

# ຄລຕ

ສໍານັກງານຄະນະກອມກາຮກໍານົບຫລັກທັງພົດແລະຕາດຫລັກທັງພົດ

24 ຕຸລາຄມ 2549

ເຮືອນ ຜູ້ຈັດກາຮ

ບຣີ່ຍັກຫລັກທັງພົດບຣີ່ຍັກ

ບຣີ່ຍັກທີ່ໄດ້ຮັບໃບອຸນຸມາຕເປັນຕົວແທນຊື່ອຂາຍສັນຍາຊື່ອຂາຍລ່ວງໜ້າທຸກບຣີ່ຍັກ

ທີ່ ກລຕ.ຮ.(ວ) 18 /2549 ເຊິ່ງ ແນວທາງຜ່ອນຜັນກາຮມີກອມກາຮອີສະບອງ  
ບຣີ່ຍັກຫລັກທັງພົດແລະຕົວແທນຊື່ອຂາຍສັນຍາຊື່ອຂາຍລ່ວງໜ້າ

ຕາມປະກາສຄະນະກອມກາຮ ກ.ລ.ຕ. ວ່າດ້ວຍເຊື່ອງຫລັກເກນທີ່ເງື່ອນໄຂ ແລະ ວິທີກາຮໃນກາຮ  
ເປັນນາຍໜ້າຊື່ອຂາຍຫລັກທັງພົດແລະຄ້າຫລັກທັງພົດທີ່ມີໃຫ້ຕາມສາຮນີ້ ແລະປະກາສຄະນະກອມກາຮ ກ.ລ.ຕ.  
ວ່າດ້ວຍເຊື່ອງຫລັກເກນທີ່ກາຮປະກອບຫຼຸກກົງສັນຍາຊື່ອຂາຍລ່ວງໜ້າສໍາຫັນຜູ້ໄດ້ຮັບໃບອຸນຸມາຕເປັນຕົວແທນ  
ຊື່ອຂາຍສັນຍາຊື່ອຂາຍລ່ວງໜ້າ ກໍານົດໃຫ້ບຣີ່ຍັກຫລັກທັງພົດແລະຕົວແທນຊື່ອຂາຍສັນຍາຊື່ອຂາຍລ່ວງໜ້າ  
(ຕົວແທນໆ) ຕ້ອງມີຮະບນປຶກກັນຄວາມຝັດແຢັງທາງພລປະໂຍ່ນໆ ຮະບນປຶກກັນກາຮຮ້ວ່າໄລຍອງຂົ້ມູດ  
ຮະຫວ່າງໜ່ວຍງານແລະຜູ້ປະລິບິດງານ ຮະບນກາຮບຣີ່ຍັກຄວາມເສີ່ຍ ແລະຮະບນກາຮຕຽບສອນແລະຄວບຄຸມ  
ກາຍໃນທີ່ມີປະສິທິພາພ ຮົມທີ່ມີມາຕາກາຮໃນກາຮຄວບຄຸມແລະຕິດຕາມໃຫ້ມີກາຮດໍາເນີນງານຕາມທີ່ກໍານົດໄວ້  
ແລະຕ່ອນໄວ້ໄດ້ມີກາຮແກ້ໄຂເພີ່ມເຕີມໃຫ້ຕ້ອງຈັດໃຫ້ມີກອມກາຮອີສະບອຍ່າງນ້ອຍໜຶ່ງໃນສິ່ງຈຳນວນກອມກາຮ  
ຂອງບຣີ່ຍັກໂດຍໃຫ້ມີຜລນັບກັບຕົ້ນແຕ່ວັນທີ 1 ມັງກອນ 2550 ເປັນຕົ້ນໄປ ຄວາມລະເອີຍດແຈ້ງແລ້ວ ນັ້ນ

ສໍານັກງານຂອງເຮືອນ ວ່າ ກໍານົດໃຫ້ບຣີ່ຍັກຫລັກທັງພົດມີກອມກາຮອີສະບອມວັດຖຸປະສົງ  
ເພື່ອ (1) ໃຫ້ມີຮະບນກາຮສອບຖານກາຮບຣີ່ຍັກຈາກທີ່ເໝາະສົມ ມີຄວາມອີສະຈາກຜ່າຍຈັດກາຮໃນຮະດັບໜຶ່ງ  
ຕາມຫລັກບຣີ່ຍັກທີ່ ແລະ (2) ເພື່ອໃຫ້ແນ່ໃຈວ່າກາຮປະກອບຫຼຸກກົງມີກາຮອີສະບອຍ່າງນ້ອຍໜຶ່ງໃປດ້ວຍ  
ຄວາມຊື່ອສັດຍື່ ສຸງຮົດ ເປັນຮຽນ ແລະ ດຳນັ້ນລົງປະໂຫຍດ ອ່າງໄຣກ໌ຕາມ ເພື່ອໄມ້ໄຫ້ເປັນ  
ກາຮແກ້ຜູ້ປະກອບຫຼຸກທີ່ມີກາຮກໍານົບຄູແລ ໂດຍບຣີ່ຍັກໃນກຸ່ມຍ່າງໄກລີ້ຫີດແລະສອດຄລື້ອງກັນວັດຖຸປະສົງ  
ທີ່ກໍລ່າວ ຄະນະກອມກາຮ ກ.ລ.ຕ. ຈຶ່ງໄດ້ເຫັນຂອບໃຫ້ມີກາຮແກ້ໄຂປະກາສຄະນະກອມກາຮ ກ.ລ.ຕ. ດັກກໍລ່າວຂ້າງຕົ້ນ  
ເພື່ອຜ່ອນຜັນກາຮມີກອມກາຮອີສະບອງບຣີ່ຍັກຫລັກທັງພົດ ແລະຕົວແທນໆ ໃນກຣັນທີ່ (1) ກຣັນກາຮອີສະບາຍ  
ລາອອກ ທີ່ກໍລ່າວ ທີ່ກໍລ່າວ ທີ່ກໍລ່າວ ທີ່ກໍລ່າວ ທີ່ກໍລ່າວ ທີ່ກໍລ່າວ ທີ່ກໍລ່າວ ທີ່ກໍລ່າວ ທີ່ກໍລ່າວ  
ມີໂຄຮງສ້າງກາຮຄື້ອ້ານຸ້ມແລະກາຮບຣີ່ຍັກຈາກທີ່ມີລັກຍະນະເປັນກາຮບຣີ່ຍັກແບນກຸ່ມຫຼຸກກົງທາງກາຮເງິນ (financial  
conglomerate) ຜົ່ງມີກາຮກໍານົບໂຍບາຍ ຕົວຈັນກາຮຕຽບສອນກາຮບຣີ່ຍັກຈາກທີ່ມີລັກຍະນະເປັນກາຮບຣີ່ຍັກຫລັກທັງພົດ  
ທີ່ກໍລ່າວ ອ່າງໄກລີ້ຫີດເສມືອນໜຶ່ງເປັນສາຍຫຼຸກກົງທີ່ (business unit) ໂດຍໃຫ້ສໍານັກງານມີອຳນາຈ  
ປະກາສກໍານົດຫລັກເກນທີ່ກໍານົດໃຫ້ມີຜົນໃນທີ່ 2 ກຣັນ ຜົ່ງມີອຳນາຈ ວ່າງຍກຮ່າງປະກາສດັກກໍລ່າວ

อย่างไรก็ตาม เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนฯ สามารถเตรียมการยื่นขอผ่อนผัน และสำนักงานพิจารณาได้ทันก่อนวันที่ 1 มกราคม 2550 สำนักงานจึงขอแจ้งแนวทางการผ่อนผันให้ทราบ เบื้องต้นก่อน ดังนี้

1. กรณีกรรมการอิสระราย ลาออกจาก หรือถูกสำนักงานเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ สำนักงานจะผ่อนผันให้เป็นการชั่วคราว โดยให้บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ดำเนินการยื่นขอความเห็นชอบกรรมการอิสระใหม่ให้แล้วเสร็จภายใน 90 วันนับแต่วันที่เกิดกรณีดังกล่าว

2. กรณีบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ มีโครงสร้างการถือหุ้นและการบริหารงาน ที่มีลักษณะเป็นการบริหารแบบกลุ่มธุรกิจทางการเงิน

2.1 บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ประสงค์จะขอผ่อนผันจะต้องเป็นส่วนหนึ่งของ "กลุ่มธุรกิจการเงิน" โดยพิจารณาโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างกันต้องไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของทุนที่จดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วทั้งทางตรงและทางอ้อม ไม่ว่าจะเป็นแบบ parent-subsidiary หรือแบบ holding company (ตัวอย่างผังรูปแบบการถือหุ้นตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

ทั้งนี้ "กลุ่มธุรกิจการเงิน" ให้หมายรวมถึงบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจทางการเงินเป็นธุรกิจหลัก ได้แก่ธุรกิจธนาคารพาณิชย์หรือธุรกิจหลักทรัพย์ (รวมการบริหารจัดการกองทุน ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ปรึกษาการลงทุน หรือวางแผนธุรกิจ)

2.2 "กลุ่มธุรกิจการเงิน" จะต้องมอบหมายให้บริษัทโดยบริษัทนึงที่อยู่ในกลุ่ม ในข้อ 2.1 ทำหน้าที่กำกับดูแลการบริหารงานของบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ยื่นขอผ่อนผัน

ทั้งนี้ บริษัทที่ทำหน้าที่กำกับดูแลฯ จะต้องมีคุณสมบัติดังนี้

(1) เป็นธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยประกอบธุรกิจในประเทศไทยหรือต่างประเทศได้

(2) ต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลที่มีหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจไม่ด้อยกว่าหลักเกณฑ์ของสำนักงาน

(3) หากบริษัทนั้นอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานในฐานะ Lead regulator บริษัทดังกล่าวจะต้องมีกรรมการอิสระตามข้อกำหนดของประกาศดังกล่าวข้างต้น

2.3 บริษัทที่ทำหน้าที่กำกับดูแลฯ จะต้องกำกับดูแลการบริหารงานในระดับนโยบาย อย่างน้อยในเรื่องเกี่ยวกับการควบคุมภัยในและมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest/Chinese wall) ซึ่งรวมถึงการปฏิบัติต่อลูกค้า การแบ่งแยกส่วนงาน มาตรการการรักษาความลับของข้อมูลลูกค้า และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานทั่วไป ทั้งนี้ ในการกำกับดูแลอาจใช้บริการบางส่วนจากผู้ให้บริการอื่น (outsourcing) ได้แต่ต้อง เป็นบริษัทที่อยู่ใน "กลุ่มธุรกิจการเงิน" ตามที่กล่าวไว้ในข้อ 2.1 และความรับผิดชอบในการกำกับดูแลยังคงตกอยู่กับบริษัทที่ทำหน้าที่กำกับดูแลฯ

2.4 บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ยื่นขอผ่อนผันจะต้องแสดงได้ว่าบริษัทที่ทำหน้าที่ในการกำกับดูแลฯ ตามที่กล่าวไว้ในข้อ 2.2 ได้เข้ามาหรือจะเข้ามามากกับดูแลการบริหารงานในระดับนโยบายของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ ทั้งในรูปของการรายงานนโยบายและการติดตามผลในเรื่องตามที่กล่าวไว้ในข้อ 2.3 เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ยื่นขอผ่อนผันมีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจและจรรยาบรรณที่กำหนดโดยสำนักงาน ศูนย์ซื้อขาย สำนักหักบัญชี หรือสมาคมที่สังกัด

บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ประสงค์จะยื่นขอผ่อนผัน โดยเห็นว่าตนมีคุณสมบัติ เข้าเกณฑ์ผ่อนผันตามข้อ 2.1 - 2.4 ข้างต้น จะต้องดำเนินการดังนี้

(1) ยื่นขอผ่อนผันต่อสำนักงานเป็นลายลักษณ์อักษรโดยระบุให้ชัดเจนเกี่ยวกับรายชื่อ บริษัทที่ "กลุ่มธุรกิจการเงิน" จะมอบหมายให้เข้ามาทำหน้าที่กำกับดูแลการบริหารงานแทนการแต่งตั้งกรรมการอิสระ และต้องแสดงเอกสารหรือหลักฐานเกี่ยวกับรูปแบบการกำกับดูแลการบริหารงานของ บริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ยื่นขอผ่อนผัน ซึ่งรวมถึงการร่วมกำหนดนโยบายในการประกอบธุรกิจ ตลอดจนการกำกับดูแลและตรวจสอบให้มีการปฏิบัติตามนโยบายโดยต้องครอบคลุมเรื่องตามที่กล่าวไว้ใน ข้อ 2.3

(2) จัดส่งข้อมูลที่แสดงให้เห็นว่ามีการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ยื่นขอ ผ่อนผันเสมือนหนึ่งเป็นสายธุรกิจหนึ่ง (business unit) ของกลุ่มธุรกิจการเงินโดยอย่างน้อยต้องมีเอกสาร ดังนี้

- โครงสร้างการถือหุ้นปัจจุบันของบริษัทในกลุ่ม ซึ่งแสดงความสัมพันธ์ในรูปการถือ หุ้นตามที่กล่าวไว้ในข้อ 2.1
- โครงสร้างการบังคับบัญชาและการรายงาน (functional structure) ที่เป็นลักษณะ matrix management

- คู่มือต่างๆ เช่น คู่มือนโยบายบริหาร (policy manual) คู่มือการปฏิบัติงาน (procedure manual) และคู่มือการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (compliance manual) ซึ่งใช้สำหรับบริษัทใน กลุ่มธุรกิจการเงิน รวมทั้งบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ยื่นขอผ่อนผัน

(3) จัดส่งหนังสือรับรองของบริษัทที่ทำหน้าที่กำกับดูแล ที่รับรองว่าจะกำกับดูแล การบริหารงานของบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่ยื่นขอผ่อนผัน

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนฯ จะต้องดำเนินการตามที่กล่าวข้างต้นภายใน วันที่ 15 พฤษภาคม 2549 โดยหากสำนักงานยังไม่ได้แจ้งผลการพิจารณาให้บริษัททราบภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2549 จะถือว่าบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้แทนฯ ได้รับผ่อนผันการมีกรรมการอิสระตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 ไปจนกว่าสำนักงานมีหนังสือแจ้งผลการพิจารณาและในกรณีที่สำนักงานแจ้งว่า ไม่ผ่อนผัน บริษัทหลักทรัพย์หรือผู้แทนฯ จะต้องเร่งจัดให้มีกรรมการอิสระภายใน 90 วันนับจากวันที่ ให้หนังสือแจ้งผลการพิจารณาของสำนักงาน

อนึ่ง สำหรับกรณีบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯ ที่มีคุณสมบัติไม่ครบถ้วนตามเกณฑ์  
ผ่อนผันที่กล่าวข้างต้น หรือไม่ประสงค์จะยื่นขอผ่อนผันการมีกรรมการอิสระ จะต้องยื่นขอความเห็นชอบ  
แต่งตั้งกรรมการอิสระ โดยยื่นแบบ 104-1/อพ 24-1 และแบบ 104-2/อพ 24-2 ตลอดจนเอกสารหลักฐาน  
ที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานภายใต้ วันที่ 1 ธันวาคม 2549

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

๘. - ๑ —

(นายธีระชัย ภูวนานนท์บาล)

เลขานุการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย สรุปตัวอย่างรูปแบบโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มธุรกิจการเงินที่เข้าข่ายยื่นขอผ่อนผัน

ฝ่ายกำกับธุรกิจธนาคารและค้าหลักทรัพย์

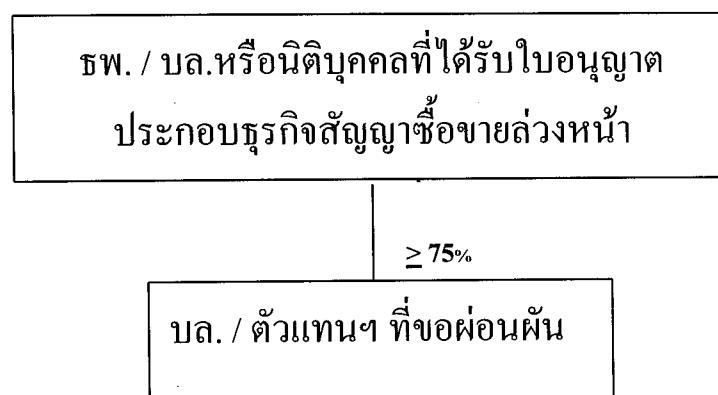
โทร. 0-2695-9551

โทรสาร 0-2695-9760

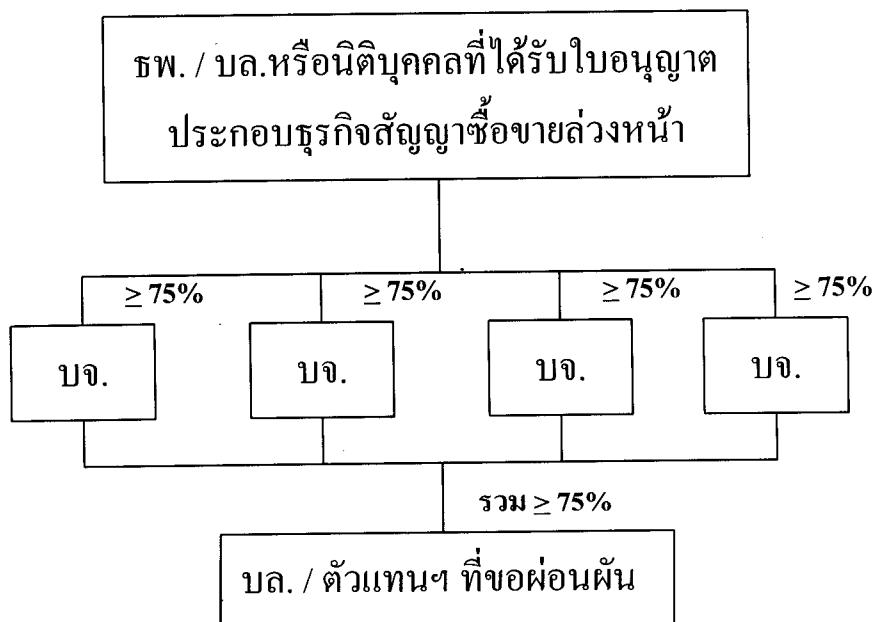
สิ่งที่ส่งมาด้วย

สรุปตัวอย่างรูปแบบโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มธุรกิจการเงิน  
ที่เข้าข่ายยื่นขอผ่อนผัน

Parent Subsidiary Pattern

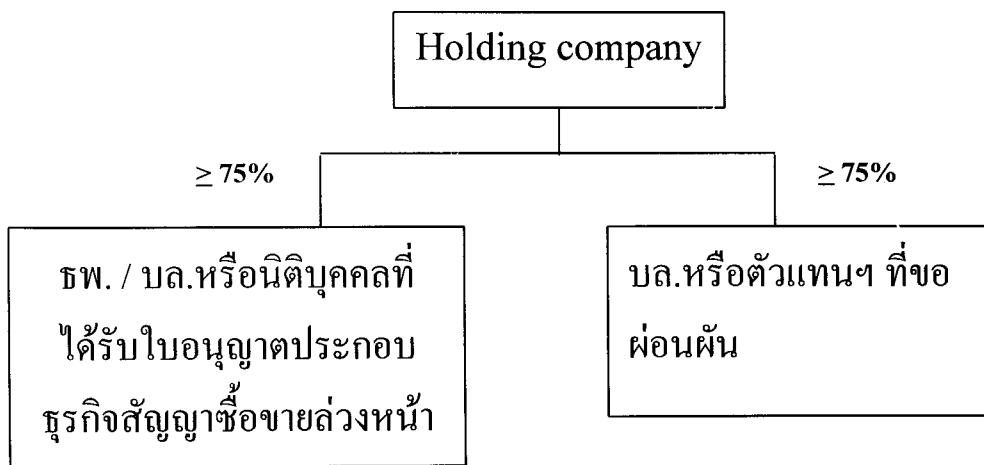


รูปแบบที่ 1

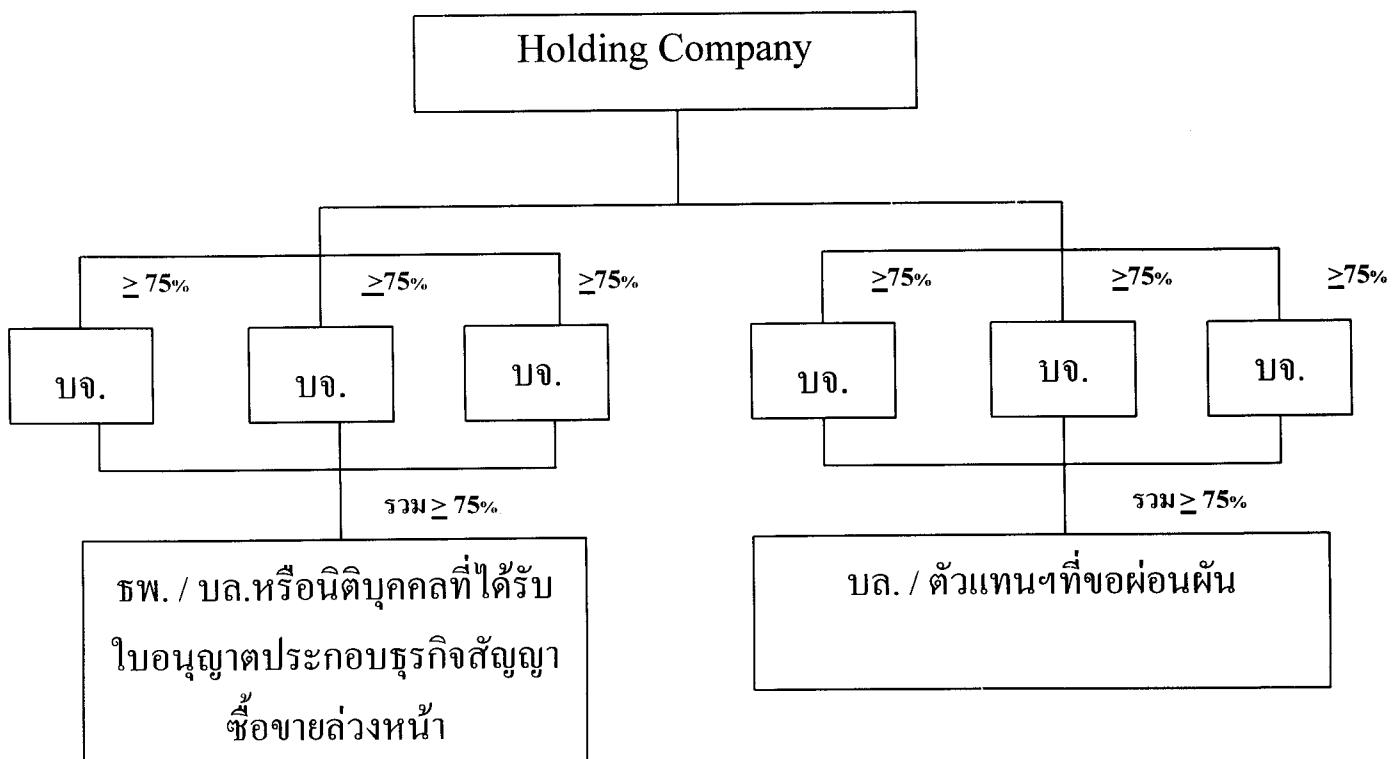


รูปแบบที่ 2

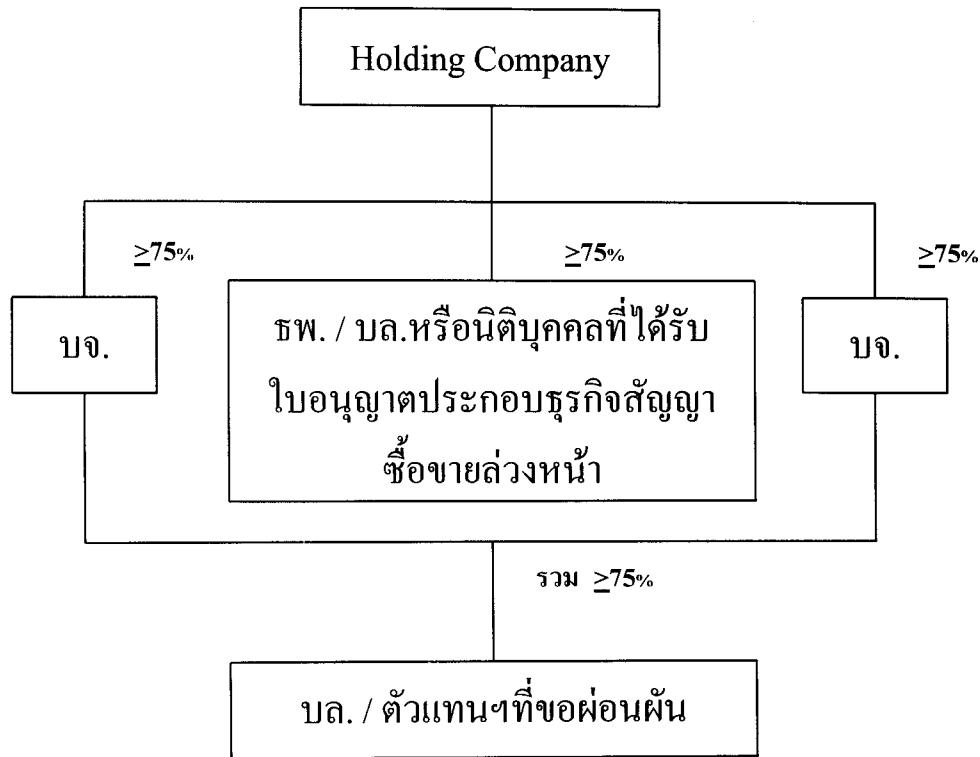
## Holding Company Pattern



รูปแบบที่ 1



รูปแบบที่ 2



รูปแบบที่ 3

#### หมายเหตุ

ทุกกรณีข้างต้นต้องมีการถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนฯที่ขอผ่อนผันมากกว่า หรือเท่ากับ 75% โดยอาจนับรวมการถือหุ้นโดยตรงและผ่านบริษัทอื่นๆ ได้โดยบริษัท ดังกล่าวต้องมีการถือหุ้นต่อกันเป็นทอดๆมากกว่าหรือเท่ากับ 75%