



รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาล

การลงทุน

ประจำปี 2566

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2566

ตามที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัท”) ได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2560 นั้น บริษัทขอรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2566 ตามแนวปฏิบัติ 6 ข้อดังนี้

1. การป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest Management)

บริษัทมีการกำหนดโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน การควบคุม และมาตรการต่างๆ ตลอดจนวิธีปฏิบัติเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด เช่น มาตรการควบคุมดูแลการรับผลประโยชน์ตอบแทนจากผู้ให้บริการหรือบุคคลอื่นใด มาตรการควบคุมดูแลการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน (Staff Dealing) และมาตรการป้องกันการใช้ประโยชน์จากการใช้ข้อมูลภายในของกองทุน (Insider Trading) เป็นต้น โดยบริษัทมีการสื่อสาร อบรม และทบทวนความรู้ด้านจรรยาบรรณทางธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจและสามารถปฏิบัติตามมาตรการต่างๆ ที่กำหนดไว้อย่างถูกต้อง นอกจากนี้ บริษัทจัดให้มีกระบวนการกำกับดูแล ตรวจสอบ ควบคุม และติดตามการปฏิบัติตามนโยบาย ตลอดจนทบทวนความเหมาะสมของนโยบายเพื่อให้พนักงานปฏิบัติงานโดยตระหนักถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดทันเหตุการณ์ (Actively)

บริษัทมีการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุน (Company’s Stock Universe) อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารจัดการและการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนสามารถนำไปสู่ผลที่ต้องการและรู้ปัญหาตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์ โดยพิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่ใช้ประกอบการการลงทุน เช่น ผลประกอบการ การรายงานและการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น กรณีพบว่า บริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทจะมีการพิจารณาในแต่ละประเด็นและดำเนินการตามความเหมาะสม

นอกจากนี้ บริษัทได้นำนโยบายการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่คำนึงถึง สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ที่สอดคล้องกับหลักการของ United Nations Principles for Responsible Investment (PRI) เพื่อเป็นแนวทางประกอบการพิจารณาลงทุน รวมทั้งการใช้สิทธิของผู้ลงทุนในฐานะเจ้าของกิจการ

ซึ่งประกอบด้วยการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น และการมีส่วนร่วมในบริษัท โดยประกอบด้วยประเด็นหลักดังต่อไปนี้

บริษัทใช้หลัก ESG Integration ในการวิเคราะห์ พิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ และตัดสินใจลงทุน เพื่อบริหารความเสี่ยงและสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้น ผ่านการประเมิน UOBAM ESG Proprietary Score ซึ่งพัฒนามาจากมาตรฐานสากลของ The Sustainability Accounting Standards Board (SASB) และ Morgan Stanley Capital International (MSCI) รวมทั้งพิจารณาถึงข้อพิพาทต่างๆ (Controversy News) ประกอบการประเมิน ESG Score ด้วย ซึ่งคะแนน ESG ของบริษัทจะสะท้อนความเสี่ยงด้าน ESG ที่เป็นปัจจุบัน สำหรับการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ บริษัทมีการทำ ESG Questionnaires กับ External Fund Managers เพื่อการลงทุนในกองทุนที่มีมาตรฐานด้าน ESG เท่านั้น

นอกจากนี้ บริษัท มีการทำ Proxy Voting สำหรับตราสารที่ลงทุน โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ สำหรับการออกเสียงในมติความยั่งยืนในการลงทุน บริษัทจะมีการลงมติเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการของ UN Sustainable Development Goals (SDGs) และมีการส่งแบบสอบถามและพูดคุยกับผู้บริหารในการหาข้อมูลด้าน ESG เพื่อประเมินการให้คะแนน ESG ให้ถูกต้องเหมาะสม อีกทั้งจัดให้มีกระบวนการในการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ ผ่านการมีส่วนร่วมในการเข้าพบผู้บริหารของบริษัทที่ลงทุน เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลที่สำคัญในการตัดสินใจลงทุนและสร้างโอกาสในการมีส่วนร่วมในการพัฒนาศักยภาพและสร้างมูลค่าในระยะยาว

ในปี 2566 บริษัทได้มีการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนในเรื่องหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี พบว่า

- กรณีคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติแจ้งข้อกล่าวหาต่อบริษัทระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“BTS”) ในเรื่องการทำสัญญาให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวส่วนต่อขยายไม่ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการให้เอกชนเข้าร่วมงานหรือดำเนินการในกิจการของรัฐนั้น BTS ชี้แจงว่าได้ดำเนินการอย่างถูกต้องตามกฎหมายและได้ผ่านการสอบสวนจากกรมสอบสวนคดีพิเศษในปี 2556 ได้เห็นควรไม่ฟ้อง
- กรณีบริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“STARK”) นำส่งงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ล่าช้ากว่าที่กฎหมายกำหนด ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย SP ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566 โดยผู้สอบบัญชีได้ตรวจพบการทำธุรกรรมที่อาจมีความผิดปกติ ซึ่ง STARK ไม่สามารถชี้แจงรายละเอียดความผิดปกติของบัญชีในประเด็นต่างๆ ได้ รวมทั้ง มีการประกาศผิมนัดการชำระเงินในหุ้นกู้ของบริษัท บริษัทจึงเห็นควรนำ STARK ออกจากหลักทรัพย์ที่ลงทุน
- สำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีมาตรการลงโทษทางแพ่งกับกรรมการบริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (“PTG”) กรณีขายหุ้นบริษัทโดยอาศัยข้อมูลภายในที่ตนรู้หรือครอบครองเปิดเผย

ข้อมูลภายใน และช่วยเหลือการกระทำความผิด ซึ่งผู้กระทำความผิดของบริษัทได้พ้นสภาพจากการเป็นผู้บริหารของบริษัทแล้ว

- กรณี บริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) (“SIRI”) ได้รับการกล่าวหาเรื่องการหลีกเลียงภาษีในการซื้อขายที่ดิน บริษัทชี้แจงว่าการซื้อที่ดินถูกต้องตามหลักกฎหมายและธรรมาภิบาล การโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินแปลงเป็นการดำเนินการที่กรมที่ดินตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง มีการชำระค่าธรรมเนียมการจดทะเบียน ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ภาษีธุรกิจเฉพาะ/อากรแสตมป์ตามที่มีการเรียกเก็บเรียบร้อยแล้ว
- ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการดำเนินคดีด้วยมาตรการลงโทษทางแพ่งกับประธานกรรมการบริหารของบริษัทโรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) (“CHG”) กรณีถือหุ้น CHG โดยอาศัยข้อมูลภายใน ซึ่งผู้กระทำความผิดได้ลาออกจากการเป็นประธานกรรมการบริหารและกรรมการบริษัทแล้ว

3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามตามแนวปฏิบัติตามข้อ 2 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

ในกรณีที่บริษัทพบประเด็นข้อสงสัยในหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทที่ลงทุนที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของกองทุน บริษัทจะมีการสอบถามและติดตามบริษัทที่ลงทุนในประเด็นดังกล่าว หากพบข้อสังเกตเพิ่มเติม บริษัทจะเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ในการติดตามเพิ่มเติมตามความจำเป็น เช่น การนัดเข้าพบผู้บริหาร และการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นในประเด็นดังกล่าว

ในปี 2566 บริษัทได้มีการติดตามและหาข้อมูลสำหรับบริษัทที่ลงทุนในประเด็นการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งพบว่า หลักปฏิบัติในข้อ 2 ยังไม่มีประเด็นที่ต้องนำมาพิจารณาเพิ่มเติม จึงไม่มีกรณีที่ต้องเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้ในการติดตามการปฏิบัติตามธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทที่ลงทุน

4. เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทมีการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมกับบริษัทที่ลงทุนตามนโยบายและแนวทางที่ได้กำหนดไว้ และได้เปิดเผยการใช้สิทธิออกเสียงให้ผู้ถือหุ้นรายละคนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท (<https://www.uobam.co.th/srcm/report/mmntvzky8/vz/ky/o0x0/AGM-2023.pdf>)

5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

ในปี 2566 บริษัทร่วมมือกับนักลงทุนสถาบันในประเทศรายอื่นๆ ผ่านการเข้าร่วมประชุมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ในนามคณะอนุกรรมการนโยบาย ESG Policy & Collective Action

เพื่อร่วมแสดงความคิดเห็น เสนอแนะในเรื่องหลักเกณฑ์การกำกับดูแลและการทำประชาพิจารณ์ (Public Hearing) อยู่เสมอ

6. การเปิดเผยนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายให้ลูกค้าและผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท (<https://www.uobam.co.th/th/about-us/policy>)