



จรรยาบรรณนักลงทุนสัมพันธ์

ทบทวนเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2567

## หลักการพื้นฐานและแนวทางการปฏิบัติ

บริษัท จีเอเบิล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้มีการจัดทำและเปิดเผยจรรยาบรรณนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัท เพื่อให้เป็นแนวทางและกรอบในการปฏิบัติหน้าที่ของนักลงทุนสัมพันธ์อย่างถูกต้องและเหมาะสม ในการเป็นตัวกลางสื่อสารและนำเสนอข้อมูลให้แก่นักวิเคราะห์ ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และบุคคลภายนอกอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม เพื่อความโปร่งใส และความน่าเชื่อถือต่อบริษัท อย่างยั่งยืน ตามหลักการพื้นฐานในเรื่องความถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เท่าเทียม เป็นธรรม ซื่อสัตย์ สุจริต และสอดคล้องกับนโยบายและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท อันประกอบไปด้วยหลักการและแนวทางการปฏิบัติดังต่อไปนี้

### หลักการพื้นฐานของจรรยาบรรณนักลงทุนสัมพันธ์

1. นักลงทุนสัมพันธ์ต้องเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างถูกต้อง เพียงพอและทันเวลา
2. นักลงทุนสัมพันธ์ต้องไม่ใช้ข้อมูลภายใน เพื่อประโยชน์ส่วนตนและผู้อื่น
3. นักลงทุนสัมพันธ์ต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม โดยเปิดโอกาสให้บุคคลที่เกี่ยวข้องทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงและสอบถามข้อมูลได้
4. นักลงทุนสัมพันธ์ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตในวิชาชีพบนพื้นฐานของหลักการของความเท่าเทียมกัน ไม่มีการเลือกปฏิบัติบนอารมณ์สีนจ่างใด ๆ ที่เป็นเหตุจูงใจส่วนบุคคลและเอื้อประโยชน์ส่วนตนมากกว่าผลประโยชน์ของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง

### แนวปฏิบัติตามหลักการพื้นฐานของนักลงทุนสัมพันธ์

1. การเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญและจำเป็นอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา
  - นักลงทุนสัมพันธ์ต้องเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง เพียงพอและทันเวลา โดยปฏิบัติตามข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
  - นักลงทุนสัมพันธ์ควรใช้วิจารณญาณในการให้ข้อมูลต่าง ๆ อย่างระมัดระวังและรอบคอบ โดยนักลงทุนสัมพันธ์สามารถปฏิเสธที่จะให้ข้อมูลได้ หากพิจารณาแล้วเห็นว่า ข้อมูลดังกล่าวเป็นความลับทางการค้า หรือเป็นข้อมูลที่อาจทำให้บริษัท เสียความสามารถในการแข่งขันได้
  - นักลงทุนสัมพันธ์ควรพิจารณาการให้ข้อมูลต่าง ๆ ให้มีความชัดเจนและมีรายละเอียดเพียงพอต่อการทำความเข้าใจ เช่น การชี้แจงข้อมูลหรือเหตุผลที่ทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัท เปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 20 และ/หรือข้อมูลใน MD&A ควรมีคำอธิบายที่ชัดเจน ทำให้เข้าใจถึงที่มาที่ไปและเหตุผลของการเปลี่ยนแปลงของตัวเลขต่าง ๆ ได้
  - ในกรณีที่มีข่าวลือหรือข่าวรั่ว นักลงทุนสัมพันธ์ควรรีบดำเนินการชี้แจงข้อเท็จจริงให้แก่สาธารณะโดยปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน
  - นักลงทุนสัมพันธ์ไม่ควรเปิดเผยข้อมูลที่ไม่ถูกต้อง ด้วยเจตนาปรารถนาในการผลักดันให้มีการซื้อหุ้นของบริษัท
  - นักลงทุนสัมพันธ์ควรกำหนดช่องทางการเปิดเผยข้อมูลหรือแหล่งข้อมูลให้กับผู้ใช้ข้อมูลได้รับทราบอย่างเท่าเทียมกัน

## 2. การดูแลและรักษาข้อมูลภายใน

- นักลงทุนสัมพันธ์ที่มีสิทธิ์เข้าถึงข้อมูลภายในต้องไม่เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้กับบุคคลอื่นทราบจนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะตามกฎหมายเกณฑ์ต่าง ๆ แล้ว
- นักลงทุนสัมพันธ์ต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการดูแลข้อมูลภายในให้ถูกต้อง เช่น ข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงาน ควรมีการเปิดเผยผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ทราบทั่วกันก่อนมีการเปิดเผยให้กับผู้ลงทุนกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง
- นักลงทุนสัมพันธ์ต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ กล่าวคือ ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือนก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชนและหลังจากการเปิดเผยงบการเงินแล้วอย่างน้อย 24 ชั่วโมง
- นักลงทุนสัมพันธ์ควรกำหนดช่วงเวลางดรับหรือตอบคำถามเกี่ยวกับผลประกอบการในอนาคตอันใกล้ให้แก่นักวิเคราะห์และนักลงทุน (Silent Period) เนื่องจากนักลงทุนสัมพันธ์จะเริ่มรับรู้ข้อมูลงบการเงิน ดังนั้น นักลงทุนสัมพันธ์จึงควรพิจารณา กำหนดช่วงเวลา Silent Period ให้เหมาะสมและใกล้เคียงกับช่วงเวลาที่ได้รับทราบตัวเลขให้มากที่สุด เช่น อย่างน้อย 2 สัปดาห์ก่อนเปิดเผยงบการเงิน เป็นต้น
- กรณีมีการจัดประชุมนักวิเคราะห์ก่อนประกาศงบการเงิน นักลงทุนสัมพันธ์ควรดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนช่วง Silent Period และควรระมัดระวังในการให้ข้อมูล โดยต้องไม่ให้ข้อมูลใด ๆ ที่มีข้อกำหนดห้ามเอาไว้ เช่น ตัวเลขประมาณการรายได้และกำไรของงวดการเงินนั้น เป็นต้น

## 3. การเปิดเผยข้อมูลอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

- นักลงทุนสัมพันธ์ต้องเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียมีโอกาสเข้าถึงข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน ทั้งนี้ รูปแบบกิจกรรมที่จัดให้บุคคลแต่ละกลุ่มอาจแตกต่างกันได้ตามความเหมาะสม แต่ข้อมูลที่ต้องเป็นข้อมูลเท่าเทียมกันและไม่ทำให้ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดเสียเปรียบหรือเสียโอกาสในการลงทุน
- นักลงทุนสัมพันธ์ควรเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียติดต่อและสอบถามข้อสงสัยได้ตามความเหมาะสม โดยไม่เลือกปฏิบัติที่จะติดต่อแต่เฉพาะบุคคลกลุ่มหนึ่งกลุ่มใดเป็นพิเศษ
- นักลงทุนสัมพันธ์ควรเปิดเผยข้อมูลที่น่าเสนอในการประชุมเฉพาะกลุ่มให้สาธารณชนรับทราบโดยทั่วกันและทันทีที่สามารถทำได้ เช่น ควรนำเอกสารนำเสนอ Roadshow Presentation และ Analyst Presentation มาเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายหลังจากการประชุมเสร็จสิ้นโดยเร็ว เป็นต้น
- นักลงทุนสัมพันธ์ควรใช้ความระมัดระวังในการสื่อสารข้อมูลผ่านทางเครือข่ายทางสังคม (Social Network) โดยนักลงทุนสัมพันธ์สามารถติดตามข้อมูลข่าวสารเพื่อช่วยให้เข้าใจมุมมองของนักลงทุนได้ แต่หากพบประเด็นที่ก่อให้เกิดความเข้าใจคลาดเคลื่อนและจำเป็นต้องชี้แจง นักลงทุนสัมพันธ์ควรแจ้งข้อมูลผ่านทางระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ทุกฝ่ายรับทราบโดยทั่วกัน เพื่อป้องกันปัญหาการให้ข้อมูลเฉพาะกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง
- นักลงทุนสัมพันธ์ควรปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม ดังนี้

### การปฏิบัติต่อนักลงทุน

- นักลงทุนสัมพันธ์ควรปฏิบัติต่อนักลงทุนทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าจะเป็นนักลงทุนรายใหญ่หรือรายย่อย
- นักลงทุนสัมพันธ์ควรให้โอกาสแก่นักลงทุนรายบุคคลได้เข้าถึงข้อมูลในระดับที่เท่าเทียมกับนักวิเคราะห์และนักลงทุนสถาบัน
- นักลงทุนสัมพันธ์ไม่ควรเลือกปฏิบัติในการรับนัดประชุม (One-on-One Meeting) กับนักลงทุนสถาบันหรือกลุ่มนักลงทุน หากไม่สามารถรับนัดได้ทุกกลุ่ม นักลงทุนสัมพันธ์ควรกำหนดหลักเกณฑ์ในการรับนัดที่ชัดเจนและเป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย
- ในการจัดกิจกรรมให้แก่ นักลงทุน เช่น การเยี่ยมชมกิจการและการพบปะนักลงทุน เป็นต้น นักลงทุนสัมพันธ์ควรดำเนินการโดยพิจารณาถึงประโยชน์ของบริษัทฯ และความคุ้มค่าของทรัพยากรที่จะใช้เป็นที่ตั้ง

### การปฏิบัติต่อนักวิเคราะห์

- ในการจัดประชุมนักวิเคราะห์ (Analyst Meeting) นักลงทุนสัมพันธ์ควรเชิญและเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์จากทุกบริษัทหลักทรัพย์ได้เข้าร่วมอย่างเท่าเทียมกัน
- นักลงทุนสัมพันธ์ไม่ควรให้สิ่งของตอบแทนหรือของขวัญแก่นักวิเคราะห์ เพื่อจูงใจหรือโน้มน้าวให้เขียนบทวิเคราะห์ให้แก่บริษัทฯ และ/หรือให้เขียนบทวิเคราะห์ในเชิงบวกเท่านั้น

### การปฏิบัติต่อสื่อมวลชน

- นักลงทุนสัมพันธ์ควรให้ข้อมูลและเปิดโอกาสให้สื่อมวลชนได้รับทราบข้อมูลตามความเหมาะสม
- นักลงทุนสัมพันธ์ไม่ควรใช้เงื่อนไขในการทำธุรกิจกับสื่อมวลชน เช่น การลงโฆษณาในสื่อเพื่อให้สื่อมวลชนนำเสนอข่าวหรือให้ความเห็นในเชิงบวกแก่บริษัทฯ เป็นต้น
- นักลงทุนสัมพันธ์ไม่ควรให้สิ่งของตอบแทนหรือของขวัญแก่สื่อมวลชน เพื่อจูงใจหรือโน้มน้าวให้สื่อมวลชนเขียนบทความหรือข่าวให้แก่บริษัทฯ ในเชิงสร้างข่าวที่ไม่เป็นจริง

### การปฏิบัติต่อหน่วยงานทางการ

- นักลงทุนสัมพันธ์ควรให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูลแก่หน่วยงานทางการตามที่ถูกร้องขอ
- นักลงทุนสัมพันธ์ไม่ควรให้ของขวัญแก่เจ้าหน้าที่ของหน่วยงานทางการเพื่อให้ความช่วยเหลือใด ๆ เป็นกรณีพิเศษ

### การปฏิบัติต่อบุคคลภายในองค์กร

- นักลงทุนสัมพันธ์ควรประสานงานให้ผู้บริหารของบริษัทฯ ได้พบปะกับผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ตามโอกาสที่สมควร
- นักลงทุนสัมพันธ์ควรรายงานให้คณะกรรมการและผู้บริหารได้รับทราบถึงข้อมูลต่าง ๆ ที่จะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่องค์กร เช่น ผลการดำเนินงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ ความเห็นจากนักวิเคราะห์และนักลงทุนและข้อมูลความเคลื่อนไหวในตลาดทุน เป็นต้น