

เอกสารนี้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในวันที่ 14 มิถุนายน พ.ศ. 2567

## นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทจัดการจะดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทที่กองทุนไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดยคำนึงถึงประโยชน์อันสูงสุดของลูกค้ำและกองทุนเป็นที่ตั้ง ทั้งนี้เป็นไปตามนโยบายและแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

## หน้าที่ความรับผิดชอบ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนรวม และมีอำนาจในการอนุมัติแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนรวมผ่านการนำเสนอโดยคณะกรรมการลงทุน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมอบหมายหน้าที่การใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนรวมแก่คณะกรรมการลงทุนและกำหนดให้ปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางการใช้สิทธิ ทั้งนี้ ในกรณีของเหตุสุดวิสัย บริษัทจัดการอาจไม่สามารถไปใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุนรวมได้

## แนวทางการใช้สิทธิออกเสียง

- คณะกรรมการลงทุนรับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทในการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนภายใต้การจัดการ เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดการกองทุนและกฎหมายกำหนดไว้โดยปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ คณะกรรมการลงทุนมอบหมายให้ฝ่ายลงทุนและวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นผู้จัดทำร่างข้อเสนอการใช้สิทธิออกเสียงเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการลงทุน และ คณะกรรมการลงทุนจะทำการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนเป็นที่ตั้งและจะเก็บรักษาเอกสารที่เกี่ยวข้องไว้เป็นระยะเวลา 5 ปี
- โดยหลักการ คณะกรรมการลงทุนจะมีมติเห็นชอบต่อวาระสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทที่กองทุนลงทุนให้ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยจะคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดที่เกิดขึ้นกับกองทุนเป็นหลัก
- โดยหลักการ คณะกรรมการลงทุนจะลงมติไม่เห็นชอบแก่วาระที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์หรือส่งผลในทางลบต่อประโยชน์ของกองทุน
- โดยหลักการ คณะกรรมการลงทุนอาจออกเสียงหรือดำเนินการออกเสียงลงมติโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของกองทุนเป็นหลักในกรณีที่ความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น
- คณะกรรมการลงทุนจะตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนรวมตามนโยบายและแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการลงทุนอาจใช้สิทธิออกเสียงในแนวทางที่แตกต่างไปจากที่แนวทางกำหนดไว้ได้ หากมีสถานการณ์หรือเหตุการณ์หรือข้อมูลอื่นๆ ที่พิจารณาแล้วเห็นว่าการใช้สิทธิ

ออกเสียงในแนวทางอื่นจะเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหลักทรัพย์และกองทุนมากกว่า ทั้งนี้การใช้สิทธิออกเสียงทุกครั้งจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์และกองทุนเป็นสำคัญ

- อนึ่ง คณะกรรมการลงทุนจะตัดสินใจโดยอ้างอิงข้อมูลจากบริษัทจดทะเบียนที่เปิดเผยในเอกสารประชุมผู้ถือหุ้นบนแนวคิดที่ว่าข้อมูลที่บริษัทจัดการแจ้งได้ผ่านการกลั่นกรอง และ ตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลมาเป็นอย่างดีแล้ว อย่างไรก็ตามในประเด็นหรือวาระที่มีผลกระทบสูงและมีเหตุให้เชื่อได้ว่าข้อมูลที่รับจากบริษัทไม่เพียงพอหรือขาดความน่าเชื่อถือ คณะกรรมการลงทุนอาจพิจารณาที่จะหาข้อมูลจากแหล่งอื่นมาประกอบในการตัดสินใจ ทั้งนี้บนพื้นฐานของข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทจัดการและเป็นการดำเนินการความสมเหตุสมผลต่อความเสี่ยงของวาระดังกล่าว
- โดยพื้นฐาน คณะกรรมการลงทุนอาจมอบหมายให้พนักงานที่มีคุณสมบัติเหมาะสม หรือ บุคคลภายนอกบริษัทจัดการ เช่น กรรมการตรวจสอบบริษัท กรรมการอิสระของบริษัท ผู้จัดการกองทุนอสังหาริมทรัพย์กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ฯลฯ กระทำการออกเสียงแทนกองทุนตามมติของคณะกรรมการลงทุน
- ในกรณีที่กองทุนภายใต้บริษัทจัดการมีการทำธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักการจะมีการเรียกคืนหลักทรัพย์ก่อนวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อนำมาใช้สิทธิออกเสียง ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับสภาวะการณ์และข้อจำกัดในขณะนั้น อย่างไรก็ตามบริษัทจัดการไม่มีนโยบายยืม หรือ ให้ยืมหุ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
- ในกรณีที่กองทุนรวมภายใต้บริษัทจัดการถือหลักทรัพย์ที่มีสิทธิออกเสียงเกิดเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด ให้บริษัทจัดการออกเสียงในส่วนที่เกินจำนวนหลักทรัพย์หรือสัดส่วนการถือครอง

### แนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ

#### 1. วาระการรับรองรายงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

ประเด็นที่พิจารณา รายละเอียดเบื้องต้นของรายงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (เท่าที่มีข้อมูล)

#### แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียงรับรองวาระที่เกี่ยวข้องกับการรับรองประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในกรณีปกติ
- บริษัทจัดการจะออกเสียงไม่รับรองวาระที่เกี่ยวข้องกับการรับรองประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในกรณีที่บริษัทจัดการสงสัยว่ารายงานดังกล่าวอาจจะมีข้อกังวลต่อความน่าเชื่อถือ หรือ ความถูกต้องของรายงานดังกล่าว หรือ เหตุผลอื่นที่เหมาะสม

2. วาระที่เกี่ยวข้องกับฐานะทางการเงิน ผลประกอบการ การจ่ายเงินปันผลที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับหรือต่อมูลค่าหุ้น

ประเด็นที่พิจารณา ความเห็นของผู้สอบบัญชีและความสมเหตุสมผลของเงินปันผล

แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียงเห็นชอบวาระที่เกี่ยวข้องกับการรับรองงบแสดงฐานะการเงิน ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข
- บริษัทจัดการจะออกเสียงไม่เห็นชอบการรับรองงบแสดงฐานะการเงินของบริษัทในกรณีที่ผู้ตรวจสอบบัญชีมีการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข มีความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง หรือ ไม่แสดงความเห็น
- บริษัทจัดการอาจจะออกเสียงในวาระที่เกี่ยวข้องกับงบการเงินในกรณีที่มียาการพิเศษหรือรายการทางบัญชีที่มีนัยสำคัญต่องบการเงิน
- บริษัทจัดการจะออกเสียงเห็นชอบวาระการจ่ายเงินปันผล หากวาระการจ่ายเงินปันผลนั้นๆ สอดคล้องต่อนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท หรือ หากวาระการจ่ายเงินปันผลสอดคล้องกับแผนการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต
- บริษัทจัดการอาจจะออกเสียงไม่เห็นชอบวาระการจ่ายเงินปันผล หากวาระการจ่ายเงินปันผลนั้นๆ มีความขัดแย้งต่อนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท หรือ หากวาระการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวไม่สอดคล้องกับแผนการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต

3. วาระที่เกี่ยวข้องกับควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินอันเป็นสาระสำคัญต่อสถานะทางการเงินหรือผลประกอบการของบริษัท

ประเด็นที่พิจารณา วัตถุประสงค์ ประโยชน์ ความสมเหตุสมผลของวาระหรือธุรกรรมดังกล่าว

แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียงเห็นชอบหากวาระที่เกี่ยวข้องกับการได้มาหรือจำหน่ายออกซึ่งทรัพย์สิน รวมไปถึงการควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ ปฏิบัติครบถ้วนตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นอย่างสูงสุด
- บริษัทจัดการจะทำการออกเสียงไม่เห็นชอบหากการทำธุรกรรมดังกล่าวไม่เป็นประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นหรือมีลักษณะดังต่อไปนี้
  - การได้มาหรือจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ขาดความสมเหตุสมผล หรือ ราคาในการเข้าทำรายการดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดประโยชน์อันสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น หรือ พิจารณาแล้วว่าราคาในการเข้าทำธุรกรรมไม่สมเหตุสมผล ทั้งนี้อาจจะพิจารณาจากรายงานที่ปรึกษาทางการเงินประกอบ (ถ้ามี)
  - ไม่มี หรือ ไม่มีการเปิดเผยรายละเอียดที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับรายการดังกล่าวอย่างเพียงพอ

#### 4. การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

ประเด็นที่พิจารณา คุณสมบัติเบื้องต้นของผู้ถือเสนอแต่งตั้งหรือถอดถอน (ตามที่เท่าบริษัทให้ข้อมูล)

##### แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียง เห็นชอบ ต่อวาระที่เกี่ยวข้องกับการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการอันจะสนับสนุนให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนเป็นไปอย่างราบรื่นและมีประสิทธิภาพ โดยคำนึงถึงคุณวุฒิ ประสบการณ์ และ จริยธรรมของผู้ถูกเสนอแต่งตั้งหรือถอดถอนเป็นหลัก
- บริษัทจัดการจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ การแต่งตั้งกรรมการ หรือ เห็นชอบ ต่อวาระการถอดถอนกรรมการ ในกรณีที่บุคคลผู้ถูกเสนอชื่อมีลักษณะดังต่อไปนี้
  - มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย ขาดคุณสมบัติ หรือ มีประวัติเสื่อมเสียอย่างเห็นได้ชัด
  - เข้าร่วมการประชุมน้อยกว่า 75% โดยปราศจากเหตุอันสมควร
  - กรณีแต่งตั้งกรรมการดำรงตำแหน่งอื่นในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในขณะเดียวกันเกิน 5 บริษัท
  - กรณีแต่งตั้งกรรมการอิสระที่ไม่มีคุณสมบัติตามที่แนวทางกำหนด
- บริษัทจัดการอาจจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ การแต่งตั้งกรรมการ หรือ เห็นชอบ ต่อวาระการถอดถอนกรรมการที่มีหลักฐานเชิงประจักษ์หรือหน่วยงานภาครัฐมีข้อสงสัยในเรื่องของเจตนาการกระทำผิดหรือปกปิดข้อมูลการเงินหรือบัญชีของบริษัท
- บริษัทจัดการอาจจะพิจารณา งดออกเสียง ในวาระการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการในกรณีที่บุคคลผู้ถูกเสนอชื่อมีลักษณะดังต่อไปนี้
  - กรณีเป็นกรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกินกว่า 9 ปี หรือ ในกรณีที่ถ้ากรรมการอิสระคนดังกล่าวได้รับเลือกอีกหนึ่งวาระจะส่งผลให้ดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกินกว่า 9 ปี
  - กรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่าบริษัทจดทะเบียนไม่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับประวัติ คุณวุฒิ ประสบการณ์ของผู้ถูกเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการอย่างเพียงพอ

#### 5. การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท ตัวอย่างเช่น การเพิ่มทุนหรือลดทุน, Right of First Refusal, การออกตราสารหนี้ เป็นต้น

ประเด็นที่พิจารณา วัตถุประสงค์ ความสมเหตุสมผล ประโยชน์ และ ความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม

##### แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียง เห็นชอบ ต่อวาระการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัท ในกรณีที่การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นประโยชน์ สมเหตุสมผล และเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นโดยรวม โดยต้องมีข้อมูลที่เกี่ยวข้องนำเสนออย่างเพียงพอ

- บริษัทจัดการอาจจะทำการออกเสียง ไม่เห็นชอบ หากวาระการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีลักษณะดังเช่นต่อไปนี้
  - หากวาระดังกล่าวขาดจุดประสงค์ที่ชัดเจนและสมเหตุสมผล หรือ วงเงินของการทำรายการขาดความสมเหตุสมผลต่อวัตถุประสงค์ที่แจ้ง
  - หากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดประโยชน์ หรือ พิจารณาแล้วว่ามีข้อสังเกตที่ส่งผลกระทบต่อความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น โดยรวม (เช่น ส่งผลให้เกิด dilution effect อย่างมีนัยสำคัญ มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย ฯลฯ)

6. การจ่ายผลตอบแทนต่อคณะกรรมการบริษัท การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการหรือพนักงาน ตัวอย่างเช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิ, ESOP และ Stock Options เป็นต้น

ประเด็นที่พิจารณา ความสมเหตุสมผลของค่าตอบแทน

แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียง เห็นชอบ ต่อวาระการจ่ายผลตอบแทนต่อคณะกรรมการบริษัท หรือ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการหรือพนักงาน (ESOP) เมื่อพิจารณาว่าการเสนอผลตอบแทนดังกล่าวสอดคล้องกับแผนการดำเนินงานและผลประโยชน์ของบริษัทและ ช่วยสนับสนุนให้การประกอบธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนเป็นไปอย่างราบรื่น
- บริษัทจัดการอาจออกเสียง ไม่เห็นชอบ ต่อการเพิ่มผลตอบแทนคณะกรรมการบริษัทในกรณีบริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่าการเพิ่มผลตอบแทนดังกล่าวไม่สอดคล้องกับผลประโยชน์ของบริษัท หรือ เป็นการเพิ่มผลตอบแทนทั้งๆที่บริษัทยังมีผลประกอบการขาดทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาถึงความเหมาะสมของการจ่ายผลตอบแทนคณะกรรมการบริษัทในหลายด้าน อาทิ เช่น ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน คุณวุฒิของกรรมการ เป็นต้น
- บริษัทจัดการอาจออกเสียง ไม่เห็นชอบ ต่อการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการหรือพนักงาน ในกรณีที่ไม่มี การเปิดเผยผลกระทบต่อ การถือครองหุ้น (Dilution Effect) หรือ เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการหรือพนักงานที่บริษัทจัดการพิจารณาว่าไม่เหมาะสมหรือไม่เกิดผลประโยชน์ต่อบริษัท
- บริษัทจัดการอาจออกเสียง ไม่เห็นชอบ ต่อการให้ผลตอบแทนพิเศษต่อคณะกรรมการบริษัทในกรณีที่ ไม่ได้มีการเปิดเผยจำนวนเงินค่าตอบแทนพิเศษ หรือ บริษัทจัดการพิจารณาแล้วว่าจำนวนค่าตอบแทนพิเศษไม่เหมาะสมต่อผลประโยชน์ของบริษัท

## 7. ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ประเด็นที่พิจารณา วัตถุประสงค์ ความสมเหตุสมผล ประโยชน์ และ ความเป็นธรรมของธุรกรรม

### แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียง เห็นชอบ ต่อวาระการทำธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ต่อเมื่อพิจารณาว่าวาระดังกล่าวมีความจำเป็น ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและมีการเปิดเผยข้อมูล ความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างชัดเจน มีความเป็นธรรม และได้ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- บริษัทจัดการอาจจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ ต่อวาระที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง บริษัทจดทะเบียนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องหากวาระดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทหรือผู้ถือหุ้น หรือ ไม่มีการเปิดเผยข้อมูลความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เพียงพอ หรือ มีข้อสังเกต/ความเห็นจากที่ปรึกษาทางการเงินหรือจากหน่วยงานภาครัฐที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับวาระดังกล่าว

## 8. การเปลี่ยนแปลงอันมีนัยสำคัญต่อประเภทธุรกิจ หรือวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของบริษัท

ประเด็นที่พิจารณา วัตถุประสงค์ ความจำเป็น และ ประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของวาระดังกล่าว

### แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียง เห็นชอบ วาระที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของบริษัท เมื่อพิจารณาแล้วว่าการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ดังกล่าวมีความจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท สอดคล้องต่อนโยบายการลงทุนของกองทุน รวมถึงเป็นวาระที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น
- บริษัทจัดการจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ ต่อวาระที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของบริษัท ในกรณีที่ไม่มีการเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ

## 9. การเปลี่ยนแปลงแก้ไขเนื้อหาในข้อบังคับหนังสือบริคณห์สนธิบริษัท

ประเด็นที่พิจารณา วัตถุประสงค์ ความจำเป็น หรือ ประโยชน์ของการเปลี่ยนแปลงแก้ไขของวาระดังกล่าว

### แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียง เห็นชอบ วาระที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงเนื้อหาในข้อบังคับหนังสือบริคณห์สนธิ เมื่อพิจารณาว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวกระทำภายใต้ความจำเป็น หรือ ก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทหรือผู้ถือหุ้น
- บริษัทจัดการอาจจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ วาระที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงเนื้อหาในข้อบังคับหนังสือบริคณห์สนธิบริษัท เมื่อขัดแย้งว่าการแก้ไขดังกล่าวส่งผลกระทบต่อธุรกิจ หรือ ไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น

## 10. การแต่งตั้ง/ถอดถอนผู้สอบบัญชี

ประเด็นที่พิจารณา ข้อมูลเบื้องต้นและคุณสมบัติของผู้สอบบัญชีตามที่ได้รับจากบริษัท

### แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการจะออกเสียง เห็นชอบ ต่อการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีภายนอกที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
- บริษัทจัดการจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ ในกรณีที่ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเกินกว่า 7 รอบปีบัญชีติดต่อกัน และต้องเว้นวรรคผู้สอบบัญชีรายเดิม 5 รอบปีบัญชี ยกเว้นผู้สอบบัญชีรายเดิมนั้นเป็นสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินหรือหน่วยงานอื่นที่มีลักษณะเช่นเดียวกัน
- บริษัทจัดการจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ ต่อการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี หรือ เห็นชอบ ต่อการถอดถอนผู้สอบบัญชี เมื่อมีหลักฐานเชิงประจักษ์ว่าผู้สอบบัญชีมีพฤติกรรมไม่น่าไว้วางใจ หรือ ขาดความเป็นอิสระ และอาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อการเงินของบริษัท
- บริษัทจัดการจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ เมื่อ ไม่มีการเปิดเผยค่าสอบบัญชี
- บริษัทจัดการจะออกเสียง ไม่เห็นชอบ หากมีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีที่ไม่ได้อยู่ในรอบระยะเวลาปกติ โดยไม่ได้เปิดเผยเหตุผลหรือความจำเป็น หรือ เหตุผลหรือความจำเป็นดังกล่าวพิจารณาแล้วว่าไม่เหมาะสม

## 11. วาระอื่นๆ

### แนวทางการใช้สิทธิ

- บริษัทจัดการ โดยการพิจารณาของคณะกรรมการลงทุนใช้สิทธิออกเสียง เห็นชอบ ไม่เห็นชอบ หรือ งดออกเสียง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ
- บริษัทจัดการจะออกเสียง งดออกเสียง ต่อวาระอื่นๆ ที่มีได้แจ้งล่วงหน้า

### การเปิดเผยการใช้สิทธิออกเสียง

- เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึงและรับทราบข้อมูลดังกล่าวโดยสะดวก บริษัทจัดการจะเปิดข้อมูลนโยบายการใช้สิทธิออกเสียง และ รายงานการใช้สิทธิออกเสียงต่อผู้ลงทุนผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท
- ในกรณีที่มีการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงที่แตกต่างจากนโยบายหรือแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงข้างต้น บริษัทจัดการจะชี้แจงเหตุผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบด้วยในรายงานการใช้สิทธิออกเสียง
- ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง หรือ การใช้บริการที่ปรึกษาเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียง บริษัทจัดการจะเปิดเผยการข้อมูลดังกล่าวในรายงานการใช้สิทธิออกเสียง ถึงรูปแบบการใช้บริการ ชื่อผู้ให้บริการ และ ข้อมูลการปฏิบัติตามในกรณีที่ใช้สิทธิออกเสียงตามคำแนะนำ

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเป็นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ในกรณีที่เนื้อความของทั้งสองฉบับไม่สอดคล้องกันให้ยึดเนื้อความในฉบับภาษาไทยเป็นหลัก



### **Proxy Voting Policy [For Translation Purpose Only]**

Asset Management Company (“AMC”) shall exercise proxy voting right at the shareholder meeting in agendas that may affect materially the investee. The vote shall be cast based on the best interests of the beneficiary of customers and the fund. Furthermore, all proxy voting actions shall be in accordance with the proxy voting policy and guidance approved by Board of Directors (“BOD”).

### **Responsibility**

BOD specifies proxy voting policy and has the authorization to approve proxy voting guidance proposed by Investment Committee. BOD also delegates the power to exercise proxy voting on behalf of the fund to the Investment Committee to vote in accordance with proxy voting guidance. In case of a force majeure event, the AMC may not be able to vote on behalf of the fund.

### **Proxy Voting Guidance**

- BOD delegate authorization to the Investment Committee to exercise proxy voting on behalf of the fund according to the governed regulation to meet the fund objective and be free from conflicts of interest (COI). The Investment Committee shall delegate the investment and research department to prepare the draft of a proxy voting proposal to the investment committee and shall the investment committee consider the best interest of the fund when casting the vote. All documents shall be stored for 5 years.
- By default, Investment Committee shall vote “for the resolution” that results in the best interest of the fund to allow the investee to work efficiently.
- By default, Investment Committee shall vote “against the resolution” that has no benefit or negatively affects the fund interest.
- By default, Investment Committee may “abstain on the resolution” in case of absence of sufficient relevant information. However, the AMC shall, at its best capacity and on a reasonable basis, gather or request such related additional information from relevant parties.
- By default, when presented with COI, Investment Committee may “abstain on” or “vote” the resolution considering the best interests of the fund.
- Meanwhile, the Investment Committee shall exercise voting rights on behalf of the fund according to proxy voting policy and guidance approved by BOD. However, the Investment Committee may exercise its voting rights in a manner that deviates from the guidance provided, given other circumstances, events, or information that suggest exercising the voting rights differently would prove more advantageous for the shareholder and the fund. It is worth noting that every exercise of voting rights will prioritize the interests of the shareholders and fund.
- Furthermore, the investment committee shall make decisions based on the information disclosed by the listed company in the shareholder meeting documents, under the notion that the information provided by the company has been thoroughly screened and verified for accuracy. However, in cases of agenda items with significant impact and where there is reason to believe that the information received from the company is insufficient or lacks credibility, the investment committee may consider obtaining information from other sources to aid in the decision-making



process. This is based on the limitations of the AMC's access to information and is a reasonable course of action given the risks associated with the agenda item in question.

- By default, the Investment Committee may assign an appropriately qualified employee or external person such as an audit director, independent director, property/infra/REITs fund manager, fund's trustee, etc. to vote on behalf of the fund in accordance with the resolution of the Investment Committee.
- In the event that the fund managed by the AMC engages in a securities lending transaction, it is the general practice to recall the securities prior to the registration book's closing date, to allow for the exercise of voting rights subject to prevailing circumstances and limitations. However, the AMC does not have the policy to borrow or lend shares specifically for the purpose of exercising voting rights.
- If the mutual fund managed by the AMC possesses voting rights that surpass the regulated criteria, the AMC shall refrain from exercising voting rights in that exceed amount.

### **Proxy Voting Guidance for Notable Resolutions**

#### **1. Acknowledgment of annual general meeting of shareholder's report**

Issue under consideration: Brief information on annual general meeting of shareholder's report (as provided)

##### Voting Guidance

- The AMC shall vote "*for*" for the resolution related to acknowledgment of an annual general meeting of shareholders' report in the normal case.
- The AMC shall vote "*against*" for resolution related to acknowledgment of an annual general meeting of shareholders' report in case the AMC doubts that the report may have trustworthy issues or incorrectness or other appropriate reasons.

#### **2. Approval of financial statements, company performance, and dividend payout policy that could affect shareholder's benefit or stock value**

Issue under consideration: Auditor's opinion and the appropriateness of the dividend

##### Voting Guidance

- The AMC shall vote "*for*" for resolution related to the approval of financial statements in case of external auditor report an Unqualified Opinion over the listed company's financial statement.
- The AMC shall vote "*against*" for resolution related to approval of financial statement in case of external auditor report a Qualified Opinion and below.
- The AMC may vote "*abstain*" for resolution related to approval of financial statement in case that there is abnormal transaction or accounting transaction that is significant to financial statement.
- The AMC shall vote "*for*" for resolution related to dividend payout when such payout align the company's dividend payout policy or does support the operation of the business in the future.

- The AMC may vote “*against*” for resolution related to dividend payout when such payout is contradicted the company’s dividend payout policy or does not support the operation of the business in the future.

### **3. M&A, Acquire, and Disposal of company assets which materially affect the company’s financial position or performance, Management Outsource and Business Takeover**

Issue under consideration: Objective, Benefit, and Appropriateness of the agenda or transaction.

#### Voting Guidance

- The AMC shall vote “*for*” for the resolution related to the acquisition or disposal of an asset or merger & acquisition, management outsource, and business takeover when such transaction is ultimately beneficial to the shareholder and according to law and regulation.
- The AMC shall vote “*against*” for the resolution related to the acquisition or disposal of an asset or merger & acquisition when such transaction is *not* ultimately beneficial to the shareholder or presented with the following characteristics.
  - Inappropriate asset acquisition and disposal in which the transaction price of the deal does not render the ultimate benefit to the shareholder, or the transaction price considered to not be appropriate. May consider independent financial advisor report (if any).
  - Material information about such a deal is not sufficient or is not disclosed.

### **4. Appointment or removal of the board of directors and audit committee**

Issue under consideration: Brief information about director to be appointed or to be removed (refer to information from the company)

#### Voting Guidance

- The AMC shall vote “*for*” for the resolution related to the appointment or removal of a director once such activities allowed the listed company to operate its business smoothly and efficiently.
- The AMC shall consider the qualification, experience, and ethics of the nominee.
- The AMC shall vote “*against*” in the resolution regarding appointing a director or vote “*for*” in the resolution regarding removing a director when the nominee or director possesses the following characteristics.
  - Prohibited by-laws or non-qualified or with a severely tainted reputation.
  - Attending BOD meetings for less than 75% of the meeting held without reasonable grounds.
  - In the case of appointing directors to other positions in more than 5 companies listed on the Stock Exchange of Thailand at the same time.
  - Unqualified Independent director.
- The AMC may vote “*against*” the appointment of a director or vote “*for*” regarding the removal of a director if there is concrete evidence or if a government agency has raised concerns about the intention to commit wrongdoing or conceal financial or accounting information of the company.
- The AMC may consider “*abstain*” from voting in the appointment or removal of directors in cases where the nominated director possesses the following characteristics.

- In the case of being an independent director who has held the position continuously for more than 9 years, or in the case where the said independent director is elected for another term, it will result in holding the position continuously for more than 9 years.
- In cases where the AMC considers that the listed company has not disclosed sufficient information regarding the history, qualifications, and experience of the person nominated for appointment as a director.

## **5. Changes in Capital Structures such as increase or decrease capital, right of first refusal, debt instrument issuance**

Issue under consideration: Objectives, Reasonableness, Benefits, and Fairness to shareholders as a whole.

### Voting Guidance

- The AMC shall vote “*for*” for the resolution related to changes in capital structure when doing so is beneficial, reasonable, and fair to the shareholder as a whole. In addition, in order to vote “*for*” for such a resolution, there shall be sufficient relevant data presented.
- The AMC may vote “*against*” for the resolution related to changes in the capital structure for the following case, but not limited to.
  - The inappropriate and unclear objective for change of the capital structure or the amount or transaction is not appropriate with the objective.
  - The change does not seem beneficial or there is notable risk that the transaction may affect fairness to shareholders as a whole (for example, resulting in a significant dilution effect, there is an unlawful separation of shareholders into classes of rights etc.)

## **6. Director Remuneration and Compensations such as ESOP, warrants, and Stock options**

Issue under consideration: Appropriateness of remuneration or compensations

### Voting Guidance

- The AMC shall vote “*for*” for the resolution related to director remuneration or Employee Stock Option (ESOP) when considering that the compensation structure is appropriate for and aligned with the business objective and result as well as to support ongoing business operations.
- The AMC may vote “*against*” for an increase in director remuneration, compensation or ESOP when the listed company experiences a financial loss for the year, or the AMC considers that the remuneration is not appropriate to the company financial result. Furthermore, the AMC shall consider a variety of dimensions when assessing the appropriateness of director remuneration such as the remuneration of a director in the same business industry or the qualification of a director and so on.
- The AMC may vote “*against*” the offering of securities to directors or employees if the dilution effect is not disclosed or if the offering of securities to directors or employees is deemed inappropriate or not beneficial to the shareholders.
- The AMC may vote “*against*” providing special remuneration to the company's board of directors if the amount of special remuneration is not disclosed or if the AMC considers the amount of special remuneration to be inappropriate for the company's performance.

## **7. Related transaction(s) which may have Conflicts of Interest (COI)**

Issue under consideration: Objectives, reasonableness, benefits, and fairness of the transaction(s)

### Voting Guidance

- The AMC shall vote “*for*” for the resolution related to conducting of related transaction or engaging in a potential COI transaction when considering that the transaction is fair and beneficial to the shareholder with proper COI disclosure and accordance to the laws.
- The AMC may vote “*against*” agenda items that may create conflicts of interest between the listed company and related parties if such items do not provide the maximum benefit to the company or its shareholders, or if there is insufficient disclosure of the conflicts of interest, or if there are significant observations/opinions from financial advisors or government agencies regarding the agenda items in question.

## **8. Significant changes in business types or business objectives**

Issue under consideration: Objectives, necessity, and benefits to the business operations of the agenda item.

### Voting Guidance

- The AMC shall vote “*for*” for the resolution related to the change in business objective when considered necessary for the company to continue to operate its ongoing business, conforms with the fund investment policy, and ultimately beneficial to the shareholder.
- The AMC shall vote “*against*” agenda items related to changes in the company's business objectives if there is insufficient disclosure of information.

## **9. Changes/Amendments to the Content of the Company's Articles of Association/Memorandum of Association**

Issue under consideration: Objectives, necessity, or benefits of the proposed changes in the agenda item.

### Voting Guidance

- The AMC shall vote “*for*” the agenda items related to changes in the content of the company's articles of association/memorandum of association when it is considered that such changes are carried out under necessity or provide benefits to the company or its shareholders.
- The AMC may vote “*against*” agenda items related to changes in the content of the company's articles of association/memorandum of association when it is clear that such amendments have a negative impact on the business or are not beneficial to the shareholders.

## 10. Appointment/removal of External Auditor

Issue under consideration: Basic information and qualifications of the External Auditors as provided by the company

### Voting Guidance

- The AMC shall vote “*for*” for resolution related to the appointment of an External Auditor when the auditor qualification does meet requirements.
- The AMC shall vote “*against*” the appointment of external auditor If the auditor has served as the company’s external auditor for more than 7 consecutive fiscal years. In such cases, the auditor should have a cooling-off period of at least 5 fiscal years before being eligible for reappointment, unless the proposed auditor is a state audit office or an entity with similar characteristics.
- The AMC shall vote “*against*” for the appointment of an External Auditor or shall vote “*for*” removal of External Auditor when there is compelling evidence that the auditors have engaged in untrustworthy behavior or lack independence which may impact the trust of investors toward the company’s financial statement.
- The AMC shall vote “*against*” if there is no disclosure of the auditor’s fee.
- The AMC shall vote “*against*” the appointment if there is a change in auditors outside of the normal rotation period without disclosing the reasons or necessity or the reason is not appropriate.

## 11. Other Agenda Items

### Voting Guidelines

- The AMC, based on the consideration of the investment committee, shall use its voting rights to “*for*”, “*against*”, or “*abstain*” from voting, with the best interests of the fund and its unitholders.
- The AMC may “*abstain*” from voting on any other agenda items that are not notified in advance.

### Proxy Voting Disclosure

- For investors to access and know the information conveniently, the AMC will disclose the proxy voting policy and proxy voting report on the AMC’s website.
- In the event of a decision to exercise voting rights that are different from the above-stated policy or guidance, the AMC will clarify the reason to the unit holders in the above report.
- If the AMC assigns outsourcing to exercise the voting rights or use consulting services regarding proxy voting, the AMC shall disclose in the proxy voting report the type of service, the service provider’s name, and voting action under consulting service.

This document is written both in Thai and English language. In the event of any inconsistency, the Thai version shall prevail.

AMC: Asset Management Company

BOD: Board of Directors

SEC: The Securities and Exchange Commission, Thailand

COI: Conflicts of Interest