

ประกาศบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เรื่อง นโยบายการลงทุนและการกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุน

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2568 เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2568 มีมติอนุมัตินโยบายการลงทุนและการกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุน เพื่อส่งเสริมให้การควบคุมร่วมและกำกับดูแลกิจการร่วมทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยคำนึงถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจะส่งผลดีต่อบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทโดยรวม บริษัทจึงได้ออกนโยบายฉบับนี้ เพื่อใช้เป็นแนวทางการดำเนินงานของผู้ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานดังกล่าวของบริษัท ไว้ดังต่อไปนี้

1. หลักการและเหตุผล

ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 2/2567 และ สนส. 3/2567 ว่าด้วยหลักเกณฑ์การดำเนินงานในกิจการร่วมทุนเพื่อแก้ไขปัญหาสินทรัพย์ด้อยคุณภาพฯ ได้อนุญาตให้บริษัทบริหารสินทรัพย์สามารถดำเนินกิจการบริหารสินทรัพย์ในรูปแบบการร่วมลงทุนกับสถาบันการเงินเฉพาะกิจหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ ด้วยการจัดตั้งกิจการร่วมทุนที่ดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

บริษัทให้ความสำคัญกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้กำหนดแนวทางที่สำคัญสำหรับการลงทุนและการกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุน เพื่อให้บริษัทมีการควบคุมร่วมและกำกับดูแลกิจการร่วมทุน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัท

2. วัตถุประสงค์

เพื่อให้บริษัทสามารถติดตามและกำกับดูแลกิจการร่วมทุนให้มีการปฏิบัติตามมาตรการและกลไกต่าง ๆ ที่บริษัทกำหนดไว้ รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมุ่งเน้นผลการดำเนินงานและการพัฒนาขีดศักยภาพของกิจการร่วมทุนควบคู่ไปด้วย บนพื้นฐานความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีอยู่ ทั้งนี้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมทั้งคำนึงถึงสิทธิและประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน เพื่อเสริมสร้างความยั่งยืนให้แก่ทั้งกลุ่มบริษัท

3. คำนิยาม

“บริษัท” หมายถึง บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

“คณะกรรมการบริษัท” หมายถึง คณะกรรมการบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

“กิจการร่วมทุน” หมายถึง บริษัทหรือนิติบุคคลที่มีการร่วมลงทุนระหว่างบริษัทกับนิติบุคคลอื่น เพื่อประกอบธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทบริหารสินทรัพย์

4. นโยบายการลงทุนในกิจการร่วมทุน

4.1 บริษัทจะลงทุนในกิจการร่วมทุนที่ดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ โดยพิจารณากำหนดรูปแบบและเงื่อนไขการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อบังคับ กฎเกณฑ์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบาย และวัตถุประสงค์ระยะยาวของบริษัท

4.2 บริษัทจะพิจารณาการลงทุนด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ โดยจัดให้มีการวิเคราะห์ความเป็นไปได้และความคุ้มค่าของแผนการที่จะลงทุน โดยคำนึงถึงโอกาสและความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ผลตอบแทนจากการลงทุน สภาพคล่องทางการเงินของบริษัท และปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท และนำแผนการลงทุนเสนอต่อคณะกรรมการกำกับความเสี่ยง คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ บริษัทจะจัดให้มีการติดตามและรายงานผลการลงทุนต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

5. นโยบายการกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุน

5.1 การเสนอซื้อบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารของกิจการร่วมทุน จะต้องได้รับการพิจารณาคุณสมบัติและความเหมาะสมจากบริษัท และเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทหรือข้อตกลงระหว่างผู้ร่วมลงทุน (ถ้ามี) และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในทางธุรกิจ โดยตัวแทนดังกล่าวจะต้องบริหารจัดการธุรกิจของกิจการร่วมทุนให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากบริษัท รวมถึงระเบียบ ข้อบังคับ กฎเกณฑ์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องของกิจการร่วมทุน และสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

5.2 บริษัทจะกำกับดูแลให้กรรมการของกิจการร่วมทุนที่ได้รับการเสนอซื้อโดยบริษัท มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

5.2.1 ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเป็นไปตามวัตถุประสงค์ ระเบียบ ข้อบังคับของกิจการร่วมทุน มติของคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการร่วมทุน ตลอดจนกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

5.2.2 กำกับดูแลให้กิจการร่วมทุนปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ กฎเกณฑ์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องของกิจการร่วมทุน รวมถึงมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีสอดคล้องกับนโยบายของบริษัท มีโครงสร้างการกำกับดูแลที่มีการถ่วงดุล เช่น ตามหลัก Three lines of Defense เป็นต้น มีการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งมีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การปฏิบัติตามกฎระเบียบ และการบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมและมีประสิทธิภาพ

5.2.3 ให้คำแนะนำ และ/หรือ แนวทางเพื่อกำหนดทิศทางของกลยุทธ์ นโยบาย และแผนธุรกิจของกิจการร่วมทุนให้สอดคล้องกับทิศทางของบริษัท รวมถึงเข้าหารือ แสดงความคิดเห็น หรือนำเสนอข้อมูลที่สำคัญเกี่ยวกับสภาพแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเป็นเรื่องเฉพาะเจาะจงของกิจการร่วมทุนต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาบทวนกลยุทธ์ นโยบาย และวัตถุประสงค์ในระยะยาวต่อไป

5.2.4 ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของกิจการร่วมทุนให้มีประสิทธิภาพ และบริหารจัดการผลตอบแทนการลงทุนของบริษัทในกิจการร่วมทุนอย่างเหมาะสม และเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท โดยในการพิจารณาเข้าร่วมประมูลซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพแต่ละครั้ง ให้นำบุคคลที่เป็นตัวแทนของบริษัทที่เข้าไปเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารในกิจการร่วมทุนพิจารณาความเหมาะสมและดำเนินการตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากบริษัท

5.2.5 เข้าชี้แจง และ/หรือ นำส่งข้อมูล เพื่อรายงานแผนประจำปี โครงสร้างองค์กร ผลการดำเนินงานฐานะทางการเงิน และ/หรือ รายการที่มีนัยสำคัญอื่นใดของกิจการร่วมทุน ให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบอย่างถูกต้องครบถ้วน และทันเวลา หรือเมื่อได้รับการร้องขอตามความเหมาะสม

5.2.6 หรือกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท ในการพิจารณาแต่งตั้งบุคคลที่เหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงของกิจการร่วมทุน

ทั้งนี้ ให้กรรมการของกิจการร่วมทุนที่เป็นตัวแทนของบริษัท ใช้ดุลยพินิจของตนอย่างเป็นอิสระในการพิจารณาออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการของกิจการร่วมทุน ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการทั่วไป และการดำเนินธุรกิจตามปกติของกิจการร่วมทุน ได้ตามที่เห็นสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทและกิจการร่วมทุน และพร้อมที่จะออกเสียงคัดค้านโดยสุจริตเมื่อมีความเห็นแย้งกับกรรมการท่านอื่น ๆ โดยกรรมการของกิจการร่วมทุนต้องงดออกเสียงหรือไม่มีส่วนร่วมพิจารณาอนุมัติในเรื่องที่ตนเองมีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งทางตรงและ/หรือทางอ้อมนั้นด้วย อนึ่ง หากเป็นเรื่องที่มีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุน ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทก่อน

5.3 บริษัทจะกำหนดแผนงานและดำเนินการที่จำเป็น เพื่อทำให้มั่นใจได้ว่าการดำเนินธุรกิจของกิจการร่วมทุนนั้นเป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์และงบประมาณตามที่มีการพิจารณาอนุมัติไว้ รวมถึงมีระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การปฏิบัติตามกฎระเบียบ ระบบบริหารความเสี่ยง และระบบงานอื่น ๆ ที่จำเป็น เหมาะสมและเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

5.4 บริษัทจะจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทเป็นประจำทุกปี โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของการพิจารณาทบทวนความเหมาะสมในการเสนอชื่อบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการในกิจการร่วมทุนในคราวต่อไป

5.5 บริษัทกำหนดแนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุนให้เป็นไปอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ตามภาคผนวกแนบท้ายนโยบายฉบับนี้

6. การทบทวนนโยบาย

ฝ่ายพัฒนาธุรกิจมีหน้าที่ทบทวนนโยบายฉบับนี้อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงให้นำเสนอคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณาก่อนการลง และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ประกาศ ณ วันที่ 22 สิงหาคม 2568



(นางทองอุไร ลิ้มปิติ)

ประธานกรรมการ

ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ (ฝ่ายงานเจ้าของเรื่อง)

โทร. 02-267-1900 ต่อ 2830, 2837

ภาคผนวก

แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมในการกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุน

เพื่อให้การปฏิบัติตามนโยบายการลงทุนและการกำกับการดูแลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุนเป็นไปอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ บริษัทจึงกำหนดแนวทางปฏิบัติในเรื่องต่าง ๆ เพิ่มเติม ดังนี้

1. แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการของกิจการร่วมทุน

ในการเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของกิจการร่วมทุน จะต้องได้รับการพิจารณาลักษณะคุณสมบัติ ภาวะผู้นำ ความรู้ความสามารถ และความเหมาะสมจากคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน และคณะกรรมการบริหารของบริษัท และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทหรือข้อตกลงระหว่างผู้ร่วมลงทุน (ถ้ามี) เพื่อให้บริษัทมีส่วนร่วมในการกำกับการดูแลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุนนั้น ซึ่งบุคคลดังกล่าวอาจเป็นผู้บริหารของบริษัทหรือบุคคลภายนอก ที่มีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมกับธุรกิจของกิจการร่วมทุน รวมถึงเหมาะสมกับบทบาทหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายให้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยบริษัทบริหารสินทรัพย์ รวมถึงไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในทางธุรกิจ โดยตัวแทนดังกล่าวจะต้องบริหารและจัดการธุรกิจของกิจการร่วมทุนให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากบริษัท รวมถึงระเบียบ ข้อบังคับ กฎเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องของกิจการร่วมทุน และสอดคล้องกับนโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงนโยบายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของบริษัท

ในกรณีที่มีการยืมตัวผู้บริหาร/พนักงาน (Secondment Agreement) เพื่อไปปฏิบัติงานในกิจการร่วมทุน จะต้องมีการกำหนดวัตถุประสงค์ในการยืมตัวดังกล่าวให้ชัดเจน เพื่อให้มั่นใจว่าผู้บริหาร/พนักงานคนดังกล่าวเข้าใจถึงบทบาทและหน้าที่ในการปฏิบัติงานที่กิจการร่วมทุน และมีกำหนดระยะเวลาการยืมตัวโดยระบุวันที่เริ่มต้น-สิ้นสุด โดยมีเงื่อนไขการต่ออายุหรือสิ้นสุดก่อนกำหนด โดยดำเนินการตามขั้นตอนของบริษัท นอกจากนี้ กรณีที่มีการส่งตัวผู้บริหารของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการของกิจการร่วมทุน คณะกรรมการบริษัทควรดูแลให้มั่นใจว่าผู้บริหรดังกล่าวมีความเข้าใจอย่างเพียงพอถึงบทบาทใหม่ของคนที่เปลี่ยนจากการบริหารจัดการมาเป็นการกำกับดูแลด้วย

2. แนวทางปฏิบัติการเข้าประมูลซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ

ในกรณีที่กิจการร่วมทุนได้รับหนังสือเชิญให้เข้าร่วมประมูลซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ หรือทราบข่าวการเปิดประมูล และประสงค์จะเข้าร่วมประมูลซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงิน ให้บุคคลที่เป็นตัวแทนของบริษัทที่เข้าไปเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในกิจการร่วมทุนพิจารณาความเหมาะสมและดำเนินการตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากบริษัท ทั้งนี้ ต้องหลีกเลี่ยง ไม่ให้เกิดกรณีการเข้าร่วมประมูลแข่งขันราคากันเองระหว่างบริษัทและกิจการร่วมทุน

3. แนวทางปฏิบัติในการกำหนดกรอบราคาซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ

ในการกำหนดกรอบราคาซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของกิจการร่วมทุน บริษัทจะพิจารณากำหนดกรอบราคาซื้ออย่างรอบคอบ โดยพิจารณาปัจจัยที่เกี่ยวข้องทั้งหมด และคำนวณราคาซื้อตามสูตรที่มีมาตรฐานและได้รับการยอมรับ เพื่อวัตถุประสงค์ในการประเมินราคาซื้อที่เหมาะสมและเพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการร่วมทุนซึ่งมีหลักการและกระบวนการที่รองรับการกำหนดกรอบราคาซื้อ ดังนี้

1) มีกระบวนการวิเคราะห์การลงทุน (Investment Analysis Process) ที่เหมาะสม โดยพิจารณาทั้งโอกาสและความเสี่ยง รวมถึงพิจารณารายละเอียดต่าง ๆ เช่น ประเภทของสินทรัพย์ มูลค่าหลักประกัน ศักยภาพในการเรียกเก็บหนี้ ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ ระยะเวลาคืนทุน และเป้าหมาย IRR เป็นต้น

2) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง (Duty of Care) ในกระบวนการกำหนดราคาซื้อทั้งหมด โดยถือเป็นความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบระมัดระวัง เพื่อให้มั่นใจว่าการตัดสินใจกำหนดกรอบราคาซื้อดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการร่วมทุนอย่างแท้จริง

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทในฐานะผู้ลงทุนหลัก จึงกำหนดให้มีขั้นตอนปฏิบัติงาน ดังนี้

- ฝ่ายพัฒนาธุรกิจร่วมกับฝ่ายบริหารการลงทุนเป็นผู้ดำเนินการวิเคราะห์และกำหนดกรอบราคาซื้อ (Pricing Framework) โดยใช้สูตรและปัจจัย (Pricing Formula) ที่เป็นมาตรฐานของบริษัท ซึ่งได้รับการพัฒนาและทดสอบมาแล้วในเชิงระบบ โดยไม่มีการปรับเปลี่ยนปัจจัยหรือสมมติฐานใดเพิ่มเติมจากกิจการร่วมทุน

- ฝ่ายพัฒนาธุรกิจร่วมกับฝ่ายบริหารการลงทุนนำเสนอกรอบราคาซื้อขึ้นต้นต่อคณะกรรมการบริหารของบริษัทเพื่อพิจารณาก่อนการเสนอ และอาจกำหนดค่าเบี่ยงเบนจากกรอบราคาซื้อ เพื่อความยืดหยุ่นในการเจรจา และความคล่องตัวในการดำเนินการ ในอัตราที่สอดคล้องกับสถานะตลาด และความช่วยเหลือจากคู่ค้า ณ ขณะนั้น ก่อนนำเสนอไปยังกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทในกิจการร่วมทุน เพื่อให้นำเสนอต่อผู้มีอำนาจอนุมัติของกิจการร่วมทุนพิจารณาต่อไป

- กรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทในกิจการร่วมทุนมีหน้าที่เข้าหารือกับฝ่ายพัฒนาธุรกิจ เพื่อขอรับข้อมูลเกี่ยวกับกรอบราคาซื้อที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร เพื่อใช้ในการลงคะแนนเสียง (Vote) ในที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการร่วมทุน

- หลังจากคณะกรรมการของกิจการร่วมทุนมีมติแล้ว กรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทจะต้องรายงานผลการพิจารณาให้ฝ่ายพัฒนาธุรกิจทราบ เพื่อรายงานคณะกรรมการบริหารทราบต่อไป

4. แนวทางปฏิบัติในการรายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อบริษัท

บริษัทกำหนดให้กรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทรายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อบริษัท ดังนี้

4.1 รายงานความคืบหน้าการดำเนินการตามแผนธุรกิจ (Progress report) และผลการดำเนินงานทางการเงินเทียบกับประมาณการ (Financial projection) ภายใน 12 เดือนนับจากวันที่ได้รับใบอนุญาตดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์จากธนาคารแห่งประเทศไทย ต่อคณะกรรมการบริษัท โดยให้มีรายละเอียดครอบคลุมประเด็นสำคัญอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) การประเมินความสำเร็จของการดำเนินงานเทียบกับเป้าหมาย (Success vs. Plan) : วิเคราะห์และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานจริงกับเป้าหมายที่กำหนดไว้ในแผนธุรกิจ

(2) สถานะการเข้าซื้อสินทรัพย์ (Tranche Acquisition) : รายงานความคืบหน้าและรายละเอียดการเข้าซื้อพอร์ตสินทรัพย์ด้วยคุณภาพในแต่ละ tranche

(3) การวิเคราะห์จุดคุ้มทุน (Break-even Analysis) : ประเมินสถานะและแนวโน้มการดำเนินงานเพื่อไปถึงจุดคุ้มทุนของกิจการร่วมทุน

(4) อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (Return Analysis) : แสดงผลการคำนวณอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) และอัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (E-IRR) เทียบกับประมาณการ

(5) การประหยัดต่อขนาดและการปรับขนาดธุรกิจ (Economy of Scale & Sizing) : วิเคราะห์ประสิทธิภาพที่เกิดจากขนาดของการดำเนินงาน และประเมินความเหมาะสมของขนาดพอร์ตการลงทุนในปัจจุบันและอนาคต

(6) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (Key Financial Ratios) : รายงานและวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สะท้อนถึงสถานะของกิจการร่วมทุน โดยเปรียบเทียบกับเป้าหมายหรือผลการดำเนินงานในอดีต เช่น สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้ เป็นต้น

(7) การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารระดับสูงที่มีผลกระทบต่อโครงสร้างองค์กร

4.2 รายงานแผนประจำปีและโครงสร้างองค์กร ภายในเดือนธันวาคมของทุกปี และรายงานผลการดำเนินงานประจำไตรมาส ภายใน 60 วันนับจากวันสิ้นสุดของแต่ละไตรมาส ต่อคณะกรรมการบริหาร รวมทั้งเข้าชี้แจงและ/หรือนำส่งเอกสารประกอบการพิจารณากรณีดังกล่าวในกรณีที่บริษัทร้องขอ

4.3 รายงานผลการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน การปฏิบัติตามกฎระเบียบ และการบริหารความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญ และรายงานสรุปรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ถ้ามี) ต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทเป็นรายไตรมาส ภายใน 60 วันนับจากวันสิ้นสุดของแต่ละไตรมาส รวมถึงรายงานผลการประเมิน/ทบทวนระบบการควบคุมภายใน ที่แสดงความเห็นถึงความเพียงพอของระบบควบคุมภายในดังกล่าว ต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทภายใน 60 วันนับจากวันสิ้นปี เพื่อให้เห็นถึงประสิทธิภาพของกลไกการควบคุมภายในของทั้งกลุ่มบริษัท โดยรายงานดังกล่าวต้องผ่านการสอบทานจากผู้บริหารและคณะกรรมการของกิจการร่วมทุนแล้ว

4.4 เข้าชี้แจง และ/หรือนำส่งข้อมูลหรือเอกสารที่เกี่ยวข้องกับประเด็นปัญหาด้านการดำเนินงานหรือด้านการเงิน เหตุการณ์ผิดปกติ หรือเรื่องอื่นใด ซึ่งอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุนหรือบริษัท เช่น กรณีที่กิจการร่วมทุนมีผลขาดทุนสะสมคิดเป็นสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 50 เมื่อเทียบกับจำนวนทุนจดทะเบียน การทุจริตอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น ให้แก่ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารทันทีเมื่อตรวจพบหรือเมื่อได้รับการร้องขอจากฝ่ายพัฒนาธุรกิจตามความเหมาะสม

5. แนวทางปฏิบัติสำหรับตัวแทนบริษัทในการพิจารณาเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากบริษัทก่อน

เรื่องที่เป็นประเด็นเชิงกลยุทธ์และประเด็นที่มีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการร่วมทุน ซึ่งกรรมการเป็นตัวแทนของบริษัทไม่สามารถใช้ดุลยพินิจของตนในการออกเสียงในที่ประชุมได้ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทก่อน เช่น

- 5.1 การเสนอซื้อกรรมการเฉพาะส่วนที่เป็นตัวแทนของบริษัท
- 5.2 การจ่าย /ไม่จ่ายเงินปันผลประจำปี หรือเงินปันผลระหว่างกาล (ถ้ามี)
- 5.3 การขายหรือโอนกิจการทั้งหมดหรือบางส่วนให้กับบุคคลอื่นอย่างมีนัยสำคัญ
- 5.4 การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่น
- 5.5 การควบรวมกิจการ
- 5.6 การเลิกกิจการ

5.7 การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การค้ำประกัน การก่อภาระผูกพันใดๆ หรือการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่กิจการอื่น ที่มีจำนวนเงินต่อครั้งสูงกว่าร้อยละ 15 ของทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value) ของกิจการร่วมทุน หรือที่จะทำให้ยอดรวมของมูลหนี้ทั้งหมดของกิจการร่วมทุนสูงกว่าร้อยละ 30 ของทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value) ของกิจการร่วมทุน

5.8 การแก้ไขข้อบังคับของกิจการร่วมทุน

5.9 การเพิ่มทุน การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน การลดทุนจดทะเบียน ตลอดจนการดำเนินการอื่นใดที่ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทในกิจการร่วมทุนลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

5.10 การซื้อสินทรัพย์ที่มีจำนวนเงินต่อครั้งสูงกว่าร้อยละ 15 ของทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทพึงจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทและ/หรือการประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี เพื่อพิจารณาเรื่องดังกล่าวให้แล้วเสร็จก่อนที่กิจการร่วมทุนจะจัดการประชุมคณะกรรมการของตนเอง โดยอาจเปิดโอกาสให้กรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทเข้ามาแสดงมุมมองหรือข้อคิดเห็นต่าง ๆ ได้ สำหรับใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณา อันจะส่งผลให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปอย่างรอบคอบ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของทุกฝ่ายอย่างแท้จริง

นอกเหนือจากที่กล่าวมา ให้กิจการร่วมทุนพิจารณาดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาร่วมทุนระหว่างบริษัท และบริษัทคู่สัญญาร่วมทุน เช่น Exit policy เป็นต้น