที่การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ ได้ดำเนินการและปฏิบัติได้อย่างถูกต้องครบถ้วนตามที่หลักเกณฑ์ต่างๆ และข้อกำหนดกำหนด

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ที่ปรึกษาการเงินของบริษัทหรือที่ปรึกษาการเงินอิสระมีความเห็นว่ารายการนั้นๆ ไม่เหมาะสมทั้งในด้านของราคา วิธีการ และอื่นๆ
- กรณีที่รายการนั้นๆ ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยข้อมูลหรือความเห็นของที่ปรึกษาการเงินหรือที่ปรึกษาการเงินไม่เห็นด้วย
- กรณีที่ไม่เปิดเผยรายละเอียดต่างๆ ของการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เช่ากิจการ การควบรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ

### 3.การแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการของบริษัท

กองทุนจะเห็นชอบด้วยสำหรับการแต่งตั้งกรรมการกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกรวาระและแต่งตั้งกรรมการใหม่ที่ได้ผ่านการพิจารณาของกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน หรือกรรมการบริษัท หรือกรรมการชุดย่อยอื่นที่ทำหน้าที่รับผิดชอบการพิจารณาคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการ

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีแต่งตั้ง/เลือกตั้งกรรมการเดิมเข้ารับตำแหน่งอีกรวาระ โดยที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมน้อยกว่าร้อยละ 75 ของการประชุมรวมทั้งหมด โดยไม่มีเหตุผลที่เพียงพอ
- กรณีที่กรรมการเหล่านั้นมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามเกณฑ์ของบริษัทและมีลักษณะต้องห้าม โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับกรรมการอิสระซึ่งจะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามนิยามของกรรมการอิสระ
- กรณีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการหรือตำแหน่งบริหารในบริษัทอื่นที่พิจารณาแล้วเห็นว่าจะมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท

### 4.การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน เป็นต้น

กองทุนจะเห็นชอบตามที่บริษัทเสนอมา เนื่องด้วยได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารของบริษัทซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสมกับบริษัท

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีเป็นการเพิ่มทุนที่ไม่ได้เป็นการเพิ่มทุนแบบให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเดิม และทำให้เกิด Dilution เกินกว่าร้อยละ 10 ยกเว้นเป็นการเพิ่มทุนให้แก่ Strategic Partner ที่จะช่วยในการขยายธุรกิจของบริษัทไม่ว่าจะเป็นการขยายกำลังการผลิต ขยายฐานการตลาด เป็นต้น และจะส่งผลดีต่อบริษัท โดยสำหรับกรณีเพิ่มทุนให้แก่ Strategic Partner นั้นราคาหุ้นเพิ่มทุนที่จำหน่ายจะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 ของราคาตลาดเฉลี่ยย้อนหลัง 30 วันทำการ
- กรณีการซื้อหุ้นคืนที่จะทำให้ Free Float ต่ำกว่าร้อยละ 20
- กรณีการออกหุ้นกู้โดยไม่ชี้แจงรายละเอียดของการออกหุ้นกู้ ความจำเป็น และวัตถุประสงค์การใช้เงิน
- กรณีที่มีการปรับโครงสร้างหนี้ที่อาจจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นปัจจุบัน

**5.การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท**

กองทุนจะเห็นชอบในวาระเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทที่ได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการชุดอื่นที่มีหน้าที่รับผิดชอบในด้านนี้

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีให้ค่าตอบแทนพิเศษโดยไม่เปิดเผยจำนวนเงิน
- กรณีการออก ESOP ให้แก่กรรมการและพนักงานซึ่งมีบางรายให้ในสัดส่วนที่มากกว่าร้อยละ 10 แต่ไม่ได้ให้เหตุผลที่เพียงพอ หรือไม่เปิดเผยเรื่องของการ Dilution หรือ การออก ESOP ทำให้เกิด Dilution เกินกว่าร้อยละ 20
- กรณีการออก ESOP ที่มีราคาในการใช้สิทธิ (Exercise Price) ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยของตลาดเกินกว่าร้อยละ 10
- กรณีการจ่ายโบนัสกรรมการที่ไม่ได้แปรผันไปในทางเดียวกันกับผลประกอบการหรือการจ่ายเงินปันผล เช่น จ่ายโบนัสกรรมการเพิ่มขึ้นในขณะที่ผลประกอบการลดลง จ่ายเงินปันผลลดลง หรือผลประกอบการขาดทุน เป็นต้น

**6.การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นหรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน**

กองทุนจะเห็นชอบตามที่เสนอมาในกรณีที่รายการเหล่านั้นไม่ขัดต่อกฎหมายและหลักเกณฑ์ต่างๆ และดำเนินการถูกต้องครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีธุรกรรมดังกล่าวนั้นขัดต่อกฎหมายหรือหลักเกณฑ์ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและของสำนักงาน ก.ล.ต.
- กรณีที่ที่ปรึกษาการเงินไม่เห็นด้วยกับธุรกรรมหรือรายการนั้นๆ หรือไม่เปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาการเงิน

**7.การเปลี่ยนแปลงของประเภทธุรกิจหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท**

กองทุนจะเห็นชอบตามที่คณะกรรมการเสนอในกรณีที่ไม่มีขัดต่อกฎหมายหรือข้อบังคับ หลักเกณฑ์การปฏิบัติที่เกี่ยวข้องต่างๆ ยกเว้นการเปลี่ยนแปลงธุรกิจบริษัทจัดการจะพิจารณาเป็นกรณีๆ ไป

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ไม่เปิดเผยถึงเหตุผล และวัตถุประสงค์ของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

**8.การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท**

กองทุนจะเห็นชอบกับการแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิ ของบริษัท ในกรณีที่การแก้ไขดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือหลักบรรษัทภิบาลที่ดี

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีการแก้ไขข้อบังคับ และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิ เป็นการลดสิทธิหรือจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น
- กรณีที่บริษัทไม่ชี้แจงและเปิดเผย ข้อความ ที่มีการแก้ไขในข้อบังคับ และ/หรือ หนังสือบริคณห์สนธิ

### 9.การแต่งตั้งและถอดถอนผู้สอบบัญชีของบริษัท

กองทุนจะเห็นชอบสำหรับการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กองทุนจะไม่เห็นชอบด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ไม่เปิดเผยค่าสอบบัญชี
- กรณีที่ผู้สอบบัญชีมีความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

### 10.การจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการและการเพิ่มเงินชดเช้ค่าเสียหายให้กรรมการบริษัท

กองทุนจะไม่เห็นชอบในกรณีดังนี้

- กรณีที่บริษัทเสนอให้ลดหรือจำกัดความรับผิดชอบของกรรมการหรือเสนอให้กรรมการไม่ต้องรับผิดชอบใดๆ หากมีความเสียหายจากการกระทำผิดพลาดในหน้าที่ความรับผิดชอบที่ตนปฏิบัติหน้าที่อยู่

### 11.วาระอื่นๆ (ถ้ามี) ที่บริษัทยังไม่ได้ระบรายละเอียด

กองทุนจะดออกเสียง เนื่องจากยังไม่ทราบถึงวาระการประชุมที่อาจจะเกิดหรือไม่เกิดขึ้น อีกทั้งยังไม่มีข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาตัดสินใจ

สำหรับวาระการประชุมนอกเหนือจากที่กล่าวมาแล้วข้างต้นบริษัทจัดการจะพิจารณาอย่างละเอียดรอบคอบเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหุ้นตามเห็นสมควร

กรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลอย่างเป็นทางการสำหรับการพิจารณาในวาระต่างๆ ที่เพียงพอต่อการตัดสินใจ กองทุนจะลงมติงดออกเสียง หรือลงมติไม่เห็นชอบสำหรับกรณีที่การนับคะแนนเสียงของมตินั้นเป็นการนับเสียงสำหรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง เพื่อรักษาผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหุ้นเนื่องจากวาระนั้นๆ อาจจะส่งผลกระทบต่อกองทุนและผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต

## แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง

คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee) ได้กำหนดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นในนามกองทุน ดังนี้

- ผู้จัดการกองทุนหรือพนักงานที่รับผิดชอบหน้าที่ในการดำเนินการเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นจัดทำเอกสารที่มีข้อมูลของวาระการประชุม เหตุผลของวาระการประชุมและความคิดเห็นและการวิเคราะห์เหตุผลสำหรับแต่ละวาระเพื่อนำมาพิจารณาถึงมติที่จะลงคะแนนในแต่ละวาระ และนำเสนอเพื่อพิจารณานุมัติต่อที่ประชุมคณะกรรมการลงทุน
- คณะกรรมการลงทุนจะเป็นผู้กำหนดให้ ผู้จัดการลงทุน พนักงานของบริษัทที่พิจารณาแล้วว่าเหมาะสม หรือบุคคลอื่นที่พิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม โดยกรณีที่ยกเว้นให้แกพนักงานของบริษัทที่มีผู้จัดการกองทุนและบุคคลอื่นนั้นจะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุน (Investment Committee) ก่อน ซึ่งบุคคลดังกล่าวจะต้องเป็นผู้ที่มีความรู้และเข้าใจในประเด็นที่จะใช้สิทธิออกเสียง และการยกเว้นนั้นจะต้องเป็นการยกเว้นแบบที่กำหนดรายการต่างๆ ที่จะยกเว้นที่จะเสียชัดเจนตายตัว (แบบ ข.) และมีการลงมติสำหรับแต่ละวาระที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุนไว้เรียบร้อยแล้ว
- กรณีที่การประชุมผู้ถือหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นมีการเพิ่มเติมวาระการประชุม หรือแก้ไขวาระการประชุม ซึ่งทำให้ไม่สามารถลงมติออกเสียงได้ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุนและหนังสือมอบฉันทะที่ได้ลงมติไว้แล้วนั้น ให้ผู้รับมอบฉันทะลงมติ "งดออกเสียง" ด้วยเนื่องจากเหตุผลและข้อมูลที่ไม่มีเพียงพอต่อการพิจารณาคัดสินใจ
- จัดทำรายงานสรุปการใช้สิทธิออกเสียงประจำปี ซึ่งมีสาระสำคัญเกี่ยวกับรายชื่อบริษัทที่มีการใช้สิทธิออกเสียงจำนวนครั้งของการประชุมและการไปใช้สิทธิออกเสียง การลงมติ และเหตุผลสรุปสำหรับมติที่คัดค้านหรือออกเสียง รวมถึงรายงานการใช้สิทธิออกเสียงสำหรับบริษัทที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทจัดการ

## ระบบงานในการตรวจสอบการดำเนินการในการใช้สิทธิออกเสียง

ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) หรือบุคคลอื่น ตามที่ได้รับมอบหมายจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร จะเป็นผู้ตรวจสอบความถูกต้องของหนังสือมอบฉันทะที่ได้ลงมติกับมติที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุน รวมถึงความครบถ้วนของเอกสารต่างๆ ด้วย ก่อนไปใช้สิทธิหรือส่งเอกสารไปยังบริษัทผู้จัดการประชุม

ภายหลังจากที่ผู้จัดการกองทุนได้ทำการใช้สิทธิออกเสียง ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) จะต้องทำการติดตามผลการลงมติที่ผู้จัดการกองทุนได้ออกเสียงไป

ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) ของบริษัท เป็นผู้มีหน้าที่ในการตรวจสอบรายงานการใช้สิทธิออกเสียงประจำปีของบริษัทจัดการก่อนที่จะเผยแพร่รายงาน และจัดทำรายงานการตรวจสอบเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

### การเก็บรักษาเอกสารการใช้สิทธิและผลการลงมติ

บริษัทจัดการจะสำเนาเอกสารการใช้สิทธิและผลการลงมติของบริษัทต่างๆ ที่ผู้จัดการกองทุนได้ใช้ สิทธิออกเสียงเพื่อเก็บรักษาทุกครั้ง โดยเอกสารดังกล่าวต้องถูกจัดเก็บเป็นเวลาอย่างน้อย 5 ปี เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. หรือผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

### แนวทางการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ในกรณีประเด็นที่ต้องใช้สิทธิออกเสียงมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทจัดการ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง (บุคคลที่เกี่ยวข้องคือบุคคลตามคำจำกัดความของประกาศที่ อน. 1/2548 หรือ ประกาศที่จะมีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต) ผู้จัดการกองทุนจะต้องใช้สิทธิออกเสียงโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก และต้องใช้สิทธิออกเสียงตามแนวทางที่ได้กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

### การเปิดเผยข้อมูล

บริษัทจัดการจะเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงโดยจะทำการติดประกาศ ณ ที่ทำการ ของบริษัทจัดการ หรือ ประกาศใน Website ของบริษัทจัดการ

ปรับปรุงล่าสุด 15 สิงหาคม 2555