

เรียน นายกสสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กสค.น. 1827/2549 เรื่อง แนวทางปฏิบัติในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับ
กองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ด้วยบริษัทจัดการบางรายได้หารือสำนักงานเกี่ยวกับแนวทางการใช้สิทธิออกเสียง
ในหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมได้ทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อให้บริษัทจัดการสามารถทำหน้าที่
ในการรักษาผลประโยชน์ของกองทุนรวมอย่างพอเพียงและเหมาะสม และไม่ใช่อุปสรรคต่อธุรกิจ
การให้ยืมหลักทรัพย์

เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติเป็นแนวทางเดียวกัน
อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอกำหนดแนวทางปฏิบัติในการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับ
กองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. บริษัทจัดการต้องพิจารณาให้รอบคอบถึงผลประโยชน์ของการทำธุรกรรมกับ
การใช้สิทธิออกเสียงเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกองทุนในช่วงเวลาที่ใกล้เคียงกับการประชุมประจำปีผู้ถือหุ้น
2. บริษัทจัดการควรจัดให้มีนโยบายการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์และปฏิบัติตาม
นโยบายดังกล่าวอย่างเคร่งครัด โดยแนวทางดังกล่าวต้องกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการ
กองทุนแล้วแต่กรณี
3. นโยบายการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ควรระบุคุณสมบัติที่เหมาะสมของคู่สัญญา
ประเภทและคุณภาพของทรัพย์สินหลักประกัน และแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงในหลักทรัพย์ที่ให้ยืม
 ทั้งนี้ ต้องสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด
4. บริษัทจัดการควรเปิดเผยนโยบายการทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ข้อมูลรายการ
การทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ รวมถึงรายได้และค่าใช้จ่ายจากการทำธุรกรรมดังกล่าวให้ผู้ลงทุน
ได้รับทราบอย่างชัดเจน
5. สัญญาการให้ยืมหลักทรัพย์ควรมีการระบุให้ผู้ยืมหลักทรัพย์แจ้งรายละเอียดการประชุม
ผู้ถือหุ้น รวมถึงอาจทำหนังสือมอบฉันทะการใช้สิทธิออกเสียงให้แก่ผู้ให้ยืมในทันทีที่ผู้ยืมหลักทรัพย์
ได้รับแจ้งจากผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว

6. บริษัทจัดการต้องพิจารณาด้วยความรอบคอบระมัดระวังในการให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันการยืมหลักทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อไปใช้สิทธิออกเสียงในหลักทรัพย์ที่อาจทำให้ มีการใช้สิทธิที่ไม่เหมาะสมและทำลายความเชื่อมั่นในตลาดในที่สุด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ และ โปรดแจ้งให้สมาชิกของสมาคมท่านทราบเพื่อถือปฏิบัติ
ต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทร. 0-2695-9694