



Merchant Partners
Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันทน์ พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)
吉利证券(大众)有限公司

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

(Investment Governance Code Policy -
I Code Policy)

บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันทน์ พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)



บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันทน์ พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลการลงทุนตามหลักธรรมาภิบาลในการลงทุน คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน เพื่อใช้เป็นหลักปฏิบัติสำหรับการดูแลการลงทุนในฐานะผู้ลงทุนสถาบัน ในการทำหน้าที่บริหารจัดการลงทุนอย่างมีธรรมาภิบาลด้วยความรับผิดชอบต่อผลประโยชน์ที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า โดยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนมีสาระสำคัญ ดังนี้

หลักปฏิบัติที่ 1 การกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

1. กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่มีความชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษรกับลักษณะธุรกิจของบริษัท เพื่อให้การบริหารจัดการลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย ข้อตกลงกับลูกค้า ด้วยความรับผิดชอบต่อ มีจริยธรรม และจรรยาบรรณ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวให้แก่ลูกค้าสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน และความเสียหายที่ลูกค้ายอมรับได้ โดยตั้งอยู่บนหลักแห่งความซื่อสัตย์สุจริต ความรอบคอบระมัดระวัง ด้วยทักษะความเชี่ยวชาญอย่างเต็มที่
2. กำหนดโครงสร้างการกำกับดูแลที่เป็นอิสระและไม่มีผลประโยชน์ขัดแย้งกับผลประโยชน์ของลูกค้าตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีการแบ่งแยกสายงานการบังคับบัญชาด้านจัดการลงทุน ด้านการตลาด ด้านปฏิบัติการ ด้านการกำกับดูแล และด้านบริหารความเสี่ยง
3. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานต้องปฏิบัติหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายตามแนวปฏิบัติด้านจรรยาบรรณในการทำหน้าที่ดูแลการลงทุนและการรักษาผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า



หลักปฏิบัติที่ 2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นไปตามกฎหมายและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ บริษัทจึงกำหนดนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้เป็นแนวทางหลักในการปฏิบัติงานของบริษัท เพื่อรองรับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจอย่างเพียงพอ รวมถึงวิธีการจัดการหากเกิดกรณีที่ผลประโยชน์ของลูกค้ากับบริษัทหรือลูกค้าอื่นไม่เป็นไปในทางเดียวกัน ดังนี้

1. นโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest) และการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากร (Chinese wall)
2. การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน (Employee Trading)
3. การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
4. การรับผลประโยชน์ตอบแทนจากบุคคลผู้ให้บริการแก่กองทุน (Soft Commission)

หลักปฏิบัติที่ 3 การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิด และทันเหตุการณ์ (Actively)

ฝ่ายบริหารกองทุนส่วนบุคคลมีกระบวนการติดตามการดำเนินงาน และวิเคราะห์ข้อมูลของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อพิจารณาทั้งในเรื่องปัจจัยพื้นฐานและมูลค่าที่เหมาะสมของหลักทรัพย์นั้นๆ เช่น การทำรายงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ติดตามผลประกอบการของบริษัทที่ลงทุน และต้องมีการทบทวนบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุนทุกครั้งเมื่อรับทราบข้อมูลงบการเงินใหม่หรือเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญ



หลักปฏิบัติที่ 4 เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)

บริษัทจัดให้มีแนวปฏิบัติระบุถึงเหตุการณ์และแนวทางที่จำเป็นในการเข้าไปดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มเติม เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ เพื่อให้บริษัทสามารถมีส่วนร่วมแก้ไขปัญหาและฟื้นฟูมูลค่าการลงทุนในบริษัทที่ลงทุนนั้นได้ตั้งแต่ในระยะเริ่มต้น โดยอาจดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง เช่น

1. มีหนังสือถึงคณะกรรมการบริษัทที่ลงทุน เพื่อแจ้งประเด็นข้อสังเกต
2. เข้าพบประธานกรรมการ หรือกรรมการอื่น รวมทั้งกรรมการอิสระ เพื่อแจ้งจุดยืนของบริษัทไปยังบริษัทที่ลงทุน และเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้สิทธิออกเสียงดังกล่าว เป็นต้น

หลักปฏิบัติที่ 5 การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียง และผลการใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทที่ลงทุน

บริษัทจะใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการต่างๆ ที่กองทุนภายใต้การบริหารของบริษัทเข้าไปลงทุน เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหุ้น และเพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนของบริษัทเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล โดยบริษัทกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นลายลักษณ์อักษรภายใต้การอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งได้มอบหมายให้คณะกรรมการลงทุน ตลอดจนมีการเปิดเผยแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงต่อผู้ลงทุนด้วยวิธีการที่เหมาะสม และมีสาระอย่างเพียงพอตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนด



หลักปฏิบัติที่ 6 การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

ในการดำเนินการกับบริษัทที่ลงทุนที่มีข้อกังวลและยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาหลังจากเพิ่มระดับในการติดตามได้ บริษัทอาจมีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (ทั้งในประเทศและต่างประเทศ) หรือผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท (Collective Engagement) หากเห็นสมควรเพื่อให้บริษัทที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของบริษัท และนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น โดยที่บริษัทจะต้องใช้ความระมัดระวังและปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่เป็นความร่วมมือถึงขั้นตกลงร่วมมือกันบริหารกิจการ

หลักปฏิบัติที่ 7 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy - I Code Policy) ของบริษัท จะถูกเปิดเผยต่อสาธารณชนบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อนำไปสู่ความเข้าใจและความเชื่อมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัท รวมถึงการรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบาย