



นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

Investment Governance Code Policy

(I Code Policy)

ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2568

สารบัญ

วัตถุประสงค์ หลักการและวัตถุประสงค์	1
บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ	1
แนวปฏิบัติในการลงทุน	1
นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน	2
หลักปฏิบัติที่ 1 : กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน	2
หลักปฏิบัติที่ 2 : มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า	2
หลักปฏิบัติที่ 3 : ตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)	3
หลักปฏิบัติที่ 4: เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)	3
หลักปฏิบัติที่ 5 : เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง.....	4
หลักปฏิบัติที่ 6 : ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)	4
หลักปฏิบัติที่ 7 : เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ	4
การทบทวนและปรับปรุงนโยบายและแนวปฏิบัติ	4

วัตถุประสงค์ หลักการและวัตถุประสงค์

เนื่องด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ตระหนักถึงความสำคัญของผู้ลงทุนสถาบันในการดำเนินการจัดให้มั่นนโยบายและหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนสถาบันใช้เป็นหลักปฏิบัติในการจัดการการลงทุนเป็นไปในแนวทางสากล นำมาซึ่งความน่าเชื่อถือของผู้ลงทุนสถาบันที่จัดการการลงทุนให้กับลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ สนับสนุนให้มีสภาพแวดล้อมที่เกื้อหนุนต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี ส่งเสริมให้มีการประกอบธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมกิจการในตลาดทุนไทย และเพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้าและผู้ลงทุนสถาบันในระยะยาว

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (“บริษัท”) ในฐานะผู้ลงทุนสถาบันที่บริหารจัดการเงินลงทุนได้ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าว โดยมีได้พิจารณาเพียงปัจจัยด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงของกิจการที่ลงทุนเท่านั้น แต่ยังให้ความสำคัญและยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม รวมถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Environmental, Social and Governance : ESG) จึงได้แสดงเจตนารมณ์เข้าร่วมในการประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2568 และเพื่อให้บริษัทสามารถปฏิบัติเป็นไปในแนวทางการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบันของทางสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทฯจึงได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy - I Code Policy) เป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อใช้เป็นกรอบในการปฏิบัติงานของบริษัท

บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ

1. คณะกรรมการบริษัทอนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล (investment consideration committee (Private Fund) : ICC) บุคลากรของฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคล และบุคคลอื่นที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องมีหน้าที่ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้
2. บริษัทฯกำหนดให้ฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคล และบุคคลอื่นที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องมีกระบวนการในการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีความรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้ากองทุนส่วนบุคคลเป็นสำคัญภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของลูกค้า

แนวปฏิบัติในการลงทุน

เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและสอดคล้องกับลูกค้า ด้วยความรับผิดชอบ มีจริยธรรมและจรรยาบรรณและเป็นประโยชน์ที่ดีที่สุดแก่ลูกค้า บริษัทฯ จึงมีการกำหนดแนวทางปฏิบัติการลงทุนเบื้องต้นไว้ดังต่อไปนี้

1. บริหารจัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ะมัดระวัง และใช้ความรู้ความสามารถตามมาตรฐานเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ (Duty of loyalty and Duty of care)
2. นำเอาปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทที่จะลงทุนมาประกอบการพิจารณาในการเลือกลงทุน (Environmental, Social and Governance)
3. การป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน โดยอ้างอิงตามข้อกำหนดของกฎหมายและภาคอุตสาหกรรมรวมถึงนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านการรับสินบนและการคอร์รัปชันของบริษัท (Anti-Bribery and Corruption Policy and Procedure)
4. การจัดการกับการใช้ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่ลงทุนที่ยังไม่เปิดเผยต่อ

สาธารณะและการป้องกันพฤติกรรมกรรมการลงทุนที่ก่อให้เกิดการกระทำที่ไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Insider trading) ตามนโยบายและแนวปฏิบัติในการป้องกันและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (The Prevention and Management of Conflicts of Interest Policy and Procedure)

5. การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน การต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูงให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทและสำนักงาน ป.ป.ง. กำหนด (Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism and Proliferation of Weapons of Mass Destruction Financing)

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน

(Investment Governance Code Policy : I Code Policy)

หลักปฏิบัติที่ 1 : กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

1. คณะกรรมการบริษัทอนุมัตินโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและมอบหมายให้คณะกรรมการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล (investment consideration committee (Private Fund) : ICC) ฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลรวมถึงบุคคลอื่นที่มีส่วนเกี่ยวข้องมีหน้าที่ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้และกำหนดให้ฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลหรือฝ่ายงานที่ได้รับมอบหมายมีหน้าที่รายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

2. คณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการลงทุนกองทุนส่วนบุคคลพิจารณาทบทวนนโยบายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเมื่อมีเหตุการณ์สำคัญ

3. บริษัทต้องตระหนักถึงความรับผิดชอบหลักในการรักษาและสร้างมูลค่าเงินลงทุนกองทุนส่วนบุคคลตามระยะเวลา (Time Horizon) ที่สอดคล้องกับประโยชน์ของลูกค้า และระยะเวลาที่ลูกค้าประสงค์จะลงทุนกับบริษัทเป็นสำคัญ

4. บริษัทต้องจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการระบบงาน ที่ทำให้คณะกรรมการลงทุนกองทุนส่วนบุคคลและฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลสามารถบริหารจัดการลงทุนเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า และจัดให้มีการกำกับดูแลที่แยกเป็นอิสระได้แก่ การบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุนกองทุนส่วนบุคคลซึ่งติดตามการบริหารกองทุนส่วนบุคคลอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนมีหน่วยงานกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ในการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลของบริษัทซึ่งไม่มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับประโยชน์ของลูกค้าตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

5. บริษัทต้องจัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ (Capacity) และประสบการณ์ที่จะสามารถดูแลและบริหารจัดการเงินลงทุนกองทุนส่วนบุคคลได้อย่างมีประสิทธิภาพเพื่อรักษาประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

6. บริษัทกำหนดให้มีการสื่อสารและเผยแพร่นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนให้ผู้ที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุน (Investment Chain) ทั้งภายในและภายนอกบริษัทได้รับทราบ

หลักปฏิบัติที่ 2 : มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทได้มุ่งเน้นและให้ความสำคัญในการดำเนินการประกอบธุรกิจให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพโปร่งใสตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อผลประโยชน์และเป็นธรรมต่อลูกค้า จึงได้มีการกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) เป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในนโยบายและแนวปฏิบัติในการป้องกันและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัท ซึ่งครอบคลุมในเรื่องสำคัญต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. กำหนดโครงสร้างการบริหารจัดการระบบงานของคณะกรรมการลงทุนกองทุนส่วนบุคคลและฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลแยกออกจากฝ่ายงานอื่นของบริษัทอย่างชัดเจนตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ Chinese wall ของบริษัทฯ เพื่อเป็นการป้องกันบุคคลที่ไม่มีหน้าที่หรือไม่ได้รับอนุญาตสามารถเข้าถึงข้อมูลอันเป็นความลับและเป็นการรักษาข้อมูลที่อยู่ในความรับผิดชอบไว้ให้ถูกต้องและเหมาะสม

2. กำหนดมาตรการป้องกันการใช้ประโยชน์จากการใช้ข้อมูลภายในของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุนส่วนบุคคลโดยพนักงานต้องตระหนักและพึงส่งวนข้อมูลดังกล่าวไปยังผู้ประกอบวิชาชีพ ไม่นำข้อมูลภายใน (Non-public information) ไปใช้ประโยชน์ (Insider Trading) ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

3. กำหนดมาตรการควบคุมดูแลการลงทุนในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับงานด้านจัดการกองทุนส่วนบุคคล เช่น กำหนดให้มีการเปิดเผยการมีบัญชีและบัญชีของผู้เกี่ยวข้อง กำหนดส่งคำสั่งซื้อขายกับพนักงานที่ได้รับการแต่งตั้งโดยเฉพาะของบริษัท เป็นต้น โดยมีการตรวจสอบการส่งคำสั่งดังกล่าวโดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานฯ และรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบตามรอบการประชุมที่กำหนด

นอกจากการตรวจสอบและกำกับการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ บริษัทฯยังมีการอบรมและสื่อสารให้แก่พนักงานที่เกี่ยวข้องได้มีความเข้าใจและปฏิบัติตามมาตรการต่างๆ ที่กำหนดไว้

หลักปฏิบัติที่ 3 : ตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)

1. บริษัทฯจัดให้มีกระบวนการในการติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการในการติดตามเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและทำให้บริษัทสามารถทราบการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนและรู้ปัญหาของบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์ โดยกระบวนการดังกล่าวจะรวมถึง การติดตามข้อมูลข่าวสารและการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการที่ลงทุน การประชุมพบปะกรรมการและฝ่ายบริหารของบริษัทที่ลงทุน การใช้สิทธิออกเสียงการเข้าร่วมประชุมประจำปี และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ลงทุน

2. บริษัทฯส่งเสริมการสร้างคุณค่า และความยั่งยืนของบริษัทที่ลงทุนในระยะยาว โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม ความรับผิดชอบต่อสังคม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) ร่วมเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการในการตัดสินใจและติดตามการลงทุน

3. ในกรณีที่บริษัทฯ พบว่าบริษัทที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีสัญญาณของปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน บริษัทฯจะพิจารณาอย่างรอบคอบและดำเนินการตามความเหมาะสมในแต่ละประเด็นต่อบริษัทที่ลงทุน

หลักปฏิบัติที่ 4 : เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

กรณีที่บริษัทฯ ได้ติดตามและดำเนินการตามแนวปฏิบัติที่ 3 แล้วพิจารณาแล้วเห็นว่าไม่เพียงพอ บริษัทฯอาจมีแนวทางที่จำเป็นในการดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม เพื่อให้บริษัทสามารถมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาและฟื้นฟูมูลค่าการลงทุนในบริษัทที่ลงทุนตั้งแต่วะเริ่มต้น โดยการเพิ่มระดับการติดตามนั้น บริษัทฯจะพิจารณาเพิ่มความเข้มข้นของมาตรการที่ใช้โดยอาจเลือกดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามความจำเป็นและเหมาะสม เช่น

- มีหนังสือถึงคณะกรรมการบริษัทที่ลงทุน เพื่อแจ้งประเด็นข้อสังเกต ข้อกังวล
- การเข้าพบกับประธานกรรมการ หรือกรรมการอื่น รวมทั้งกรรมการอิสระเพื่อเจรจากับบริษัทที่ลงทุนโดยไม่ต้องเปิดเผยต่อสาธารณะ (Confidential basis) เพื่อเตรียมแผนการดำเนินการที่ชัดเจนไว้ล่วงหน้าเพื่อรองรับกรณีที่มีเหตุ

จำเป็น

- การเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้สิทธิออกเสียงในเรื่งดังกล่าว หรือการขอเพิ่มวาระในการประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอาจรวมถึงการเสนอวาระเปลี่ยนกรรมการ หรือผู้บริหารระดับสูง
 - วิธีการอื่นใดที่เหมาะสมตามที่กฎหมายกำหนด
- อย่างไรก็ตาม หากบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าไม่พบวิธีการอื่นใดที่เหมาะสม บริษัทฯอาจพิจารณาขายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
- ทั้งนี้กรณีการรับทราบข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อราคาและไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ บริษัทฯกำหนดให้ดำเนินการเป็นไปตามนโยบายและแนวทางการจัดการการเข้าถึงหรือล่งรัข้อมูลภายในตามที่กำหนดไว้ในนโยบายและแนวปฏิบัติของบริษัทฯ หรือหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

หลักปฏิบัติที่ 5 :เปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทฯ จะใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทที่ลงทุน และใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาข้อมูลอย่างครบถ้วนเพื่อตัดสินใจว่าจะใช้สิทธิออกเสียงสนับสนุนเห็นด้วย หรือคัดค้านไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง โดยทั้งนี้ให้เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์การพิจารณาการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่บริษัทได้กำหนดเป็นลายลักษณ์อักษรในคู่มือปฏิบัติงานฝ่ายจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

การใช้สิทธิออกเสียงนั้นจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ เพื่อปกป้องและรักษาสิทธิในระยะยาวและเป็นเครื่องมือในการช่วยสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance) ต่อบริษัทที่ลงทุนซึ่งจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์

หลักปฏิบัติที่ 6 :ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

เพื่อเป็นมาตรการที่มีประสิทธิภาพในการดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนที่กำลังมีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาหลังจากการเพิ่มระดับในการติดตาม บริษัทฯ อาจพิจารณาร่วมมือหรือให้ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นหรือผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ก่อนการเข้าร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นๆ บริษัทฯ ต้องใช้ความระมัดระวังและปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายเพื่อที่จะทำให้มั่นใจได้ว่าผลประโยชน์ที่จะได้รับร่วมกันกับผู้ลงทุนอื่นนั้นได้ดำเนินการไปในทิศทางเดียวกัน ไม่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือขัดต่อข้อกำหนดหลักเกณฑ์ของหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้องใดๆ เป็นต้น

หลักปฏิบัติที่ 7 :เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทฯ จะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายให้พนักงาน ลูกค้า และบุคคลภายนอกรับทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ

การทบทวนและปรับปรุงนโยบายและแนวปฏิบัติ

นโยบายและแนวปฏิบัติฉบับนี้จะได้รับการทบทวนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือทันทีเมื่อมีเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพอย่างมีนัยสำคัญ หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง