

แนวทางการออกเสียงลงคะแนนของ กบข.

ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ กบข. ลงทุน

บทนำ

วัตถุประสงค์ในการลงทุนของ กบข. คือ การสร้างผลตอบแทนระยะยาวที่มั่นคงและยั่งยืนให้แก่สมาชิก กบข. โดยการเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามหลักบรรษัทภิบาล กบข. เชื่อมั่นว่า การกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างเสริมความสามารถในการแข่งขันของบริษัท ทำให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ กบข. จึงสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนที่ กบข. เลือกลงทุน ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่เผยแพร่โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด

กบข. ยึดมั่นในการเป็นผู้ถือหุ้นที่รับผิดชอบ มีส่วนร่วมในการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามหลักบรรษัทภิบาล และการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นนับเป็นวิธีการหนึ่งในการทำหน้าที่ดังกล่าว กบข. จึงจัดทำ “แนวทางการออกเสียงลงคะแนนของ กบข. ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ กบข. ลงทุน” ขึ้นเพื่อใช้เป็นแนวทางในการพิจารณาออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ กบข. ลงทุน โดยจะใช้ปฏิบัติกับการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นหลัก และจะนำไปปรับใช้ให้เหมาะสมกับการลงทุนในกรณีอื่นๆ ด้วย

หลักการในการออกเสียงลงคะแนน

โดยหลักการแล้ว กบข. จะออกเสียงลงคะแนน **เห็นด้วย** กับข้อเสนอที่พิจารณาแล้วว่าเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทในระยะยาว มีความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม และมีความโปร่งใสตรวจสอบได้

ในกรณีที่พบว่าบริษัทไม่ได้ปฏิบัติตามหลักการที่ดีในประเด็นใด กบข. จะพิจารณาเหตุผลของบริษัทที่ให้ไว้ หากยังไม่ชัดเจนเพียงพอ กบข. จะขอคำอธิบายเพิ่มเติม แล้วจึงจะพิจารณาลงคะแนนตามที่ได้เห็นว่าเหมาะสมต่อไป โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ

กบข. ยังให้ความสำคัญกับความเห็นจากผู้เชี่ยวชาญอิสระของบริษัท เช่น ผู้สอบบัญชี หรือที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษากฎหมาย เพื่อให้แน่ใจว่าเรื่องที่บริษัทเสนอมีความเหมาะสม ไม่มีความผิดปกติ หรือเป็นเงื่อนไขปกติของการทำธุรกิจโดยทั่วไป มีความเป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นทุกราย และไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งทำให้บริษัทหรือผู้ถือหุ้นเกิดความเสียหาย

แนวทางปฏิบัติในการพิจารณาออกเสียงลงคะแนน

รายงานทางการเงิน

คำอธิบาย

รายงานทางการเงินของบริษัทที่ กบข. ลงทุน ต้องมีความน่าเชื่อถือ ผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีภายนอกที่เป็นอิสระ

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- **รับรอง** ในกรณีที่งบการเงิน ได้รับการรับรองแบบไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชี
- **ไม่รับรอง** ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นว่า งบการเงินไม่ถูกต้อง หรือให้ข้อสังเกตว่า มีข้อมูลที่ไม่น่าเชื่อถือ หรือถูกจำกัดขอบเขตในการสอบบัญชี หรือเป็นงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความคิดเห็น

เงินปันผล

คำอธิบาย

เงินปันผล คือ ส่วนแบ่งกำไรที่ผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับในฐานะเจ้าของกิจการ การจ่ายเงินปันผลควรเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทแจ้งไว้ต่อผู้ถือหุ้น และมีความเหมาะสมกับผลการดำเนินงานของบริษัท ในกรณีที่บริษัทไม่จ่ายเงินปันผลตามนโยบายที่แจ้งไว้ บริษัทควรชี้แจงเหตุผลและความจำเป็นต่อผู้ถือหุ้นเป็นลายลักษณ์อักษร เช่น บริษัทขอสงวนส่วนแบ่งกำไรไว้เพื่อนำเงินไปลงทุนเพื่อขยายกิจการ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาวต่อไป เป็นต้น

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- **เห็นด้วย** หากการจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามนโยบายที่แจ้งไว้ต่อผู้ถือหุ้น

- พิจารณาการออกเสียงลงคะแนนเป็นกรณีไป หากการจ่ายเงินปันผลไม่เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทแจ้งไว้ต่อผู้ถือหุ้น โดยจะคำนึงถึงหลักการประกอบกับเหตุผลของบริษัท

กรรมการของบริษัท

คำอธิบาย

ผู้ถือหุ้นแต่งตั้งให้กรรมการเป็นตัวแทนเพื่อทำหน้าที่ในการสร้างผลประโยชน์ระยะยาวให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นทุกรายโดยเท่าเทียมกัน กรรมการจึงควรปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ และตัดสินใจในกิจกรรมตามพันธกิจของบริษัทอย่างรอบคอบ รับผิดชอบ และเป็นอิสระจากอิทธิพลใดๆ

กระบวนการสรรหา

บริษัทควรกำหนดให้มีกระบวนการที่โปร่งใสในการสรรหาผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการที่จะนำเสนอรายชื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยที่กระบวนการดังกล่าวต้องปลอดจากอิทธิพลใดๆ ของผู้ถือหุ้นที่มีเสียงข้างมากหรือฝ่ายจัดการ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทควรจัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อทำหน้าที่ในการสรรหาผู้ที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการดังกล่าว

คุณสมบัติ

กรรมการ ควรเป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีทักษะ ความชำนาญและประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์กับการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทมีองค์ประกอบที่หลากหลาย และกรรมการไม่ควรดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเกินกว่า 5 บริษัท เพื่อให้กรรมการสามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทที่ กบข. ลงทุนได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ ผู้ที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ ไม่ควรเป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อแยกบทบาทหน้าที่ในการกำกับดูแลกิจการและการบริหารจัดการออกจากกัน และประธานกรรมการบริษัทควรเป็นกรรมการอิสระอีกด้วย

กรรมการอิสระ

คณะกรรมการควรมีกรรมการอิสระในจำนวนที่เหมาะสม โดยต้องไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด เพื่อสร้างความมั่นใจในกระบวนการตรวจสอบและถ่วงดุลอำนาจ

แต่ในกรณีต่อไปนี้ คณะกรรมการควรประกอบด้วยกรรมการอิสระมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด

1. ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการเป็นบุคคลเดียวกัน
2. ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการเป็นบุคคลในครอบครัวเดียวกัน
3. ประธานกรรมการไม่เป็นกรรมการอิสระ
4. ประธานกรรมการเป็นสมาชิกในคณะกรรมการบริหาร หรือคณะทำงาน หรือได้รับมอบหมายให้มีหน้าที่ความรับผิดชอบด้านการบริหาร

คุณสมบัติของกรรมการอิสระ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และต้องไม่มีเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับความเป็นอิสระที่แท้จริง นอกจากนี้ กบข. ยังมีความเห็นว่าการกรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งกรรมการติดต่อกันเป็นระยะเวลานาน อาจเกิดความเคยชินและความเป็นอิสระอาจผ่อนคลายลง บริษัทจึงควรพิจารณาเปลี่ยนตัวบุคคลผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระตามระยะเวลาที่เหมาะสม เช่น การดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระไม่ควรเกิน 3 วาระติดต่อกัน โดยมีวาระคราวละ 3 ปี ทั้งนี้ ให้นับรวมวาระที่ดำรงตำแหน่งกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารของบริษัทด้วย

การแต่งตั้งกรรมการ

กบข. สนับสนุนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงคะแนนแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคน รวมทั้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติกรณีที่บริษัทต้องการเพิ่มหรือลดจำนวนกรรมการ โดยบริษัทควรเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจออกเสียงลงคะแนนในการแต่งตั้งกรรมการ

1. กระบวนการสรรหากรรมการ
2. ชื่อและคุณสมบัติของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ
3. นิยามกรรมการอิสระของบริษัท ในกรณีที่เสนอแต่งตั้งกรรมการอิสระ
4. จำนวนครั้งที่กรรมการเข้าประชุมคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา
5. จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
6. จำนวนบริษัทที่กรรมการดำรงตำแหน่ง

กบข. สนับสนุนให้บริษัทแจ้งรายชื่อและคุณสมบัติของกรรมการที่บริษัทเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเป็นการล่วงหน้า

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- **ไม่เห็นด้วย** ในกรณีต่อไปนี้
 - 1) กรรมการที่บริษัทเสนอแต่งตั้ง เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทไม่ถึงร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมที่กรรมการผู้นั้นต้องเข้าประชุมในรอบปีที่ผ่านมาโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร เช่น เจ็บป่วย หรือมีภารกิจเร่งด่วนของครอบครัว เป็นต้น
 - 2) กรรมการที่บริษัทเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกิน 9 ปี นับจากวันที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
 - 3) บริษัทไม่ให้ข้อมูลของบุคคลที่บริษัทเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการแก่ผู้ถือหุ้น
- **พิจารณาลงคะแนนเป็นรายกรณี** หากมีประเด็นอื่นๆ ที่เกี่ยวกับการแต่งตั้งกรรมการ กบข. จะคำนึงถึงหลักการที่ดีประกอบกับเหตุผลของบริษัท เช่น ในกรณีที่มีการเสนอรายชื่อบุคคลให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเพิ่มเติมในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตัวแทนของ กบข. ในที่ประชุมจะพิจารณาลงคะแนนตามความเหมาะสม โดยจะคำนึงถึงประโยชน์ระยะยาวของผู้ถือหุ้นและบริษัท

คำตอบแทน

คำอธิบาย

คำตอบแทนกรรมการ ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน ควรมีความสอดคล้องกับผลประกอบการในระยะยาวของบริษัท แต่สามารถจูงใจให้บุคลากรที่มีคุณภาพทำงานกับบริษัท เพื่อให้บริษัทเติบโตและมีผลประกอบการที่ดี และบริษัทควรหลีกเลี่ยงการจ่ายคำตอบแทนในอัตราที่เกินควร หรือชักจูงให้ทำธุรกรรมเพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงในระยะสั้นแต่อาจมีความเสี่ยงสูง

การกำหนดคำตอบแทนกรรมการที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในแต่ละปี ควรพิจารณาให้สอดคล้องกับผลประกอบการ ขนาดของบริษัท ความซับซ้อนในการดำเนินธุรกิจและหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ รวมทั้งเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน

คณะกรรมการควรจัดให้มีคณะกรรมการชด้อย เพื่อทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์และรูปแบบในการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ และเสนอความคิดเห็นต่อคณะกรรมการเพื่อดำเนินการในขั้นตอนต่อไป

บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้ต่อผู้ถือหุ้น เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจออกเสียงลงคะแนนในการอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ

1. หลักเกณฑ์และกระบวนการในการกำหนดค่าตอบแทน
2. รูปแบบและจำนวนเงิน
3. การจ่ายค่าตอบแทนในการให้บริการหรือคำปรึกษาอื่นแก่กรรมการนอกเหนือจากค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- **เห็นด้วย** หากค่าตอบแทนกรรมการที่บริษัทเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติและสอดคล้องกับผลประกอบการและขนาดของบริษัท เมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน
- **ไม่เห็นด้วย** หากค่าตอบแทนกรรมการที่บริษัทเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติไม่สอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัท เช่น การเพิ่มค่าตอบแทนหรือจ่ายเงินโบนัสให้กรรมการในขณะที่บริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน เป็นต้น

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน

คำอธิบาย

ผู้สอบบัญชีมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นในการแสดงความเห็นเกี่ยวกับความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินของบริษัท ดังนั้น ผู้สอบบัญชีต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นอิสระ สามารถใช้ดุลยพินิจโดยปราศจากความลำเอียง อคติ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และอิทธิพลของบุคคลอื่นที่ทำให้เกิดความสงสัยในความเป็นกลางหรือความเที่ยงธรรม ค่าตอบแทนจากการให้บริการอื่นของผู้สอบบัญชีไม่ควรสูงเมื่อเทียบกับค่าสอบบัญชี

และไม่ควรให้บริการอื่นแก่บริษัทในลักษณะที่ทำให้การทำหน้าที่สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระ อย่างไรก็ตาม กบข. จะไม่นับรวมกรณีที่เป็นค่าตอบแทนที่ได้รับจากการให้บริการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ เช่น ค่าตอบแทนที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในครั้งแรก (Initial Public Offering) เป็นต้น

บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้ต่อผู้ถือหุ้น เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจออกเสียงลงคะแนน ในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. หลักเกณฑ์และกระบวนการในการพิจารณา
2. จำนวนปีที่ผู้สอบบัญชีลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท
3. ถ้ามีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี ควรระบุเหตุผลของการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีด้วย
4. บริการอื่นและจำนวนเงินค่าตอบแทนที่บริษัทจ่ายให้ผู้สอบบัญชี

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- **เห็นด้วย** หากพิจารณาแล้วว่าผู้สอบบัญชีที่บริษัทเสนอมีความเหมาะสม
- **ไม่เห็นด้วย** ในกรณีผู้สอบบัญชีที่บริษัทเสนอเป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทติดต่อกันเกินกว่า 5 ปี
- ในกรณีที่พบว่ามีความสำคัญ อาทิ งบการเงินของบริษัทมีข้อสังเกตที่มียสำคัญจากผู้สอบบัญชีรายเดิม กบข. อาจสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมประกอบการตัดสินใจออกเสียงลงคะแนน

การเพิ่มหรือลดทุน

คำอธิบาย

การเพิ่มหรือลดทุนของบริษัทมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นในการควบคุมบริษัท ดังนั้น ผู้ถือหุ้นจึงควรได้รับข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจว่า การเพิ่มหรือลดทุนจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทในระยะยาวอย่างไร โดยอย่างน้อยบริษัทควรเปิดเผยวัตถุประสงค์ ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ หากเป็นการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกหุ้นใหม่ บริษัทควรให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการเพิ่มเติมในเรื่องราคา วิธีการเสนอขาย และวิธีการจัดสรร

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- พิจารณาลงคะแนนเป็นรายกรณี

การให้สิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (ESOP)

คำอธิบาย

กรณีที่เป็นกรให้สิทธิในการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (ESOP) ต้องมีเงื่อนไขที่เป็นธรรม กล่าวคือ ราคาใช้สิทธิไม่ต่ำกว่าราคาตลาด ไม่ให้สิทธิในการซื้อหลักทรัพย์แบบกระจุกตัวแก่รายหนึ่งรายใดเป็นพิเศษเกินร้อยละ 5 ของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ขออนุมัติโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร นอกจากนี้บริษัทควรพิจารณาว่าผลกระทบอันเนื่องมาจากจำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้น (Dilution Effect) จะไม่สูงจนเกินสมควรจนกระทบสิทธิของผู้ถือหุ้น และระยะเวลาในการให้สิทธิก็ควรเป็นระยะเวลาที่นานพอสมควรที่จะไม่เป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้น แต่ยังคงใจให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานคงปฏิบัติหน้าที่กับบริษัทต่อไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- พิจารณาลงคะแนนเป็นรายกรณี
- ไม่เห็นด้วย ในกรณีดังต่อไปนี้
 - 1) วัตถุประสงค์ไม่ใช่เพื่อจูงใจให้สร้างผลตอบแทนในระยะยาวให้แก่บริษัท
 - 2) ราคาใช้สิทธิต่ำกว่าราคาตลาดอย่างมีนัยสำคัญ
 - 3) ให้สิทธิแก่บางรายหรือบางกลุ่มโดยปราศจากเหตุผลอันสมควร
 - 4) ผลกระทบอันเนื่องมาจากจำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้น (Dilution Effect) มากเกินไป

การออกหุ้นกู้

คำอธิบาย

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการตัดสินใจในเรื่องการออกหุ้นกู้ของบริษัท เพราะการออกหุ้นกู้จะส่งผลต่อโครงสร้างทางการเงินของบริษัท ซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงที่กระทบสิทธิของผู้ถือหุ้น การออกหุ้นกู้ควรเป็นไปเพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทในระยะยาว

บริษัทควรแสดงการวิเคราะห์ให้ผู้ถือหุ้นเห็นอย่างชัดเจนเกี่ยวกับความเสี่ยงทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของหุ้นกู้ของบริษัท และควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยในประเด็นต่อไปนี้ เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหุ้น

1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการออกหุ้นกู้
2. ประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ
3. เงื่อนไขในการออกหุ้นกู้ เช่น รายละเอียดของการเสนอขายและการจัดสรร เป็นต้น
4. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น เช่น ความเสี่ยงทางการเงินเนื่องจากการออกหุ้นกู้ เป็นต้น

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- พิจารณาลงคะแนนเป็นรายกรณี

การทำรายการสำคัญ

คำอธิบาย

ตัวอย่างของรายการสำคัญที่บริษัทเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้พิจารณาตัดสินใจ ได้แก่ การควบรวมกิจการ การซื้อขายกิจการ หรือขายสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญ การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นรายการที่มีความสำคัญทางธุรกิจ และมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทจึงควรเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้ เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหุ้น

1. เหตุผลและความจำเป็น
2. ประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ
3. ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ
4. เงื่อนไขของรายการ

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- พิจารณาลงคะแนนเป็นรายกรณี

การแก้ไขข้อบังคับบริษัทและหนังสือบริคณห์สนธิ

คำอธิบาย

การแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับเรื่องที่มีการอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นไว้ก่อนแล้ว หรือเป็นการแก้ไขประเด็นที่ไม่มีนัยสำคัญถือเป็นเรื่องการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท อย่างไรก็ตาม การแก้ไขข้อบังคับบริษัทและหนังสือบริคณห์สนธิในเรื่องที่มีความสำคัญอาจกระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นได้ ดังนั้นบริษัทจึงควรชี้แจงอย่างชัดเจนถึงวัตถุประสงค์ เหตุผลหรือความจำเป็นของการแก้ไข

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- พิจารณาลงคะแนนเป็นรายกรณี

เรื่องอื่นๆ

คำอธิบาย

บริษัทไม่ควรเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้าโดยไม่จำเป็น โดยเฉพาะวาระสำคัญที่ผู้ถือหุ้นต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ

แนวทางการออกเสียงลงคะแนน

- **ไม่เห็นด้วย** ในกรณีที่มีการเพิ่มวาระเพื่อการพิจารณาในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

อนึ่ง ในกรณีที่บริษัทเสนอเรื่อง ซึ่งไม่มีการกำหนดแนวปฏิบัติไว้ กบข. จะออกเสียงลงคะแนนโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นโดยรวม และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นสำคัญ

นอกจากนี้ กบข. สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนมีนโยบายที่ชัดเจนในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ทั้งนี้ เพื่อความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน