

ผลการตรวจสอบ

ขอบเขตการตรวจสอบ

การตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ (routine inspection) ของบริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งนี้เป็น การตรวจสอบครั้งที่ 6 ระหว่างวันที่ 25 พฤศจิกายน - 9 ธันวาคม 2564 โดยมีขอบเขตข้อมูลที่ใช้ในการตรวจสอบระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึง 31 มกราคม 2565

วัตถุประสงค์ของการตรวจสอบ

เพื่อประเมินประสิทธิภาพในการกำกับดูแลตนเองของบริษัทและความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัทตามแนวทาง Risk Based Approach (“RBA”) โดยให้ความสำคัญกับการประเมินประสิทธิภาพในการกำกับดูแลตนเองของบริษัท และความเสี่ยงในการดำเนินงานตามแนวทาง RBA โดยให้ความสำคัญในเรื่อง การกำกับดูแลกิจการที่ดีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท (good corporate governance) และการติดตามการปรับปรุงแก้ไขประเด็นสำคัญ จากการตรวจสอบครั้งก่อน

ผลการตรวจสอบ

ผลการประเมินความเสี่ยงตามแนวทาง RBA ของบริษัทพบว่า บริษัทมีความเสี่ยง (risk)¹ โดยรวม อยู่ในระดับปานกลาง ดังนี้

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
1. Prudential Risk อยู่ในระดับปานกลาง - ไม่มีข้อสังเกต	-	
2. Operational/Management Risk อยู่ในระดับปานกลาง ประเด็นสำคัญ 2.1 บริษัทมีวิธีปฏิบัติงานในการทำความรู้จักและตรวจสอบ เพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer/	บริษัทดำเนินการดังนี้ 1. รายชื่อลูกค้าที่สำนักงานพิจารณาว่า ไม่ใช่ การเปิดบัญชีแบบ face-to-face จากการตรวจสอบ ในครั้งก่อน มีลูกค้าหลายรายที่มีความสัมพันธ์	ขอให้บริษัทระมัดระวังในการทำ KYC/CDD โดยต้องมีการปฏิบัติงานที่รัดกุมเพียงพอ และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎระเบียบของทางการและของบริษัท

¹ Risk มี 5 ระดับ คือ 1 = ต่ำ 2 = ค่อนข้างต่ำ 3 = ปานกลาง 4 = ค่อนข้างสูง 5 = สูง

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p><u>Customer Due Diligence : “KYC/CDD”</u>) กรณี face-to-face ในลูกค้าบางรายยังไม่รัดกุมเพียงพอที่จะทำให้มั่นใจได้ว่า บริษัทรู้จักและระบุตัวตนที่แท้จริงของลูกค้าหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงได้ ซึ่งเป็นประเด็นจากการตรวจสอบครั้งก่อนที่มีข้อสังเกตจากกรณีที่พบผู้แนะนำการลงทุน (“ผู้แนะนำ”) มิได้ไปพบลูกค้าจริง แต่ระบุในเอกสารเปิดบัญชีว่า รับเปิดบัญชีแบบ face-to-face อย่างไรก็ตามในการตรวจสอบครั้งนี้ พบว่า แม้บริษัทจะมีการตรวจสอบตัวตนลูกค้าดังกล่าว แต่ใช้วิธีการติดต่อผ่านระบบเทปบันทึกเสียงและทาง internet ซึ่งวิธีการดังกล่าวยังไม่สามารถให้ผลในการรู้จักลูกค้าทดแทนการไปพบลูกค้าแบบ face-to-face ได้ และบริษัทยังคงบันทึกข้อมูลว่าลูกค้าดังกล่าวเป็นลูกค้าที่เปิดบัญชีแบบ face-to-face ซึ่งเป็นการบันทึกที่ไม่ตรงกับความเป็นจริง จึงทำให้ไม่มั่นใจว่า บริษัทได้รู้จักและระบุตัวตนที่แท้จริงของลูกค้าหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง รวมทั้งไม่สามารถมั่นใจในคุณภาพและความถูกต้องของข้อมูลในเอกสารหลักฐานที่อ้างอิงได้</p>	<p>เป็นญาติพี่น้องของผู้แนะนำฯ และหลายรายเดินทางมาเปิดบัญชีด้วยตนเองที่บริษัท</p> <p>2. ลูกค้าดังกล่าวบางส่วน บริษัทมีการทบทวนวงเงินและ KYC ตามรอบระยะเวลาโดยผ่านช่องทางที่บริษัทกำหนด และมีการเก็บเอกสารการทบทวนซึ่งตรงกับความเป็นจริงและตามข้อกำหนดของบริษัท</p>	<p>ที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของทางการอย่างเคร่งครัด รวมถึงจัดให้มีแนวทางปฏิบัติในการเปิดบัญชี การทบทวนข้อมูลลูกค้าที่เปิดบัญชีแบบ non-face-to-face ทั้งนี้ แม้ว่าปัจจุบันบริษัทได้มีการนำวิธีปฏิบัติในการเปิดบัญชี และทำความเข้าใจลูกค้าด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ (“e-KYC”) ตามแนวทางปฏิบัติในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความเข้าใจลูกค้ามาใช้แล้ว แต่วิธีปฏิบัติของบริษัทตามข้อสังเกตของสำนักงานยังมีมาตรฐานไม่เทียบเท่าแนวปฏิบัติ e-KYC ดังกล่าว</p>
<p>2.2 บริษัทมีการปฏิบัติงานในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ยังไม่รัดกุมเพียงพอที่จะทำให้มั่นใจได้ว่า บริษัทมีกระบวนการจัดสรรหลักทรัพย์ที่เป็นธรรม สมเหตุสมผล และมีการจ่ายค่าตอบแทน Fee Sharing ให้แก่ผู้แนะนำผู้ออกหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะจำหน่ายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท (“ผู้แนะนำ issuer”) ที่สมเหตุสมผล ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริหาร</p>	<p>บริษัทดำเนินการดังนี้</p> <p>1. บริษัทมีหลักเกณฑ์ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และมีการขออนุมัติโดยระบุสัดส่วนและการจัดสรรหลักทรัพย์อย่างชัดเจน แต่เกิดความเข้าใจที่คลาดเคลื่อนในการนำส่งข้อมูลให้สำนักงาน และรับจะดำเนินการปรับปรุงระเบียบการกำหนด</p>	<p>ขอให้บริษัทดำเนินการ ดังนี้</p> <p>1. สำนักงานรับทราบคำชี้แจงของบริษัทเกี่ยวกับข้อมูลการจัดสรรหลักทรัพย์ที่บริษัทนำเสนอเพิ่มเติม และขอให้บริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามระเบียบการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และจัดให้มีกระบวนการและ</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>และ/หรือคณะกรรมการบริษัทตามอำนาจการอนุมัติ และไม่มีกรกระทำที่ไม่เหมาะสม โดยพบว่า</p> <p>(1) บริษัทจัดสรรหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าตามปริมาณรายได้ คำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (“commission fee”) ที่บริษัท ได้รับจากลูกค้า แต่พบว่า บริษัทจัดสรรหลักทรัพย์ในจำนวนสูง ให้กับลูกค้าบางรายที่รายได้ค่า commission fee ต่ำ และลูกค้า บางรายไม่มีการซื้อขาย โดยบริษัทไม่มีเอกสารหลักฐานแสดง รายละเอียดลูกค้าทั้งหมดที่ได้รับการจัดสรร เพื่อใช้ประกอบ ในการจัดสรรและเหตุผลประกอบการดำเนินการดังกล่าว อีกทั้ง บริษัทยังไม่มีหลักเกณฑ์การจัดสรรหลักทรัพย์ในกรณีมีหลักทรัพย์ คงเหลือจากกรณีลูกค้าปฏิเสธการจองหลักทรัพย์ที่ชัดเจนที่ให้ผู้ปฏิบัติงานได้ใช้เป็นแนวทางในการจัดสรรเพื่อให้การจัดสรรเป็นไปตามนโยบายของบริษัทและไม่เข้าข่ายเป็นการปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างไม่เป็นธรรม</p> <p>(2) บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทน Fee Sharing ให้แก่ผู้แนะนำ issuer ในรูปแบบของการจัดสรรหลักทรัพย์และการจ่ายเป็นตัวแทน คิดเป็นสัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับจำนวนหลักทรัพย์ที่บริษัทรับจัดจำหน่ายและจำนวนรายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัท ได้รับจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยไม่ได้ระบุถึงเหตุผลสนับสนุน รวมถึงความคุ้มกับต้นทุนทางธุรกิจ อีกทั้งยังพบว่า ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพียงหลักทรัพย์เดียวมีผู้แนะนำ</p>	<p>อำนาจการจัดสรรหลักทรัพย์ที่เหลือในกรณีลูกค้าปฏิเสธการจองต่อไป</p> <p>2. การจ่ายค่าตอบแทน Fee Sharing ในรูปแบบการจัดสรรหลักทรัพย์ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือคณะกรรมการบริหาร สำหรับการจ่ายค่าตอบแทน Fee Sharing ที่เป็นตัวแทนเป็นอำนาจทั่วไปที่ฝ่ายบริหารสามารถกระทำได้</p>	<p>มีการบันทึกและจัดเก็บเอกสารหลักฐานประกอบการจัดสรรที่ชัดเจนและครบถ้วน สำหรับกรณีมีการนำหลักทรัพย์ที่เหลือจากการมีลูกค้าปฏิเสธการจองดังกล่าวมาจัดสรรใหม่ ขอให้ปรับปรุงระเบียบเพื่อให้มีการจัดสรรอย่างเป็นธรรม สมเหตุสมผล และได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจอนุมัติก่อนการจัดสรรส่วนที่เหลือโดยให้เป็นไปตามแนวทางที่บริษัทเสนอ รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระเบียบอย่างเคร่งครัด</p> <p>2. ขอให้บริษัทดำเนินการเกี่ยวกับการจ่ายค่า Fee Sharing ดังนี้</p> <p>2.1 กำหนดระเบียบในการจ่ายค่า Fee Sharing ให้แก่ผู้แนะนำ issuer ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยการกำหนดระเบียบให้คำนึงถึงความสมเหตุสมผล ในเรื่องความคุ้มค่าหรือประโยชน์ที่ได้รับเทียบกับต้นทุนทางธุรกิจของบริษัท โดยต้องมีเหตุผลสนับสนุนการดำเนินการดังกล่าว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีที่เป็นการจัดสรรเงินที่สูงหรือสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับรายได้</p> <p>2.2 ต้องนำเสนอข้อมูลส่วนตัวของผู้แนะนำ issuer และความสัมพันธ์กับ issuer ให้แก่คณะกรรมการดังกล่าวข้างต้น เพื่อเป็นข้อมูล</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>issuer มากถึง 14 ราย โดยบริษัทไม่ได้ระบุให้ชัดเจนว่าผู้แนะนำ issuer ดังกล่าวมีความเชื่อมโยงหรือมีความสัมพันธ์กับผู้ออกหลักทรัพย์อย่างไร เพื่อให้มั่นใจว่าผู้แนะนำ issuer มิได้เป็นตัวแทน (“nominee”) ของบุคคลอื่น และไม่พบหลักฐานการขออนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร และ/หรือ คณะกรรมการบริษัท</p>		<p>ประกอบการพิจารณา</p> <p>2.3 กำกับดูแลให้การจ่ายค่าตอบแทน Fee Sharing มีความสมเหตุสมผลและไม่เป็นช่องทางสนับสนุนให้กับบุคคลที่อาจเป็น nominee ในธุรกรรมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์</p>
<p>2.3 บริษัทมีการขึ้นทะเบียนบุคคลต้องห้ามได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ (“restricted persons”) ไม่ครบถ้วน โดยบริษัทยังมีได้ขึ้น restricted persons ที่เป็นผู้เกี่ยวข้องของกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เพื่อป้องกันมิให้มีการจัดสรรให้กับบุคคลที่ห้ามจัดสรรตามที่กำหนดในประกาศเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์</p>	<p>บริษัทดำเนินการปรับปรุงระเบียบและวิธีปฏิบัติงาน เรื่องการเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และปรับปรุงวิธีปฏิบัติหน้าที่ในการรวบรวมรายชื่อบุคคลขึ้น restricted persons ให้ครบถ้วนถูกต้อง</p>	<p>ขอให้บริษัทกำกับดูแลการขึ้น restricted persons ให้ครบถ้วนและถือปฏิบัติตามประกาศที่เกี่ยวข้องของบริษัทและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของทางการอย่างเคร่งครัด</p>
<p>2.4 บริษัทมีการปฏิบัติงานของหน่วยงาน compliance และตรวจสอบภายในยังไม่รอบคอบรัดกุมในเรื่องการติดตามและการตรวจสอบเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามประเด็นในข้อ 2.2 และ 2.3 โดยพบว่า บริษัทยังไม่ได้ตรวจสอบการจ่ายค่า Fee Sharing ให้แก่ผู้แนะนำ issuer ทั้งในรูปแบบของการจัดสรรหลักทรัพย์และการจ่ายเป็นตัวแทน รวมทั้งความครบถ้วนของการขึ้น restricted persons</p>	<p>บริษัทดำเนินการดังนี้</p> <p>1. ได้บรรจุเรื่องการตรวจสอบการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ไว้ในแผนการตรวจสอบประจำปี และผลการสอบทานการจ่ายค่า Fee Sharing ให้แก่ผู้แนะนำ issuer จำนวน 2 หลักทรัพย์ พบการจ่ายค่า Fee Sharing เป็นตัวแทนให้แก่ผู้แนะนำ issuer เพียง 1 หลักทรัพย์ แต่เป็นจำนวนเงินที่ไม่มีนัยสำคัญ จึงมิได้บันทึกในรายงานผลการตรวจสอบและอีก 1 หลักทรัพย์ไม่มีการจ่าย</p>	<p>สำนักงานรับทราบคำชี้แจงของบริษัทและขอให้บริษัทให้ความสำคัญในการตรวจสอบการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยควรตรวจสอบในเรื่องความสมเหตุสมผลของการดำเนินการ และมีกระบวนการและเอกสารหลักฐาน รวมทั้งบันทึกเหตุผลให้ครบถ้วนและชัดเจน รวมถึงปรับปรุงหลักเกณฑ์ของบริษัทให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของทางการอย่างเคร่งครัด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
	<p>ค่า Fee Sharing ให้แก่ผู้แนะนำ issuer สำหรับการจ่ายค่า Fee Sharing ในหลักทรัพย์ที่สำนักงานมีข้อสังเกต บริษัทยังไม่ได้ตรวจสอบ เนื่องจากเป็นช่วงที่สำนักงานเข้าตรวจสอบและโดยทั่วไปจะไม่ตรวจสอบงานที่ซ้ำซ้อนกับงานที่สำนักงานอยู่ระหว่างตรวจสอบ</p> <p>2. ฝ่ายตรวจสอบภายในจะนำรายชื่อผู้ที่ได้รับจัดสรรหลักทรัพย์ทุกรายตรวจสอบกับฐานข้อมูล Affiliated transactions และประกอบกับทะเบียนบุคคลต้องห้ามของการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์</p>	
<p>3. <u>Customer Relationship Risk</u> อยู่ในระดับปานกลาง</p> <p>- ไม่มีข้อสังเกต</p>		

ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2566