



นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน สหกรณ์ออมทรัพย์สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ จำกัด

สหกรณ์ออมทรัพย์สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ จำกัด ตระหนักถึงความสำคัญที่ควรจะมีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน เพื่อใช้เป็นหลักปฏิบัติสำหรับการบริหารการเงินและจัดการลงทุนของสหกรณ์ และมีการกำกับดูแลที่ดี เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่สมาชิกสหกรณ์

1. วัตถุประสงค์ของนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนนี้ กำหนดขึ้นเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานสำหรับคณะกรรมการดำเนินการ ผู้จัดการ และเจ้าหน้าที่ของสหกรณ์ ในการบริหารจัดการเงินลงทุนของสหกรณ์ ซึ่งต้องตระหนักถึงหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารจัดการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์ ระมัดระวัง และใช้ความรู้ความสามารถอย่างเต็มที่ ตลอดจนมีส่วนร่วมในการใช้สิทธิออกเสียงในสถาบันที่ลงทุน

2. บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ

สหกรณ์มีการแบ่งบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารการเงินและจัดการลงทุน โดยมีคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

2.1 คณะอนุกรรมการการลงทุน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการดำเนินการจำนวน 5 คน ซึ่งต้องมีเป็นบุคคลเดียวกันกับคณะอนุกรรมการความเสี่ยงของสหกรณ์ และให้มีคณะกรรมการที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านการเงินการลงทุน มีอำนาจและหน้าที่ดำเนินการตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ มติ หรือคำสั่งของสหกรณ์ในส่วนที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมทั้งในข้อต่อไปนี้

- (1) ศึกษา วิเคราะห์ และกำหนดนโยบายและแผนเกี่ยวกับการลงทุนประจำปีให้สอดคล้องกับนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงโดยรวม และเสนอคณะกรรมการดำเนินการพิจารณาเพื่อเสนอให้ที่ประชุมใหญ่อนุมัติ
- (2) พิจารณาอนุมัติแผนการลงทุนและแผนจัดการการลงทุน ภายใต้ขอบเขตที่คณะกรรมการดำเนินการกำหนด
- (3) ประเมิน ติดตาม และกำกับดูแลผลประโยชน์จากการลงทุน และจัดให้มีการควบคุมภายในที่เหมาะสม
- (4) กำกับดูแลเรื่องธรรมาภิบาลเกี่ยวกับการลงทุน
- (5) รายงานผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการดำเนินการทราบและรายงานผลการปฏิบัติงานให้ที่ประชุมใหญ่ทราบในรายงานประจำปี
- (6) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่คณะกรรมการดำเนินการมอบหมาย

2.2 คณะอนุกรรมการนโยบายการเงิน ประกอบด้วยกรรมการดำเนินการไม่น้อยกว่า 8 คน มีหน้าที่ในการศึกษา วิเคราะห์ข้อมูล และให้ข้อเสนอ เพื่อประกอบการตัดสินใจที่เกี่ยวข้องกับการบริหาร การเงินและการลงทุนของสหกรณ์ โดยปฏิบัติตามนโยบายและแผนเกี่ยวกับการลงทุนประจำปีของสหกรณ์ และ นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน โดยคำนึงถึงประโยชน์ของสหกรณ์เป็นสำคัญ

2.3 คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการดำเนินการจำนวน 3 คน มีหน้าที่กำหนดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องและมีการติดตามความเสี่ยงการลงทุนของสหกรณ์

2.4 ฝ่ายจัดการสหกรณ์ปฏิบัติหน้าที่ตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน ด้วยความ รับผิดชอบ มีจริยธรรมและจรรยาบรรณในหน้าที่ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของสหกรณ์เป็นสำคัญ

3. นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

คณะกรรมการดำเนินการกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประกอบด้วยหลักปฏิบัติ 7 หลัก โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 3.1 การกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน
- 3.2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ
- 3.3 การตัดสินใจและติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิดทันเหตุการณ์
- 3.4 การเพิ่มระดับในการติดตามกิจกรรมที่ลงทุน กรณีที่พบประเด็นที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนและประโยชน์ที่ดีที่สุดของสหกรณ์ ในกรณีที่หลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ
- 3.5 การเปิดเผยนโยบายการไปใช้สิทธิออกเสียงในสถาบันที่ลงทุน
- 3.6 การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม
- 3.7 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายต่อสมาชิกสหกรณ์อย่างสม่ำเสมอ

3.1 การกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

สหกรณ์จัดให้มีการกำหนดนโยบายและธรรมาภิบาล โดยมีคณะกรรมการดำเนินการเป็น ผู้อนุมัตินโยบายและจัดทำให้เป็นลายลักษณ์อักษรและมีความสอดคล้องกับโครงสร้างและการปฏิบัติงานภายใน องค์กร โดยมีการจัดทบทวนนโยบายแนวปฏิบัติเพื่อให้การปฏิบัติงานภายในองค์กรเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพทั้ง ในด้านการกำกับดูแลกิจการภายใน การพัฒนาความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่เพิ่มประโยชน์ของสมาชิกสหกรณ์

3.2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ

สหกรณ์จัดให้มีนโยบายในการบริหารและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ พร้อม กำหนดระบบงาน มาตรการ วิธีปฏิบัติ ในการติดตาม ควบคุม ตรวจสอบ การชี้เบาะแส และการลงโทษ รวมถึง การทบทวนมาตรการและระบบงานเป็นประจำ เพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ ภายใต้การรักษาประโยชน์ของสหกรณ์เป็นสำคัญ ตลอดจนสื่อสารให้ผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้องเปิดเผยความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการให้บริการนั้นและมาตรการในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เพียงพอ

3.3 การตัดสินใจ และติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิดทันเหตุการณ์

สหกรณ์จัดให้มีกระบวนการในการตัดสินใจลงทุนที่มีการกำหนดปัจจัยเกี่ยวกับความมั่นคงของสถาบันที่ลงทุน และจัดให้มีกระบวนการการติดตามการดำเนินงานของสถาบันที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการในการติดตามเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถทราบการดำเนินงานของสถาบันที่ลงทุนรวมถึงรู้ปัญหาของสถาบันที่ลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและทันเหตุการณ์ กรณีที่พบว่าสถาบันที่ลงทุนไม่ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือมีปัญหาที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน สหกรณ์จะพิจารณาอย่างรอบคอบเพื่อดำเนินการตามความเหมาะสมของเรื่อง

3.4 การเพิ่มระดับในการติดตามสถาบันที่ลงทุน กรณีที่พบประเด็นที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุนและประโยชน์ที่ดีที่สุดของสหกรณ์ ในกรณีที่หลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ

สหกรณ์จัดให้มีแนวปฏิบัติที่ระบุถึงเหตุการณ์และแนวทางที่จำเป็นในการเข้าไปดำเนินการกับสถาบันที่ลงทุนเพิ่มเติม และสื่อสารแนวทางให้สถาบันที่ลงทุนทราบ เมื่อเห็นว่าการติดตามและดำเนินการตามหลักปฏิบัติที่ 3 ยังไม่เพียงพอ หรือประเด็นที่เป็นข้อกังวลยังไม่ได้รับการแก้ไข ตลอดจนระบุมตรการในการดำเนินการเพิ่มเติมตามความจำเป็นและเหมาะสม หากพบว่าการสนทนากับสถาบันที่ลงทุนไม่ประสบผล เพื่อเข้าไปมีส่วนร่วมแก้ไขปัญหาและฟื้นฟูมูลค่าการลงทุนตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น รวมถึงจัดให้มีมาตรการเกี่ยวกับการจัดการกับการล่วงรู้ข้อมูลภายในกรณีที่รับทราบข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาและไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ เพื่อป้องกันการกระทำที่อาจผิดกฎหมาย

3.5 การเปิดเผยนโยบายการไปใช้สิทธิออกเสียงในสถาบันที่ลงทุน

สหกรณ์จัดให้มีนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงที่ชัดเจน ตลอดจนกำหนดให้ดำเนินการตามแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงเพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของสหกรณ์ รวมถึงจัดให้มีการเปิดเผยนโยบายและรายงานการใช้สิทธิออกเสียง และเปิดเผยเกี่ยวกับการมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการใช้สิทธิออกเสียง (proxy voting) (ถ้ามี) เพื่อให้สมาชิกทราบผลของการใช้สิทธิออกเสียงและรายละเอียดของการใช้สิทธิออกเสียงที่สำคัญ

3.6 การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม

สหกรณ์จัดให้มีนโยบายการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสีย (collective engagement) โดยระบุถึงประเภทของสถานการณ์ที่จะร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและความพร้อมที่จะทำงานร่วมกับผู้ลงทุนอื่น ทั้งที่เป็นกลุ่มทางการและไม่เป็นทางการ รวมถึงเปิดเผยนโยบายเพื่อทำให้สถาบันที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของสหกรณ์ ทั้งนี้หากเป็นการร่วมมือกันบริหารจัดการ สหกรณ์จะใช้ความระมัดระวังและปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

3.7 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายต่อสมาชิกอย่างสม่ำเสมอ

สหกรณ์จะเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ตลอดจนรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายให้สมาชิกทราบ รวมถึงเปิดเผยกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว พร้อมระบุเหตุผลด้วยผ่านช่องทางการสื่อสารของสหกรณ์