



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๗ มิถุนายน ๒๕๓๗

เรียน ผู้จัดการ

บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ กสท.ก.(ว) ๘ /๒๕๓๗ เรื่อง การทำสัญญาหรือข้อตกลงว่าจ้าง หรือร่วมมือกับบุคคลอื่น

โดยที่ปัจจุบันมีบริษัท เงินทุนหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์หลายบริษัท ได้ทำสัญญา หรือข้อตกลงว่าจ้างหรือร่วมมือกับบุคคลอื่น ไม่ว่าจะในประเทศหรือต่างประเทศ เพื่อร่วมบริหาร หรือพัฒนางานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับอนุญาต โดยเรียกชื่อสัญญาต่าง ๆ กัน เช่น สัญญาร่วมบริหาร สัญญาที่ปรึกษา สัญญาวิจัย สัญญาให้บริการด้านการตลาด เป็นต้น

เพื่อให้การทำสัญญาดังกล่าวเป็นไปในแนวทางที่เหมาะสม และเป็นประโยชน์ในการ พัฒนาการธุรกิจหลักทรัพย์อย่างแท้จริง สำนักงานจึงได้แบ่งลักษณะการทำสัญญาออกเป็น ๓ ประเภท ได้แก่ สัญญาร่วมบริหาร สัญญาแต่งตั้งตัวแทนหรือนายหน้า และสัญญาที่ปรึกษา โดยกำหนดแนวทาง ในการพิจารณาการทำสัญญาแต่ละประเภท ดังนี้

๑. สัญญาร่วมบริหาร

สัญญาร่วมบริหารคือ สัญญาที่มีจุดประสงค์หลักให้คู่สัญญาเข้ามามีส่วนร่วมในการ บริหารงาน โดยมีการจัดส่งบุคลากรมาร่วมดำเนินงานในบริษัทและอาจมีการให้บริการด้านอื่น ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทด้วย เช่น การพัฒนาเทคโนโลยีในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ การให้ บริการด้านการตลาด และการให้คำแนะนำในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นต้น การทำสัญญา ในลักษณะนี้ จะต้องขอความเห็นชอบจากสำนักงานตามมาตรา ๑๐๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ทั้งนี้ สำนักงานได้กำหนดแนวทางและขอบเขตในการทำสัญญา ดังนี้

- (๑) สัญญาต้องไม่เป็นการเปิดโอกาสให้คู่สัญญาเข้ามาควบคุมการบริหารงาน ของบริษัทหลักทรัพย์ จนทำให้บริษัทขาดความอิสระในการดำเนินงาน

(2) สัญญาต้องแสดงถึงประโยชน์ในการที่คู่สัญญาเข้ามาช่วยบริหารด้วย เช่น การถ่ายทอดเทคโนโลยี การให้บริการด้านการตลาด การให้คำแนะนำในการประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ และการจัดให้มีการฝึกอบรมพนักงานของบริษัท เป็นต้น

(3) สัญญาต้องไม่มีการกำหนดข้อผูกมัดที่จะทำให้บริษัท เสียเปรียบ

(4) การจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่คู่สัญญาจะต้องเป็นจำนวนที่เหมาะสมกับบริการหรือประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการทำสัญญา

2. สัญญาแต่งตั้งตัวแทนหรือนายหน้า

การทำสัญญาในลักษณะที่ไม่มีการกำหนดให้คู่สัญญาเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน แต่ถ้ามีการกำหนดให้คู่สัญญาหาลูกค้าให้หรือส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้โดยมีการจ่ายค่าธรรมเนียมตอบแทน เข้าข่ายการแต่งตั้งตัวแทนหรือนายหน้าซึ่งต้องขออนุญาตจากสำนักงานตาม มาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งสำนักงานจะพิจารณา หากการทำสัญญาดังกล่าวแสดงถึงประโยชน์ด้านอื่น ๆ ด้วย เช่น มีการถ่ายทอดเทคโนโลยีและความรู้ในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ การให้คำแนะนำในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัท คู่สัญญา เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ถ้าการทำสัญญาดังกล่าวกำหนดให้คู่สัญญาหาลูกค้าให้ หรือส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้บริษัทอย่างเดียวนั้น สำนักงานไม่สนับสนุนให้มีการทำสัญญาในลักษณะดังกล่าว

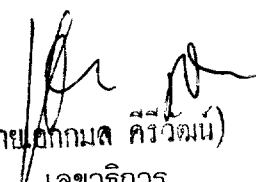
3. สัญญาที่ปรึกษา

สัญญาที่ปรึกษาคือ สัญญาที่มีการกำหนดให้คู่สัญญาให้คำแนะนำปรึกษาเพื่อพัฒนา มาตรฐานในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์เท่านั้น โดยคู่สัญญาไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน และไม่มีการจัดส่งบุคลากร เข้ามาช่วยในการดำเนินงานของบริษัท ดังเช่นในกรณีของสัญญาร่วมบริหาร การทำสัญญาที่ปรึกษาควรมีจุดประสงค์เพื่อให้คำแนะนำปรึกษาหรือให้มีการถ่ายทอดเทคโนโลยีในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์อย่างแท้จริง โดยไม่มีข้อกำหนดให้คู่สัญญาหาลูกค้าให้หรือส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้ ซึ่งสำนักงานไม่ขัดข้องหากบริษัทจะทำสัญญาในลักษณะดังกล่าว ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมที่จ่ายให้คู่สัญญาควรกำหนดให้เหมาะสมกับบริการหรือประโยชน์ที่จะได้รับจากการทำสัญญาด้วย

อนึ่ง สำนักงานขอให้บริษัทที่ประสงค์จะทำสัญญา หรือบริษัทที่ได้ทำสัญญาซึ่งเข้าลักษณะสัญญาประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือหลายประเภทดังกล่าวข้างต้นไปแล้ว และไม่เคยส่งสัญญาไปให้สำนักงานพิจารณา จัดส่งร่างสัญญาหรือสำเนาสัญญาแล้วแต่กรณีไปให้สำนักงานเพื่อพิจารณาดำเนินการตามสมควรต่อไป ทั้งนี้ ในกรณีบริษัทที่ได้ทำสัญญาไปแล้ว ให้ส่งสำเนาสัญญาไปให้สำนักงานภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ในหนังสือนี้

จึงเรียนมาเพื่อทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ


(นาย อักกมต ศิริวัฒน์)
เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับและพัฒนารัฐกิจหลักทรัพย์และตลาดทุน

โทร. 2523223 ต่อ 1214