



17 ธันวาคม 2550

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินทุกแห่ง

ที่ กตต.ก.(ว) 49 /2550 เรื่อง การแก้ไขประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบ
ที่ปรึกษาทางการเงิน และการปรับปรุงระบบการบันทึกคะแนนความผิด (point system)

โดยที่ที่ปรึกษาทางการเงิน (“ที่ปรึกษา”) เป็นผู้มีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งในการคัดเลือก และกลั่นกรองคุณภาพของบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนตรวจสอบข้อมูลของบริษัท (due diligence) เพื่อให้บริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วน และเปิดเผยข้อมูลของบริษัทให้เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน นอกจากนี้ ที่ปรึกษาฯ ยังมีบทบาทสำคัญในกรณีที่มีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์อย่างใดก็ดี ที่ผ่านมาสักงานพบว่า ที่ปรึกษาฯ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานยังมีมาตรฐานในการปฏิบัติงานที่แตกต่างกันมาก โดยที่ปรึกษาฯ บางรายยังไม่ได้ทำ due diligence ตามมาตรฐานวิชาชีพอย่างเพียงพอ

สำนักงานจึงขอให้ที่ปรึกษาฯ ให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพงานในความรับผิดชอบ เพื่อเป็นการยกระดับการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาฯ ทุกรายให้มีมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ดี นอกจากนี้ สำนักงานได้แก้ไขประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน และปรับปรุงระบบการบันทึกคะแนนความผิด (point system) ใหม่ ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

1. ประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน

1.1 ปรับปรุงระบบการให้ความเห็นชอบ ซึ่งเดิมกำหนดให้ความเห็นชอบเฉพาะนิติบุคคลเป็น ให้ความเห็นชอบผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน (“ผู้ควบคุมฯ”) ควบคู่ไปด้วย

1.2 การให้ความเห็นชอบนิติบุคคล

(1) หลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบ: เป็นไปตามเกณฑ์ปัจจุบัน โดยปรับปรุงเฉพาะเรื่องลักษณะต้องห้ามของกรรมการ/ผู้จัดการ/ผู้อำนวยการฝ่ายในสายงานวิชาชีพ ให้เป็นลักษณะเดียวกับผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์

(2) ระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ: 5 ปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งให้ความเห็นชอบเช่นเดียวกับเกณฑ์ปัจจุบัน ทั้งนี้ สำนักงานจะเผยแพร่รายชื่อที่ปรึกษาฯ ที่ได้รับความเห็นชอบทาง website ของสำนักงานด้วย

(3) หลักเกณฑ์การพิจารณาความเป็นอิสระ: ปรับปรุง 2 เรื่อง คือ

(ก) กำหนดให้กรรมการ/ผู้จัดการ/ผู้อำนวยการฝ่ายในสายงานพาณิชย์ รวมทั้งผู้ควบคุมฯ และพนักงานในสายงานพาณิชย์ธุรกิจ ต้องไม่เป็นกรรมการของบริษัทลูกค้า ยกเว้นเป็นกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบทั้งของที่ปรึกษาฯ และบริษัทลูกค้า

(ข) ยกเลิกข้อห้ามที่ปรึกษาฯ เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทลูกค้า โดยที่ปรึกษาฯ ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเงินให้กู้ยืมที่ให้แก่บริษัทลูกค้า (ถ้ามี) ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน และที่ปรึกษาฯ ต้องรับรองข้อมูลดังกล่าวในหนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาฯ ด้วย (ตัวอย่างหนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาฯ ทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

(4) ค่าธรรมเนียมการขอความเห็นชอบ: 250,000 บาท โดยชำระ 50,000 บาท ภายในวันทำการถัดจากวันยื่นคำขอฯ และส่วนที่เหลืออีก 200,000 บาท ชำระในวันที่ได้รับความเห็นชอบ

(5) บทเฉพาะกาล: ให้ที่ปรึกษาฯ ที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศเดิม เป็นที่ปรึกษาฯ ที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศใหม่ จนกว่าระยะเวลาการให้ความเห็นชอบตามประกาศเดิมจะสิ้นสุดลง

1.3 การให้ความเห็นชอบผู้ควบคุมฯ

(1) หลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบ: บุคคลที่ประสงค์จะขอความเห็นชอบ เป็นผู้ควบคุมฯ ต้องยื่นคำขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน โดยต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามในทำนองเดียวกับ กรรมการ/ผู้จัดการ/ผู้อำนวยการฝ่ายในสายงานพาณิชย์ฯ และต้องผ่านการอบรมตามหลักสูตรของชมรมพาณิชย์ธุรกิจ (“ชมรมฯ”) ทั้งนี้ ผู้ควบคุมฯ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานต้องดำรงคุณสมบัติดังกล่าว ตลอดระยะเวลาที่ได้รับความเห็นชอบด้วย

(2) หน้าที่และขอบเขตการดำเนินงานของผู้ควบคุมฯ: ผู้ควบคุมฯ ต้องปฏิบัติ หน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ โดยใช้ความรู้ความสามารถประสบการณ์และความระมัดระวัง และรักษาจรรยาบรรณและมาตรฐานในการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อให้ที่ปรึกษาฯ ที่ตนสังกัดปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับหน้าที่ของที่ปรึกษาฯ และขอบเขตการดำเนินงานที่กำหนดไว้ในประกาศฯ ทั้งในเรื่องการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการประกอบกิจการ ได้แก่ การทำ due diligence การให้ความเห็นต่อสำนักงานว่า ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ มีคุณสมบัติเหมาะสม รวมทั้งการปฏิบัติงานอื่นโดยใช้วิชาชีพด้วย เช่น การให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน การให้ความเห็นเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น

(3) ระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ: 5 ปีเช่นเดียวกับที่ปรึกษาฯ โดยการให้ความเห็นชอบผู้ควบคุมฯ สำนักงานจะแสดงชื่อผู้ที่ได้รับความเห็นชอบไว้ในระบบข้อมูลรายชื่อผู้ควบคุมฯ ทาง website ของสำนักงาน

(4) ค่าธรรมเนียมการขอความเห็นชอบ: 10,000 บาท โดยชำระทั้งจำนวน ภายในวันทำการถัดจากวันยื่นคำขอฯ

(5) บทเฉพาะกาล: ให้ผู้ควบคุมฯ ซึ่งที่ปรึกษาฯ เคยแจ้งชื่อไว้ต่อสำนักงาน ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2551 (วันที่ประกาศใหม่จะมีผลใช้บังคับ) เป็น ผู้ควบคุมฯ ที่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงานตามประกาศใหม่จนถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบของที่ปรึกษาฯ ที่ผู้ควบคุมฯ รายงานสังกัดอยู่ หรือวันที่ 31 ธันวาคม 2551 แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

2. ระดับคะแนนความผิด (point system)

ปรับปรุงมาตรการดำเนินการของระดับคะแนนความผิด (point system) ให้ชัดเจนขึ้น และให้ครอบคลุมถึงการปฏิบัติหน้าที่ทั้งของที่ปรึกษาฯ และผู้ควบคุมฯ ที่ปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง โดยข้อบกพร่องในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง คะแนนจะถูกสะสมทั้งที่ปรึกษาฯ และผู้ควบคุมฯ ที่รับผิดชอบ งานนั้น ๆ ทั้งนี้ คะแนนความผิดของที่ปรึกษาฯ จะเท่ากับ คะแนนความผิดของผู้ควบคุมฯ ในสังกัด ทุกคนรวมกัน (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ดังนี้

● ระดับคะแนนความผิดและมาตรการดำเนินการ:

- ผู้ควบคุมฯ: ระดับคะแนนความผิดเริ่มตั้งแต่ 1 จนถึง 5 คะแนน
- ที่ปรึกษาฯ: ระดับคะแนนความผิดเริ่มตั้งแต่ 1 จนถึง 8 คะแนน

โดยมาตรการดำเนินการสำหรับระดับคะแนนความผิดประกอบด้วยการกำชับ/ ตักเตือน การภาคทัณฑ์ และการสั่งพัก/เพิกถอนการให้ความเห็นชอบ (ขึ้นอยู่กับการปฏิบัติงานและ ผลกระทบที่เกิดขึ้นหรือคาดว่าจะเกิดขึ้น) ทั้งนี้ สำนักงานอาจเปิดเผยการดำเนินการดังกล่าวต่อชมรมฯ หรือต่อสาธารณชนก็ได้

● วิธีการบันทึกคะแนนความผิด: ในการบันทึกคะแนนความผิดจะใช้วิธีสะสม

คะแนนในช่วง 3 ปีใด ๆ และในกรณีที่ผู้ควบคุมฯ ย้ายสังกัดคะแนนสะสมของผู้ควบคุมฯ ดังกล่าวจะติดตาม ผู้ควบคุมฯ ไปด้วย ส่วนคะแนนความผิดที่ผู้ควบคุมฯ กระทำ และเป็นเหตุให้ที่ปรึกษาฯ เดิมถูกบันทึกคะแนน จะยังคงสะสมอยู่ที่สังกัดเดิมต่อไป สำหรับกรณีที่ผู้ควบคุมฯ ดังกล่าวกระทำความผิดขณะที่อยู่ภายใต้ ที่ปรึกษาฯ ใหม่ ก็จะบันทึกคะแนนความผิดเข้าสังกัดใหม่ ทั้งนี้ ในการพิจารณารับผู้ควบคุมฯ เข้าปฏิบัติงาน ที่ปรึกษาฯ ใหม่สามารถสอบถามคะแนนความผิดสะสมของผู้ควบคุมฯ รายดังกล่าวจากสำนักงานได้ โดยการแสดงหนังสือยินยอมให้เปิดเผยข้อมูลจากผู้ควบคุมฯ รายงานต่อสำนักงาน (ตัวอย่างหนังสือยินยอม ให้เปิดเผยข้อมูลปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

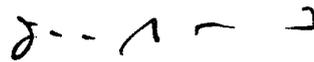
ทั้งนี้ มาตรการระดับคะแนนความผิดที่ปรับปรุงใหม่ข้างต้น จะเริ่มใช้กับที่ปรึกษาฯ และผู้ควบคุมฯ ที่ยื่นเอกสารจากกรปฏิบัติงาน (เช่น แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ เป็นต้น) ต่อสำนักงาน หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป สำหรับที่ปรึกษาฯ และ ผู้ควบคุมฯ ที่ยื่นเอกสารก่อนวันที่ 1 มกราคม 2551 สำนักงานจะยังคงใช้ระดับคะแนนความผิดตามระบบเดิม

อย่างไรก็ดี สำนักงานอาจนำประวัติการปฏิบัติงานในอดีต และพฤติกรรมภายหลัง การกระทำผิดมาประกอบการพิจารณาปรับเพิ่มหรือลดระดับความรุนแรงของมาตรการลงโทษได้ เช่น การให้ความร่วมมือในการชี้แจงข้อมูล หรือแก้ไขปัญหาเพื่อลดผลกระทบ นอกจากนี้ เพื่อให้กระบวนการ พิจารณาคะแนนความผิดของที่ปรึกษาฯ และผู้ควบคุมฯ เป็นไปโดยรอบคอบและโปร่งใส สำนักงาน ได้แต่งตั้งคณะทำงานเพื่อพิจารณาการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาฯ และผู้ควบคุมฯ ขึ้น ซึ่งประกอบด้วย ผู้แทนจากหน่วยงานและสมาคมที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งผู้แทนจากชมรมฯ เพื่อให้คำแนะนำและความเห็น ต่อสำนักงานด้วย โดยในกรณีที่มีข้อสงสัยเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาฯ และผู้ควบคุมฯ สำนักงานอาจเสนอให้คณะทำงานดังกล่าวพิจารณาก่อนที่จะดำเนินการต่อไป

อนึ่ง เพื่อประโยชน์ในการจัดทำระบบข้อมูลรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน สำนักงานขอให้บริษัทท่านแจ้งรายชื่อผู้ควบคุมฯ ในสังกัดให้สำนักงานทราบตามแบบฟอร์มที่ปรากฏ ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ด้วย จักขอบคุณยิ่ง

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายธีระชัย กุวานนรานกุล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ตัวอย่างหนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ปรับปรุงใหม่
 2. สำเนาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน พ.ศ. 2550 และว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และและกรณียื่นคำขอต่าง ๆ
 3. มาตรการดำเนินการของระดับคะแนนความผิด (point system) ของที่ปรึกษาทางการเงิน
 4. ตัวอย่างหนังสือยินยอมให้เปิดเผยข้อมูล
 5. แบบแจ้งรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานในสังกัด

ฝ่ายส่งเสริมบรรษัทภิบาล

โทรศัพท์ 0-2263-6114

โทรสาร 0-2651-5949

หนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

วันที่ _____

เรียน เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้าพเจ้าบริษัท _____

ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขาย _____ (ชื่อหลักทรัพย์)

ของบริษัท _____

ได้มอบหมายให้ _____ เป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้าพเจ้า

(1) เป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ในลักษณะต้องห้ามตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอเขตการดำเนินงาน

ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของที่ปรึกษาทางการเงินมีความสัมพันธ์กับบริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ แม้ไม่เข้าข่ายลักษณะต้องห้าม ให้ที่ปรึกษาทางการเงินเปิดเผยลักษณะความสัมพันธ์และรายละเอียดความสัมพันธ์ ทั้งหมดที่มี ตามตัวอย่าง ดังนี้

เช่น

- ข้าพเจ้า/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของข้าพเจ้า เป็น เจ้าหนี้/ลูกหนี้ ของบริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ พร้อมทั้งระบุประเภทและวงเงินกู้ยืม
- ข้าพเจ้า/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของข้าพเจ้า เป็น ผู้ถือหุ้น/ถือหุ้นโดย บริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ พร้อมทั้งระบุสัดส่วนการถือหุ้นและมูลค่าหุ้นที่ถือ
- ข้าพเจ้า/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของข้าพเจ้าและบริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ มีกรรมการหรือผู้บริหารร่วมกัน พร้อมทั้งระบุรายชื่อกรรมการหรือผู้บริหารที่ร่วมกันและตำแหน่งในแต่ละบริษัท

(2) ศึกษาข้อมูลของผู้ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจนเป็นที่เข้าใจอย่างดี และตรวจสอบความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน ตลอดจนดำเนินการจนเชื่อมั่นว่าไม่มีข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อความคิดเห็นของผู้ลงทุนที่ยังมิได้เปิดเผยและดูแลการใช้ถ้อยคำให้กระชับรัดกุม และไม่ทำให้ผู้อ่านสำคัญผิด

(3) ได้ให้ความรู้ คำแนะนำ เพื่อให้บริษัทและผู้บริหารของบริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์เข้าใจถึงหน้าที่ความรับผิดชอบ กฎเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีปฏิบัติต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเพื่อให้ผู้ออกหลักทรัพย์มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance) มีการจัดการและการดำเนินการที่ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

(4) ได้สอบถามถึงสมมติฐานและเหตุผลประกอบสมมติฐานในการจัดทำประมาณการงบการเงินของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และเห็นว่าประมาณการงบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผลแล้ว

(5) มีความเห็นว่าผู้ออกหลักทรัพย์มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน และรับรองว่าผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ในการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และร่างหนังสือชี้ชวน โดยไม่มีการดำเนินการแก้ไขคุณสมบัติของผู้ออกหลักทรัพย์หรือสร้างรูปแบบการเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งโดยข้อเท็จจริงพิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการดำเนินการดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์

(6) จะรับผิดชอบในการชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ในส่วนที่เหลื่อมร่วมกับบริษัท

(7) ในกรณีที่มีการให้ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุนก่อนหรือในระหว่างการเสนอขายหลักทรัพย์ ข้าพเจ้ารับรองที่จะดูแลมิให้ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ที่ไม่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์หรือร่างหนังสือชี้ชวนซึ่งอาจมีผลต่อการตัดสินใจของซื้อหลักทรัพย์ของผู้ลงทุน หรือต่อการคาดการณ์เกี่ยวกับราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย (นอกจากผลตอบแทนที่สามารถกำหนดได้แน่นอนเป็นการล่วงหน้า) ทั้งนี้ข้าพเจ้ารับรองที่จะไม่ดำเนินการเช่นนั้นเองด้วย

ขอแสดงความนับถือ

ลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของบริษัท
พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี)

()

ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน

และขอบเขตการดำเนินงาน

พ.ศ. 2550

โดยที่

- (1) ข้อ 11 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กจ. 12/2543 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่
22 มีนาคม พ.ศ. 2543
- (2) ข้อ 6 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กจ. 13/2547 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
ที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547
- (3) ข้อ 22 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กจ. 24/2543 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่
ลงวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2543 แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 28/2548 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
อนุพันธ์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2548 และข้อ 62 แห่งประกาศคณะกรรมการ
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 24/2543 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2543
- (4) ข้อ 18 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กจ. 32/2549 เรื่อง การยื่นและการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์
ลงวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549
- (5) ข้อ 17 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กย. 40/2549 เรื่อง การยื่นและการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้
ลงวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549
- (6) ข้อ 5 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กจ. 6/2543 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อ
หลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ลงวันที่ 6 มกราคม
พ.ศ. 2543

(7) ข้อ 6 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ จอ. 59/2545 เรื่อง แบบรายการและระยะเวลาจัดทำความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อ ลงวันที่ 27 ธันวาคม
พ.ศ. 2545

ได้มีข้อกำหนดให้การให้คำปรึกษา ให้ความเห็นและจัดเตรียมเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการออกและ
การเสนอขายหลักทรัพย์ และที่เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ต้องมีที่ปรึกษาทางการเงิน
ซึ่งเป็นบุคคลที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความ
เห็นชอบเป็นผู้ร่วมจัดทำหรือให้ความเห็น และ โดยที่เป็นการสมควรให้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในเรื่อง
การให้ความเห็นชอบและขอบเขตการดำเนินงานของที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้มีผลใช้บังคับมาเป็น
ระยะเวลาหนึ่งแล้ว ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
จึงกำหนดหลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบและขอบเขตการดำเนินงานของที่ปรึกษาทางการเงินไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2551 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศ เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน
ที่ จอ. 4/2543 ลงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543

(2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ จอ. 7/2544 เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน (ฉบับที่ 2)
ลงวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2544

(3) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ จอ. 6/2545 เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน (ฉบับที่ 3)
ลงวันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2545

(4) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ จอ. 14/2546 เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน (ฉบับที่ 4)
ลงวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2546

ข้อ 3 ในประกาศนี้

(1) “ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินตามข้อ 4

(2) “ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน” หมายความว่า ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานในสายงาน
ที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งเป็นบุคคลที่ได้รับมอบหมายหรือจะได้รับมอบหมายให้ลงลายมือชื่อร่วมกับ
ที่ปรึกษาทางการเงินในหนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามประกาศนี้

(3) “ระบบข้อมูลรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน” หมายความว่า ระบบข้อมูลที่จัดขึ้น
โดยสำนักงานภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ เพื่อแสดงรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ได้รับ
ความเห็นชอบจากสำนักงาน ซึ่งให้ประชาชนเข้าตรวจสอบได้

(4) “ผู้จัดเตรียมข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์” หมายความว่า ผู้จัดเตรียมข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์หรือเพื่อตนเองตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

(5) “ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่กิจการแต่งตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้จัดทำความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของกิจการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับแบบรายการและระยะเวลาจัดทำความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อ หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

(6) “ผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์” หมายความว่า ผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการเป็นการทั่วไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

(7) “ผู้ขอผ่อนผัน” หมายความว่า ผู้ขอผ่อนผันให้ได้หุ้นมาโดยไม่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

(8) “กิจการ” หมายความว่า บริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทที่มีหลักทรัพย์ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือบริษัทมหาชนจำกัด

(9) “สถาบันการเงิน” หมายความว่า

(ก) ธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์

(ข) บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์

(ค) บริษัทหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แต่ไม่รวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนรวม

(ง) สถาบันการเงินอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(10) “ผู้บริหาร” หมายความว่า กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร ที่รายชื่อแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา และผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายชื่อที่สี่ทุกราย และให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(11) “บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์” หมายความว่า บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์

(12) “บุคลากรในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า บุคลากรในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยลักษณะต้องห้ามของบุคลากรในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(13) “ชมรม” หมายความว่า ชมรมวณิชยกรรมภายใต้การจัดการของสมาคมบริษัท
หลักทรัพย์

(14) “บริษัทในกลุ่ม” หมายความว่า

(ก) บริษัทที่ถือหุ้นในที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้น
ที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของที่ปรึกษาทางการเงินนั้น

(ข) บริษัทที่ที่ปรึกษาทางการเงินถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้น
ที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น

(ค) บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นทั้งในนิติบุคคลดังกล่าว และในที่ปรึกษาทาง
การเงินตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินนั้น

(15) “ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน” หมายความว่า ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่จัดหา
หุ้นส่วนเกินเพื่อส่งมอบให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรหรือส่งคืนให้แก่ผู้ให้ยืมตามข้อผูกพันในการจัดสรร
หุ้นส่วนเกินตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการให้สิทธิ
ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ซื้อหุ้นภายหลังการจัดจำหน่ายหุ้นที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน

(16) “ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ที่ถือหุ้นในบริษัทรวมกันเกินร้อยละสิบ
ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น โดยการถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมถึงหุ้น
ที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

(17) “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า บุคคลหรือห้างหุ้นส่วนตามมาตรา 258(1) ถึง (7)
แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยอนุโลม

(18) “สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์

หมวด 1

การขอความเห็นชอบ และการให้ความเห็นชอบ

ส่วนที่ 1

การขอความเห็นชอบ และการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน

ข้อ 4 ให้นำบุคคลที่ประสงค์จะเป็นที่ปรึกษาทางการเงินยื่นขอความเห็นชอบจาก
สำนักงานตามแบบคำขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน แบบ FA-1 พร้อมด้วยเอกสาร
หลักฐานที่กำหนดไว้ในแบบคำขอดังกล่าวและตามแนวทางที่สำนักงานจัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์
พร้อมชำระค่าธรรมเนียมการขอความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่น
แบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

ข้อ 5 ผู้ขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ยื่นขอความเห็นชอบตามข้อ 4 จะได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เป็นสถาบันการเงิน หรือนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบธุรกิจเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางการเงินบัญชี หรือที่ปรึกษาทางการเงินกฎหมาย

(2) มีสายงานที่รับผิดชอบการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ชัดเจน

(3) มีหลักเกณฑ์และแนวทางการปฏิบัติงานเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ชัดเจน รัดกุม และเพียงพอ ทำให้เชื่อถือได้ว่าสามารถควบคุมให้การปฏิบัติงานเป็นที่ปรึกษาทางการเงินเป็นไปตามมาตรฐานและจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพและไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(4) ไม่มีลักษณะต้องห้ามดังต่อไปนี้

(ก) มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่เป็นการขาดจรรยาบรรณหรือมาตรฐานในการปฏิบัติงานเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หรือในการเป็นที่ปรึกษาในลักษณะอื่นใดที่ต้องใช้ความรู้และความรับผิดชอบในการทำงานเกี่ยวกับการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดของบุคคลอื่น

(ข) มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่เป็นการจงใจแสดงข้อความอันเป็นเท็จในสาระสำคัญหรือปกปิดข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ควรบอกให้แจ้งในเอกสารใด ๆ ที่ต้องเปิดเผยต่อประชาชนหรือต้องยื่นต่อสำนักงานหรือคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือต่อองค์กรที่มีอำนาจกำกับดูแลสถาบันการเงิน หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดของบุคคลอื่น

(ค) เคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดว่ากระทำความผิดเกี่ยวกับการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง นอ้ฉล หรือทุจริต หรือเคยถูกเปรียบเทียบปรับเนื่องจากการกระทำความผิดดังกล่าว

(ง) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีอาญาโดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายในความผิดตาม (ค)

(5) กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไปที่รับผิดชอบงานด้านที่ปรึกษาทางการเงิน ต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามดังต่อไปนี้

(ก) มีจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพที่ปรึกษาทางการเงิน มีความซื่อสัตย์สุจริต มีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง มีความเข้าใจและรับผิดชอบต่อสาธารณชน

(ข) ลักษณะต้องห้ามกลุ่มที่หนึ่ง

1. เป็นบุคคลที่ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ บุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ

2. เป็นบุคคลที่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยห้ามเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียน

3. อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีอาญาโดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต

4. อยู่ระหว่างต้องห้ามมิให้เป็นหรือปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการ ผู้จัดการ บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ หรือที่ปรึกษาของสถาบันการเงิน

5. อยู่ระหว่างระยะเวลาที่กำหนดตามคำสั่งของสำนักงานให้พัก เพิกถอน หรือห้ามการปฏิบัติงานในตำแหน่งหนึ่งตำแหน่งใดหรือลักษณะงานหนึ่งลักษณะงานใดในการเป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ หรือบุคลากรในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

6. อยู่ระหว่างระยะเวลาที่กำหนดตามคำสั่งของสำนักงานให้ถอนรายชื่อจากระบบข้อมูลรายชื่อผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือปฏิเสธการแสดงรายชื่อในระบบข้อมูลรายชื่อผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เนื่องจากมีลักษณะต้องห้าม

7. อยู่ระหว่างระยะเวลาที่กำหนดตามคำสั่งขององค์กรที่มีอำนาจตามกฎหมายต่างประเทศให้พัก เพิกถอน หรือห้ามการปฏิบัติงานในตำแหน่งหนึ่งตำแหน่งใดหรือลักษณะงานหนึ่งลักษณะงานใด ซึ่งเทียบได้กับการเป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ หรือบุคลากรในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

8. เคยเป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการของสถาบันการเงิน โดยมีส่วนก่อให้เกิดความเสียหายหรือต้องร่วมรับผิดชอบในความเสียหายที่เกิดขึ้นต่อสถาบันการเงินดังกล่าวซึ่งถูกเพิกถอน ใบอนุญาต ถูกควบคุมกิจการ หรือถูกระงับการดำเนินกิจการเนื่องจากแผนแก้ไขฟื้นฟูฐานะหรือการดำเนินงานไม่ผ่านความเห็นชอบของหน่วยงานที่กำกับดูแลสถาบันการเงินนั้น หรือของคณะกรรมการองค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน หรือถูกสั่งการให้แก้ไขฐานะทางการเงินที่เสียหายด้วยการลดทุนและมีการเพิ่มทุนในภายหลัง โดยได้รับความช่วยเหลือจากหน่วยงานหรือสถาบันการเงินของรัฐ เว้นแต่จะได้รับการยกเว้นจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(ค) ลักษณะต้องห้ามกลุ่มที่สอง

1. เคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดว่ากระทำความผิดตาม (ข) 3. หรือเคยถูกเปรียบเทียบปรับเนื่องจากการกระทำความผิดตาม (ข) 3.

2. มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่เป็นการประพฤติดื้อติดหนำที่ที่ต้องปฏิบัติงานหรือให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและเป็นธรรม ต่อผู้ใช้บริการธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจบริการทางการเงินอื่น หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดกล่าวของบุคคลอื่น

3. มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่เป็นการขาดจรรยาบรรณหรือมาตรฐานในการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งกำหนดโดยชมรม หรือธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งกำหนดโดยหน่วยงานหรือสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดกล่าวของบุคคลอื่น

4. มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่ส่อไปในทางไม่สุจริตหรือ
ฉ้อฉลต่อผู้อื่น หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดของบุคคลอื่น

5. มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่เป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรม
หรือการเอาเปรียบผู้ลงทุน หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดของบุคคลอื่น

6. มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่เป็นการจงใจแสดงข้อความ
อันเป็นเท็จในสาระสำคัญหรือปกปิดข้อความจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ควรบอกให้แจ้งในเอกสารใด ๆ
ที่ต้องเปิดเผยต่อประชาชนหรือต้องยื่นต่อสำนักงานหรือคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือต่อองค์กรที่มีอำนาจ
กำกับดูแลสถาบันการเงิน หรือมีหรือเคยมีส่วนร่วมหรือสนับสนุนการกระทำความผิดของบุคคลอื่น

7. มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่เป็นการละเลยการตรวจสอบ
ดูแลตามสมควร เพื่อป้องกันมิให้นิติบุคคลหรือกิจการที่ตนมีอำนาจในการจัดการ หรือผู้ปฏิบัติงานซึ่ง
อยู่ภายใต้การตรวจสอบดูแล กระทำการใดหรืองดเว้นกระทำการใดอันเป็นการฝ่าฝืนหรือขัดต่อกฎหมาย
ว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว
อันอาจก่อให้เกิดความไม่เชื่อมั่นในธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินหรือธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม หรือ
ความเสียหายต่อชื่อเสียง ฐานะ การดำเนินธุรกิจ หรือลูกค้าของธุรกิจนั้น

8. มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าขาดความ
รับผิดชอบหรือความระมัดระวังหรือความซื่อสัตย์สุจริตในเรื่องเกี่ยวกับการจัดเตรียม การจัดการ
หรือการเปิดเผยข้อมูลเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นโดยรวมของบริษัทที่ตนเป็นหรือเคยเป็นผู้บริหาร
หรือในการเป็นที่ปรึกษาให้กับบุคคลอื่นอันทำให้บุคคลนั้นมีพฤติกรรมข้างต้น

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาการมีลักษณะต้องห้ามตาม (5) “สถาบันการเงิน”
หมายความว่า สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

(6) มีผู้ควบคุมการปฏิบัติงานอย่างน้อยหนึ่งคนซึ่งปฏิบัติงานเต็มเวลา โดยต้องเป็น
บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามส่วนที่ 2 ของหมวดนี้

(7) เป็นผู้มีรายชื่อจดทะเบียนกับชมรมในการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน
ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงิน กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือ
เทียบเท่าขึ้นไปที่ได้รับผิดชอบงานด้านที่ปรึกษาทางการเงิน มีลักษณะไม่เป็นไปตาม (3) (4)(ก) (ข) หรือ (ค)
หรือ (5)(ก) หรือ (ค) และข้อเท็จจริงในกรณีดังกล่าวรับฟังได้ว่า พฤติกรรมอันเป็นการขาดคุณสมบัติหรือ
มีลักษณะต้องห้ามของบุคคลนั้นมีใช้กรณีร้ายแรงถึงขนาดที่ไม่สมควรให้บุคคลดังกล่าวปฏิบัติงานเป็น
ที่ปรึกษาทางการเงิน กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไปที่ได้รับผิดชอบ
งานด้านที่ปรึกษาทางการเงิน หรือเป็นพฤติกรรมที่เกิดขึ้นมาแล้วเกินกว่าสิบห้าปี นับถึงวันที่ยื่นคำขอ
ความเห็นชอบ สำนักงานอาจใช้ดุลพินิจไม่ยกเหตุของการขาดคุณสมบัติหรือการมีลักษณะต้องห้าม
ในกรณีนั้นมาเป็นเหตุในการห้ามมิให้บุคคลดังกล่าวปฏิบัติงานก็ได้ ในการนี้ สำนักงานอาจกำหนด
เงื่อนไขหรือเงื่อนไขเวลาที่ใช้บังคับกับบุคคลดังกล่าวเป็นการชั่วคราวด้วยก็ได้

ข้อ 6 ในการพิจารณาคำขอความเห็นชอบ สำนักงานอาจแจ้งเป็นหนังสือให้ที่ปรึกษาทางการเงินมาชี้แจง หรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควรภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินไม่มาชี้แจง ไม่ส่งเอกสารหลักฐาน หรือจัดส่งเอกสารไม่ถูกต้องครบถ้วนภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง สำนักงานจะถือว่าที่ปรึกษาทางการเงินนั้นยกเลิกคำขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ข้อ 7 สำนักงานจะแจ้งผลการพิจารณาคำขอความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินภายในสามสิบวันนับแต่วันที่สำนักงานมีหนังสือแจ้งการได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามที่สำนักงานกำหนด และในกรณีที่สำนักงานไม่ให้ความเห็นชอบ สำนักงานจะแจ้งเหตุผลไปพร้อมกันด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินรายใด สำนักงานจะแสดงชื่อที่ปรึกษาทางการเงินรายนั้นไว้ในลักษณะที่ให้ประชาชนเข้าตรวจสอบได้

ในกรณีที่สำนักงานไม่ให้ความเห็นชอบเนื่องจากที่ปรึกษาทางการเงินมีลักษณะไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 5(3) (4)(ก) (ข) หรือ (ค) หรือ (5)(ก) หรือ (ค) สำนักงานอาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการรับพิจารณาคำขอความเห็นชอบของที่ปรึกษาทางการเงินรายนั้นในครั้งต่อไปไว้ด้วยก็ได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการกำหนดระยะเวลา ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกินสิบห้าปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งการไม่ให้ความเห็นชอบ

เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลาหรือเมื่อที่ปรึกษาทางการเงินได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในวรรคสองแล้ว หากที่ปรึกษาทางการเงินนั้นประสงค์จะยื่นคำขอความเห็นชอบใหม่ สำนักงานจะไม่นำเหตุที่ทำให้สำนักงานไม่ให้ความเห็นชอบในครั้งก่อนมาประกอบการพิจารณาคำขอความเห็นชอบอีก

ข้อ 8 ในการใช้ดุลพินิจสั่งการตามข้อ 7 สำนักงานจะคำนึงถึงข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องกับพฤติกรรมของการขาดคุณสมบัติหรือการมีลักษณะต้องห้ามของบุคคลเป็นรายกรณี ทั้งนี้ ปัจจัยที่สำนักงานนำมาใช้ประกอบการพิจารณาจะรวมถึง

- (1) ขอบเขตของผลกระทบจากพฤติกรรม เช่น กระทบต่อตลาดเงินหรือตลาดทุน กระทบต่อประชาชนโดยรวม หรือกระทบต่อบุคคลเฉพาะราย เป็นต้น
- (2) นัยสำคัญของพฤติกรรม เช่น จำนวนเงินที่เกี่ยวข้อง ปริมาณธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น
- (3) ผู้รับประโยชน์จากผลของพฤติกรรม
- (4) ความเกี่ยวข้องของบุคคลต่อพฤติกรรม เช่น เป็นตัวการ ผู้ใช้ หรือผู้สนับสนุน เป็นต้น
- (5) ความซับซ้อนของลักษณะการกระทำหรือเครื่องมือที่ใช้ในการกระทำ เช่น การใช้ชื่อบุคคลอื่น หรือการตั้งบริษัทอำพราง เป็นต้น
- (6) ประวัติพฤติกรรมในอดีต เช่น เป็นพฤติกรรมครั้งแรก หรือเป็นพฤติกรรมที่เกิดซ้ำหรือต่อเนื่อง เป็นต้น

(7) ความตระหนักของผู้กระทำในเรื่องดังกล่าว เช่น จงใจ หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง เป็นต้น

(8) ข้อเท็จจริงอื่น เช่น การให้ข้อเท็จจริงหรือพยานหลักฐานที่เป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาหรือดำเนินการ การปิดบังอำพรางหรือทำลายพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้อง หรือการให้ข้อมูลอันเป็นเท็จ เป็นต้น

ข้อ 9 การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินมีกำหนดระยะเวลาไม่เกินห้าปี นับแต่วันที่สำนักงานกำหนดไว้ในหนังสือแจ้งการให้ความเห็นชอบ

ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบตามวรรคหนึ่ง ได้ยื่นคำขอความเห็นชอบเพื่อให้สามารถทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินได้อย่างต่อเนื่องต่อสำนักงานล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสามสิบวันก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ หากสำนักงานไม่แจ้งผลการพิจารณาคำขอความเห็นชอบภายในวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ ให้ที่ปรึกษาทางการเงินรายนั้นสามารถปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้จนกว่าสำนักงานมีหนังสือแจ้งผลการพิจารณา

ส่วนที่ 2

การขอความเห็นชอบ และการให้ความเห็นชอบผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

ข้อ 10 ให้บุคคลที่ประสงค์จะเป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงานยื่นขอความเห็นชอบจากสำนักงานตามแบบคำขอความเห็นชอบเป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน แบบ FA-2 พร้อมด้วยเอกสารหลักฐานที่กำหนดไว้ในแบบคำขอดังกล่าวและตามแนวทางที่สำนักงานจัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์ พร้อมชำระค่าธรรมเนียมการขอความเห็นชอบตามประกาศว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่างๆ

ข้อ 11 ผู้ขอความเห็นชอบเป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ยื่นขอความเห็นชอบตามข้อ 10 จะได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามข้อ 5(5) โดยอนุโลม

(2) ผ่านการอบรมตามหลักสูตรที่ชมรมกำหนดโดยความเห็นชอบของสำนักงาน

ในกรณีที่ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานมีลักษณะไม่เป็นไปตามวรรคหนึ่ง (1) ประกอบข้อ 5(5)(ก) หรือ (ค) และข้อเท็จจริงในกรณีดังกล่าวรับฟังได้ว่า พฤติกรรมอันเป็นการขาดคุณสมบัติหรือการมีลักษณะต้องห้ามของบุคคลนั้นมีใช้กรณีร้ายแรงถึงขนาดที่ไม่สมควรให้บุคคลดังกล่าวปฏิบัติงานเป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน หรือเป็นพฤติกรรมที่เกิดขึ้นมาแล้วเกินกว่าสิบห้าปี นับถึงวันที่ยื่นคำขอความเห็นชอบ สำนักงานอาจใช้ดุลพินิจไม่ยกเหตุของการขาดคุณสมบัติหรือการมีลักษณะต้องห้ามในกรณีนั้นมาเป็นเหตุในการห้ามมิให้บุคคลดังกล่าวปฏิบัติงานก็ได้ ในกรณีนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขหรือเงื่อนไขเวลาที่ใช้บังคับกับบุคคลดังกล่าวเป็นการชั่วคราวด้วยก็ได้

การที่ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานรายใดพ้นจากการเป็นพนักงานหรือลูกจ้างของที่ปรึกษาทางการเงิน ไม่เป็นเหตุให้สำนักงานปฏิเสศการแสดงชื่อหรือถอนชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานนั้น ออกจากระบบข้อมูลรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน เว้นแต่การพ้นจากการเป็นพนักงานหรือลูกจ้างดังกล่าวจะมีข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่ทำให้สำนักงานพิจารณาได้ว่า ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานรายดังกล่าวขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามประกาศนี้

ข้อ 12 ในการพิจารณาคำขอความเห็นชอบ สำนักงานอาจแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานมาชี้แจง หรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควรภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

ในกรณีที่ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานไม่มาชี้แจง ไม่ส่งเอกสารหลักฐาน หรือจัดส่งเอกสารไม่ถูกต้องครบถ้วนภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง สำนักงานจะถือว่าผู้ควบคุมการปฏิบัติงานนั้นยกเลิกคำขอความเห็นชอบเป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

ข้อ 13 สำนักงานจะดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้กับรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานภายในสามสิบวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานที่ต้องครบถ้วน

- (1) แสดงรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานในระบบข้อมูลรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน
- (2) มีหนังสือแจ้งผลการปฏิเสศการแสดงรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานในระบบข้อมูลรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน
- (3) มีหนังสือแจ้งให้รอผลการพิจารณาของสำนักงาน

ในกรณีที่สำนักงานไม่ให้ความเห็นชอบเนื่องจากผู้ควบคุมการปฏิบัติงานมีลักษณะไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 11(1) ประกอบข้อ 5(5)(ก) หรือ (ค) สำนักงานอาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการรับพิจารณาคำขอความเห็นชอบของบุคคลรายนั้น ในครั้งต่อไปไว้ด้วยก็ได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการกำหนดระยะเวลา ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกินสิบห้าปีนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งการไม่ให้ความเห็นชอบ

เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลาหรือเมื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในวรรคสองแล้ว หากผู้ควบคุมการปฏิบัติงานนั้นประสงค์จะยื่นคำขอความเห็นชอบใหม่ สำนักงานจะไม่นำเหตุที่ทำให้สำนักงานไม่ให้ความเห็นชอบในครั้งก่อนมาประกอบการพิจารณาคำขอความเห็นชอบอีก

ข้อ 14 ในการใช้ดุลพินิจสั่งการตามข้อ 13 สำนักงานจะคำนึงถึงข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องกับพฤติกรรมของการขาดคุณสมบัติหรือการมีลักษณะต้องห้ามของบุคคลเป็นรายกรณี ทั้งนี้ ปัจจัยที่สำนักงานนำมาใช้ประกอบการพิจารณาจะรวมถึงปัจจัยตามข้อ 8 ด้วย โดยอนุโลม

ข้อ 15 การให้ความเห็นชอบผู้ควบคุมการปฏิบัติงานมีกำหนดระยะเวลาห้าปีนับแต่วันที่แสดงไว้ในระบบข้อมูลรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

ในกรณีที่ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ได้รับการให้ความเห็นชอบตามวรรคหนึ่ง ประสงค์จะทำหน้าที่เป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงานได้อย่างต่อเนื่อง ให้ยื่นคำขอความเห็นชอบต่อสำนักงานล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสามสิบวันก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ สำนักงานจะดำเนินการตามข้อ 13 ต่อไป

ข้อ 16 ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ได้รับการให้ความเห็นชอบจากสำนักงาน ต้องเข้ารับการอบรมเพิ่มเติมตามหลักสูตรและระยะเวลาที่ชมรมกำหนด โดยความเห็นชอบของสำนักงาน (refresher course)

หมวด 2

หน้าที่และขอบเขตการดำเนินงานของที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

ข้อ 17 ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการให้ความเห็นชอบจากสำนักงานต้องถือปฏิบัติดังนี้

(1) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ โดยใช้ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และความระมัดระวังในการปฏิบัติงานเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพเช่นนั้นจะพึงกระทำ และรักษาจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

(2) จัดทำกระดาษทำการ (working paper) เพื่อบันทึกและใช้เป็นหลักฐานในการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และต้องเก็บรักษากระดาษดังกล่าวไว้อย่างน้อยสามปี เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบและอ้างอิงได้

(3) ในกรณีที่ประกาศที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ กำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของที่ปรึกษาทางการเงินไว้เช่นใด ที่ปรึกษาทางการเงินดังกล่าวต้องปฏิบัติตามให้ถูกต้องและครบถ้วนตามที่ประกาศดังกล่าวกำหนดด้วย

(4) ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินรายใดไม่ได้รับความร่วมมือจากผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือกิจการที่ถูกทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือเห็นว่าข้อมูลที่แสดงในเอกสารต่าง ๆ ไม่เป็นไปตามที่กำหนดใน ส่วนที่ 1 และส่วนที่ 2 ของหมวดนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินรายนั้นต้องแจ้งรายละเอียดของการไม่ได้รับความร่วมมือดังกล่าว เป็นหนังสือไปยังสำนักงาน ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินมิได้แจ้งรายละเอียดดังกล่าว และหากข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ไม่ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วน สำนักงานจะถือว่าที่ปรึกษาทางการเงินนั้นปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง ไม่เหมาะสม หรือไม่ครบถ้วน เพราะที่ปรึกษาทางการเงินได้รับรองและร่วมรับผิดชอบกับข้อมูลดังกล่าวแล้ว

(5) ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินรายใดไม่มีความเชี่ยวชาญในข้อมูลที่ต้องจัดเตรียมหรือร่วมจัดทำหรือให้ความเห็นในฐานะเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางการเงินรายนั้นอาจนำข้อมูลจากบุคคลอื่นที่มีความเชี่ยวชาญในด้านนั้นมาอ้างอิงได้ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินต้องตรวจสอบจนเชื่อได้ว่าผู้เชี่ยวชาญรายนั้นเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในเรื่องนั้นเป็นอย่างดี

(6) คำเนิการให้ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานซึ่งต้องเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ร่วมลงลายมือชื่อในหนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการตรวจสอบหรือสอบทาน (การทำ due diligence) ความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลที่เปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ รายงานและเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ที่ยื่นต่อสำนักงาน โดยมีการปฏิบัติตามแนวทางหรือมาตรฐานที่สำนักงานยอมรับหรือกำหนด

ข้อ 18 ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ โดยใช้ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์และความระมัดระวังในการปฏิบัติงาน และรักษาระยะห่าง เพื่อให้ที่ปรึกษาทางการเงินที่ตนสังกัดปฏิบัติหน้าที่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในหมวดนี้

ส่วนที่ 1

ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

ข้อ 19 ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

(1) ร่วมกับผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์จัดเตรียมและยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน รวมทั้งเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ต่อสำนักงาน

(2) ศึกษาข้อมูลของผู้ออกหลักทรัพย์ และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจนเป็นที่เข้าใจ และดำเนินการจนเชื่อมั่นว่า ข้อมูลในแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่มีข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อการศึกษาของสำนักงานและต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนที่ยังมิได้เปิดเผย และไม่มีลักษณะที่อาจทำให้ผู้ใช้ข้อมูลสำคัญผิด ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

(3) ให้ความเห็นต่อสำนักงานว่าผู้ออกหลักทรัพย์มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน และรับรองต่อสำนักงานถึงการที่ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ในการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

(4) ให้ความรู้ คำแนะนำ หรือกระทำการใด ๆ เพื่อให้ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ ได้ทราบถึงหน้าที่ ความรับผิดชอบ กฎเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีปฏิบัติต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเพื่อให้ผู้ออกหลักทรัพย์มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance) มีการจัดการและการดำเนินการที่ตระหนักถึงความรับผิดชอบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

(5) สอบถามถึงสมมติฐานและเหตุผลประกอบสมมติฐานในการจัดทำประมาณการงบการเงินของผู้ออกหลักทรัพย์ และให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลและความเป็นไปได้ของประมาณการงบการเงินดังกล่าว ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์มีการจัดทำประมาณการงบการเงิน

(6) ติดต่อบริษัทประกันกับสำนักงาน และรับรองเป็นหนังสือถึงการปฏิบัติหน้าที่ตาม (2) (3) (4) และ (5)

(7) ดำเนินการตามสมควรเพื่อมิให้ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ หรือผู้บริหารของผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ รวมทั้งผู้บริหาร ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานหรือผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินของที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์นั้น เผยแพร่หรือเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือผู้ออกหลักทรัพย์ โดยที่ไม่ปรากฏข้อมูลดังกล่าวในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์หรือร่างหนังสือชี้ชวน และข้อมูลนั้นอาจมีผลต่อการตัดสินใจของซื้อหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนหรือต่อการคาดการณ์เกี่ยวกับราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย และหากการเผยแพร่ข้อมูลกระทำโดยการแจกจ่ายเอกสารหรือจัดสัมมนาเพื่อเผยแพร่ข้อมูลที่ปรึกษาทางการเงินต้องดูแลให้เอกสารหรือการชี้แจงข้อมูลดังกล่าวมีสาระสำคัญของข้อมูลไม่ต่างจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์หรือร่างหนังสือชี้ชวน และต้องแจกจ่ายพร้อมกับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์หรือร่างหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ ในช่วงระยะเวลาดังต่อไปนี้

(ก) ตั้งแต่วันที่ขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนจนถึงวันปิดการเสนอขายหลักทรัพย์ (ในกรณีทั่วไป)

(ข) ตั้งแต่วันที่ขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนจนถึงวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน (ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน)

ข้อ 20 ภายในช่วงระยะเวลาที่กำหนดในวรรคสอง ในกรณีที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือบริษัทในกลุ่ม ประสงค์จะเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่ได้จัดทำขึ้น โดยหรือในนามของตนเองหรือของบริษัทในกลุ่ม อันเป็นบทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่ตนรับเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงินและบริษัทในกลุ่ม ต้องถือปฏิบัติภายใต้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) บทความหรืองานวิจัยดังกล่าวต้องจัดทำโดยสายงานการทำวิจัยที่จัดทำเป็นปกติอยู่แล้ว และเป็นสายงานอิสระที่แยกต่างหากจากสายงานที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อย่างชัดเจน

(2) จัดทำบทความหรืองานวิจัยบนพื้นฐานข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูล และร่างหนังสือชี้ชวน เว้นแต่เป็นข้อมูลที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันปิดการเสนอขายหลักทรัพย์

(3) จัดทำบทความหรืองานวิจัยด้วยความระมัดระวัง และรักษาความเป็นกลาง ในการให้ความเห็นเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ

(4) เปิดเผยความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในฐานะเป็นที่ปรึกษาทางการเงินหรือ ส่วนได้เสียในลักษณะอื่นในหลักทรัพย์นั้นให้ชัดเจนในบทความหรืองานวิจัยดังกล่าว และในกรณีที่เป็น การเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยก่อนวันปิดการเสนอขายหลักทรัพย์ ต้องมีคำเตือนให้ผู้ลงทุนอ่าน รายละเอียดในหนังสือชี้ชวนก่อนตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ โดยตัวอักษรของข้อความต้องมีความ คมชัดอ่านได้ชัดเจน และมีขนาดไม่เล็กกว่าตัวอักษรปกติที่ใช้ในการจัดทำบทความหรืองานวิจัยนั้น

(5) จัดส่งสำเนาบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวต่อสำนักงาน จำนวนหนึ่งชุดภายใน วันทำการถัดจากวันที่ได้เผยแพร่บทความหรืองานวิจัยต่อสาธารณชน

การเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่ต้องปฏิบัติตามวรรคหนึ่ง ได้แก่การเผยแพร่ ในระหว่างช่วงระยะเวลาดังต่อไปนี้

(1) ตั้งแต่วันที่ขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือ ชี้ชวนจนถึงสามสิบวันหลังจากวันปิดการเสนอขายหลักทรัพย์ (ในกรณีที่หลักทรัพย์นี้มีใช้หลักทรัพย์ ตามวรรคสอง (2) หรือ (3))

(2) ตั้งแต่วันที่ขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือ ชี้ชวนจนถึงสามสิบวันหลังจากวันแรกที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขาย หลักทรัพย์ (ในกรณีที่เป็นหลักทรัพย์ที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้ยื่นขอจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก)

(3) ตั้งแต่วันที่ขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือ ชี้ชวนจนถึงสามสิบวันหลังจากวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบตามจำนวน ที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน (ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน)

ในกรณีที่ผู้บริหารหรือผู้ปฏิบัติงานเต็มเวลาของที่ปรึกษาทางการเงิน มีการจัดทำบทความ หรืองานวิจัยเกี่ยวกับหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง โดยมีได้เผยแพร่ในนามของที่ปรึกษาทางการเงิน บุคคล ดังกล่าวต้องมีใช้บุคคลในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน โดยที่ปรึกษาทางการเงินต้องดูแลให้บุคคลดังกล่าว ปฏิบัติตามความในข้อนี้ด้วย โดยอนุโลม

ความในข้อนี้มีได้มีผลเป็นการยกเว้นหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงินในการปฏิบัติ ให้เป็นไปตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งใช้บังคับ เมื่อที่ปรึกษาทางการเงินได้รับเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วย

ข้อ 21 เพื่อประโยชน์ในการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชน ให้ที่ปรึกษาทางการเงิน ในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ร่วมกับผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ชี้แจงเป็นหนังสือต่อสำนักงาน และต่อประชาชน โดยไม่ชักช้า เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

(1) ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง แตกต่างจากประมาณการงบการเงินอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะความแตกต่างที่เกินร้อยละสิบห้าของตัวเลขตามประมาณการในเรื่องรายได้ หรือกำไรสุทธิ ที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ

(2) ผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ออกหลักทรัพย์ได้กระทำการที่เป็นเหตุให้มีการเปลี่ยนแปลงการดำเนินงานของผู้ออกหลักทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ เช่น การเปลี่ยนแปลงธุรกิจหลัก ของผู้ออกหลักทรัพย์ เป็นต้น

(3) มีการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ไม่ตรงตามวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนอย่างมีนัยสำคัญ เช่น มีการยกเลิก เลื่อนกำหนดเวลา หรือเปลี่ยนแปลงโครงการลงทุน ในอนาคต เป็นต้น

(4) ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ หรือผู้บริหารของบุคคลดังกล่าว ไม่ปฏิบัติตาม ข้อกำหนดตามความในมาตรา 81 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำนักงานกำหนดในการอนุญาต หรือ ไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน

ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์มีหน้าที่ตามวรรคหนึ่ง (2) (3) หรือ (4) เฉพาะในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นภายในหนึ่งปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

ข้อ 22 เว้นแต่กรณีเป็นหลักทรัพย์ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ใบแสดงสิทธิ ในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่ผู้ออกหลักทรัพย์อ้างอิงไม่มีส่วนร่วมในการเสนอขาย ใบแสดงสิทธิดังกล่าว (Un-sponsored Depository Receipt) หรือหุ้นกู้อนุพันธ์ซึ่งให้สิทธิชำระคืนเงิน หรือผลตอบแทนเป็นหลักทรัพย์ซึ่งมิใช่หลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์นั้น ห้ามมิให้ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในกรณีดังต่อไปนี้

(1) ที่ปรึกษาทางการเงินถือหุ้นในผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นบริษัทที่มีหุ้น เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยจำนวนหุ้นที่ถือ อยู่ทั้งหมดเกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

(2) ที่ปรึกษาทางการเงินถือหุ้นในผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นบริษัทที่ ไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ เว้นแต่ เป็นการถือหุ้นทั้งหมดมาเกินกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน หรือ เป็นการถือหุ้นทั้งหมดมาไม่เกินกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

หรือแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน โดยจำนวนหุ้นส่วนที่ทำให้ถือมาไม่เกินกว่าสองปีดังกล่าวเป็นการได้มาเพิ่มเนื่องจากผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์เพิ่มทุนและให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่จะซื้อหุ้นตามส่วนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนถืออยู่ (right issue) แต่ทั้งนี้ การถือหุ้นที่ได้รับยกเว้นทั้งสองกรณีดังกล่าวต้องไม่เกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

(3) ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์แต่ละราย ถือหุ้นในที่ปรึกษาทางการเงินเกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือในกรณีที่บุคคลดังกล่าวต่างถือหุ้นในที่ปรึกษาทางการเงิน การถือหุ้นของบุคคลเหล่านั้นในที่ปรึกษาทางการเงินรวมกันเกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของที่ปรึกษาทางการเงิน

(4) ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์มีกรรมการเป็นบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกับ กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไป ที่รับผิดชอบงานด้านที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือพนักงานที่ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินของที่ปรึกษาทางการเงิน เว้นแต่กรณีเป็นกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบของผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์และของที่ปรึกษาทางการเงิน

(5) ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้ส่วนเสียกับผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ในลักษณะที่อาจทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินขาดความเป็นอิสระในการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ที่ปรึกษาทางการเงินตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (5) ให้หมายความรวมถึง ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไป ที่รับผิดชอบงานด้านที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือพนักงานที่ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินของที่ปรึกษาทางการเงิน ทั้งนี้ ในการคำนวณจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดตาม (1) หรือ (2) ให้นับรวมจำนวนหุ้นของที่ปรึกษาทางการเงินและของบุคคลตามวรรคนี้เข้าด้วยกันด้วย

ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง (5) ให้หมายความรวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือกรรมการของผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์

ในการพิจารณาการถือหุ้นตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) ให้นับรวมถึงการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลที่กล่าวไว้ในวรรคหนึ่ง (1) ถึง (3) ดังกล่าวและวรรคสองด้วย และให้นับรวมถึงหุ้นที่จะเกิดจากการใช้สิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ หุ้นที่เป็นปัจจัยอ้างอิงสำหรับส่งมอบในการชำระหนี้ตามหุ้นกู้อนุพันธ์และหุ้นอ้างอิงของใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยด้วย

ในการพิจารณาตามวรรคหนึ่ง (1) ถึง (5) มิให้นำการถือหุ้น การส่งตัวแทนเข้าไปเป็น กรรมการ หรือการมีส่วนได้ส่วนเสีย ของส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นที่มีบริษัท ที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระองศ์ หรือบุคคลที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน มาพิจารณาไว้ในกรณีดังกล่าว

ส่วนที่ 2

ที่ปรึกษาทางการเงินในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ข้อ 23 ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และเอกสารอื่นตามที่สำนักงานกำหนดร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- (2) ศึกษาข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจนเป็นที่เข้าใจ และดำเนินการจนเชื่อมั่นว่า ข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่มีข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการที่ถูกเสนอซื้อที่ยังมิได้เปิดเผย และถ้อยคำที่ใช้มีความกระชับรัดกุมและไม่มีลักษณะที่อาจทำให้ผู้ใช้ข้อมูลสำคัญผิด
- (3) ประเมินมูลค่าสิ่งตอบแทนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จ่ายไปเพื่อการได้หลักทรัพย์มาในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีที่สิ่งตอบแทนนั้นมีใช้ตัวเงิน
- (4) ประเมินมูลค่าสิ่งตอบแทนอื่นที่มีใช้ตัวเงินในกรณีที่ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์มีสิ่งตอบแทนอื่นที่มีใช้ตัวเงิน
- (5) ให้ความเห็นต่อผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการที่ถูกเสนอซื้อว่าผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะสามารถทำตามข้อเสนอและนโยบายและแผนงานในอนาคตที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้หรือไม่ และนโยบายและแผนงานดังกล่าวได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผลแล้วหรือไม่ อย่างไร โดยการให้ความเห็นดังกล่าวผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต้องใช้ข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์อย่างน้อยดังต่อไปนี้มาประกอบการพิจารณา
 - (ก) รายได้ ฐานะการเงิน และวัตถุประสงค์ของการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
 - (ข) ความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์ ประวัติการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำที่ผ่านมา และประวัติการดำเนินกิจการภายหลังจากที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้เข้าครอบงำแล้ว
 - (ค) ข้อมูลที่ได้จากการสอบถามผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ถึงสมมติฐานและเหตุผลประกอบสมมติฐานในการจัดทำนโยบายและแผนงานในอนาคตของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ
- (6) ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต้องไม่ร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในการปกปิดข้อมูลเกี่ยวกับการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นตัวแทนของบุคคลอื่นในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

(7) กระทำการใด ๆ เพื่อให้ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทราบถึงหน้าที่และความรับผิดชอบในส่วนที่เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศและหนังสือเวียนที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 24 ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

(1) ในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการที่ถูกเสนอซื้อเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีทั่วไป

(ก) จัดทำความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และเอกสารอื่นตามที่สำนักงานกำหนด

(ข) วิเคราะห์และประเมินฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ เพื่อนำไปใช้ประกอบการให้ความเห็นต่อผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการที่ถูกเสนอซื้อว่าสมควรตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้งวิเคราะห์และประเมินผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ พร้อมทั้งแสดงเหตุผลประกอบด้วย ทั้งนี้ ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นต้องทำการวิเคราะห์และการประเมินดังกล่าวอย่างเพียงพอ ไม่ทำให้ผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการที่ถูกเสนอซื้อสำคัญผิด และจะต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการที่ถูกเสนอซื้อดังกล่าวเป็นสำคัญ

(2) ในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของกิจการ เมื่อมีการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

(ก) จัดทำความเห็นต่อผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อสำนักงาน

(ข) สอบถามผู้ขอผ่อนผันถึงสมมติฐานและเหตุผลประกอบสมมติฐานในการจัดทำนโยบายและแผนงานในอนาคตของผู้ขอผ่อนผันจนเข้าใจ และให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นว่านโยบายและแผนงานดังกล่าวได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผลและมีความเป็นไปได้เพียงใด

(ค) วิเคราะห์และประเมินผลกระทบของการผ่อนผันดังกล่าวต่อสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ตลอดจนดำเนินการจนเชื่อมั่นได้ว่า ไม่มีข้อมูลสำคัญอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนที่ยังไม่ได้เปิดเผยไว้ในแบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้ความเห็นชอบให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 25 ห้ามมิให้ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นตามข้อ 24 หรือเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ขอผ่อนผัน ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้ส่วนเสียกับกิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือผู้ขอผ่อนผัน ในลักษณะเดียวกับข้อ 22 โดยอนุโลม ทั้งนี้ ให้ใช้คำว่า “กิจการ” “ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์” หรือ

“ผู้ขอผ่อนผัน” แทนคำว่า “ผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์” และคำว่า “วันที่กิจการแต่งตั้งให้เป็น
ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น” หรือ “วันที่ผู้ขอผ่อนผันแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน” แทนคำว่า
“วันที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์
และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน”

หมวด 3

การดำรงลักษณะของที่ปรึกษาทางการเงินและผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน และมาตรการบังคับ

ข้อ 26 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานว่าที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุม
การปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบตามหมวด 1 รายใด ไม่สามารถดำรงลักษณะให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์
หรือมีลักษณะต้องห้ามตามข้อ 5 หรือข้อ 11 แล้วแต่กรณี หรือปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง ไม่เหมาะสม หรือ
ไม่ครบถ้วน ตามหมวด 2 หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ สำนักงาน
อาจสั่งให้บุคคลดังกล่าวมาชี้แจง ส่งเอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้อง สั่งให้กระทำการหรืองดเว้น
กระทำการอย่างหนึ่งอย่างใด หรือบันทึกคะแนนความผิด โดยอาจดำเนินการดังต่อไปนี้ด้วยก็ได้

(1) สั่งภาคทัณฑ์

(2) สั่งพักการให้ความเห็นชอบเป็นระยะเวลาหรือตามเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งในกรณีเป็น
การสั่งพักการให้ความเห็นชอบผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน สำนักงานจะถอนรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน
ออกจากระบบข้อมูลรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานตลอดระยะเวลาที่สั่งพักการให้ความเห็นชอบนั้นด้วย

(3) สั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ ซึ่งในกรณีเป็นการเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน สำนักงานจะถอนรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานออกจากระบบข้อมูลรายชื่อ
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานด้วย

ในการใช้ดุลพินิจสั่งการตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) สำนักงานจะพิจารณาตาม
ปัจจัยที่กำหนดไว้ในข้อ 8 หรือข้อ 14 โดยอนุโลม และจะนำประวัติการปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง
ไม่เหมาะสม หรือไม่ครบถ้วน ตามหมวด 2 หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้
ย้อนหลังในช่วงสามปีมาประกอบการพิจารณาด้วย แต่ในกรณีที่สำนักงานจะนำประวัติการปฏิบัติหน้าที่
บกพร่อง ไม่เหมาะสม หรือไม่ครบถ้วนที่เคยผ่านการพิจารณาหรืออยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักงาน
ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ มาประกอบการสั่งการ สำนักงานจะพิจารณาย้อนหลังไม่เกินสองปี

สำนักงานอาจเปิดเผยการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) ต่อชมรมหรือ
ต่อสาธารณชนก็ได้

ข้อ 27 ในกรณีที่สำนักงานกำหนดระยะเวลาการสั่งพักการให้ความเห็นชอบตามข้อ 26 วรรคหนึ่ง (2) อันเป็นผลให้ที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานนั้นไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้อีก ตลอดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบที่ยังเหลืออยู่ หรือในกรณีที่สำนักงานสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบตามข้อ 26 วรรคหนึ่ง (3) เนื่องจากที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานไม่สามารถดำรงลักษณะให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือมีลักษณะต้องห้ามตามข้อ 5(3) (4)(ก) (ข) หรือ (ค) (5)(ก) หรือ (ค) หรือข้อ 11(1) ประกอบข้อ 5(5)(ก) หรือ (ค) แล้วแต่กรณี หรือปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง ไม่เหมาะสม หรือไม่ครบถ้วน ตามหมวด 2 หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ สำนักงานอาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการรับพิจารณาคำขอความเห็นชอบของบุคคลรายนั้นในครั้งต่อไปไว้ด้วยก็ได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการกำหนดระยะเวลา ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกินสิบห้าปีนับแต่วันที่สำนักงานสั่งพักหรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ

เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลาหรือเมื่อที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในวรรคหนึ่งแล้ว หากที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานนั้นประสงค์จะยื่นคำขอความเห็นชอบใหม่ สำนักงานจะไม่นำเหตุที่ทำให้สำนักงาน ไม่ให้ความเห็นชอบในครั้งก่อนมาประกอบการพิจารณาคำขอความเห็นชอบอีก

ข้อ 28 ในกรณีที่ได้มีการยื่นและสำนักงานได้รับแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ ที่ออกใหม่หรือแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน หรือแบบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือได้มีการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในกรณีอื่นใด นอกจากกรณีข้างต้น ก่อนวันที่ที่ปรึกษาทางการเงินที่ร่วมจัดทำแบบดังกล่าวหรือที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินนั้น หรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่รับผิดชอบงานในกรณีดังกล่าว ถูกสั่งพักหรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบตามข้อ 26 หรือก่อนวันสิ้นสุดการให้ความเห็นชอบตามกำหนดระยะเวลาในข้อ 9 วรรคหนึ่ง หรือข้อ 15 ของที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานรายนั้น แล้วแต่กรณี หรือก่อนการแจ้งผลการพิจารณาตามข้อ 9 วรรคสอง ในลักษณะที่ไม่ให้ความเห็นชอบ หรือก่อนแจ้งปฏิเสธรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานหรือแจ้งให้รอผลการพิจารณาตามข้อ 13(2) หรือ (3) หากที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานดังกล่าวประสงค์ที่จะปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินหรือรับผิดชอบงานในกรณีดังกล่าวต่อไปจนเสร็จสิ้น ที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานนั้นจะต้องยื่นคำขออนุญาตเพื่อขอปฏิบัติหน้าที่ต่อไป โดยสำนักงานจะอนุญาตก็ต่อเมื่อการถูกสั่งพักหรือเพิกถอนดังกล่าวมิได้เกิดจาก

(1) ความผิดที่เกิดจากความไม่ซื่อสัตย์ การไม่มีจริยธรรม การไม่มีความรับผิดชอบ ต่อสาธารณชน หรือขาดจรรยาบรรณในการประกอบวิชาชีพ

(2) ในกรณีของที่ปรึกษาทางการเงิน การมีสายงานที่รับผิดชอบการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินไม่ชัดเจน ที่สำนักงานเห็นว่าผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินต่อไป

ที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ได้รับอนุญาตตามวรรคหนึ่ง ต้องปฏิบัติหน้าที่ตามหมวด 2 ต่อไปด้วย หากมิได้ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามหมวด 2 สำนักงานจะสั่งยกเลิกการอนุญาตเมื่อใดก็ได้ และอาจแก้ไขเพิ่มเติมการกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขการสั่งพักหรือสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบตามข้อ 26 หรือข้อ 27 หรือการพิจารณาคำขอความเห็นชอบของบุคคลรายนั้นในคราวต่อไปตามข้อ 7 วรรคสอง หรือข้อ 13 วรรคสอง ด้วยก็ได้

ข้อ 29 เมื่อที่ปรึกษาทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมบุคคลที่ดำรงตำแหน่งหรือปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไป ที่รับผิดชอบงานด้านที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน ให้ที่ปรึกษาทางการเงินแจ้งการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมดังกล่าวต่อสำนักงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมนั้น โดยใช้แบบ FA-3 พร้อมด้วยเอกสารหลักฐานที่กำหนดไว้ในแบบดังกล่าวและตามแนวทางที่สำนักงานจัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์

ข้อ 30 หากที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานรายใด ไม่สามารถดำรงลักษณะให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 5 หรือมีลักษณะต้องห้ามหรือไม่เป็นไปตามข้อ 5(3) (4) (5) หรือ (6) หรือข้อ 11 หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานได้ตามความในหมวด 2 ที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานรายนั้นต้องแจ้งให้สำนักงานทราบ พร้อมแสดงเหตุที่ทำให้ไม่สามารถดำรงลักษณะหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวรวมทั้งมาตรการแก้ไขภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงลักษณะหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่นั้นได้

ข้อ 31 ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินรายใดประสงค์จะระงับการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามประกาศนี้ ให้ที่ปรึกษาทางการเงินรายนั้นแจ้งเป็นหนังสือต่อสำนักงานล่วงหน้าหรือภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ระงับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว พร้อมทั้งแสดงรายการของงานที่ยังดำเนินการไม่แล้วเสร็จ (ถ้ามี) และการดำเนินการเพื่อบรรเทาผลกระทบที่อาจมีต่อลูกค้าดังกล่าว

เมื่อที่ปรึกษาทางการเงินตามวรรคหนึ่งประสงค์จะกลับมาปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินต่อไปตามระยะเวลาการได้รับความเห็นชอบที่เหลืออยู่ ให้ที่ปรึกษาทางการเงินรายนั้นแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงาน โดยแสดงรายละเอียดการแก้ไขเหตุแห่งการระงับการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และข้อมูลเกี่ยวกับคุณลักษณะของที่ปรึกษาทางการเงินเฉพาะส่วนที่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่เคยยื่นต่อสำนักงาน ทั้งนี้ หากสำนักงานไม่แจ้งทักท้วงภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานมีหนังสือแจ้งการได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วน ให้ที่ปรึกษาทางการเงินรายนั้นปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินได้ตั้งแต่วันที่พ้นระยะเวลาทักท้วงดังกล่าวเป็นต้นไป

บทเฉพาะกาล

ข้อ 32 ให้ที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบตามประกาศ เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน ที่ อจ. 4/2543 ลงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543 ในวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบตามประกาศนี้ต่อไป จนกว่ากำหนดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบตามประกาศฉบับเดิมจะสิ้นสุดลง

ข้อ 33 เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาคำขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน ให้ข้อมูลดังต่อไปนี้ที่สำนักงานพิจารณาดำเนินการภายใต้ประกาศ เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน ที่ อจ. 4/2543 ลงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543 ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ยังคงมีผลอยู่ต่อไปจนกว่าจะสิ้นสุด ระยะเวลาที่สำนักงานกำหนดตามประกาศฉบับดังกล่าว

(1) ที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ระหว่างถูกสำนักงานสั่งพัก สั่งเพิกถอนการให้ ความเห็นชอบ หรือกำหนดระยะเวลาที่จะไม่รับพิจารณาคำขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

(2) บุคคลที่อยู่ระหว่างระยะเวลาที่สำนักงานกำหนดว่า ที่ปรึกษาทางการเงิน รายใหม่ที่จะยื่นคำขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน หรือที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อ ที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ ไม่อาจแต่งตั้งให้เป็นผู้บริหารหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานของที่ปรึกษา ทางการเงินได้

ข้อ 34 คำขอความเห็นชอบที่ได้ยื่นต่อสำนักงานตามประกาศ เรื่อง การให้ความเห็นชอบ ที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน ที่ อจ. 4/2543 ลงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543 และ สำนักงานมีหนังสือแจ้งการได้รับเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนตามที่สำนักงานกำหนดแล้ว แต่ยังมีได้แจ้งผลการพิจารณา สำนักงานจะดำเนินการพิจารณาคำขอความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศดังกล่าว และประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป

ข้อ 35 ให้ถือว่าผู้ควบคุมการปฏิบัติงานทุกรายซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชี ที่สำนักงานให้ความเห็นชอบได้แจ้งชื่อไว้ต่อสำนักงาน และเป็นบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากที่ปรึกษา ทางการเงินนั้นให้ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อ 14(6) แห่งประกาศ เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน และขอบเขตการดำเนินงาน ที่ อจ. 4/2543 ลงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยข้อ 5 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ อจ. 7/2544 เรื่อง

การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 27 มีนาคม พ.ศ. 2544 อยู่ในวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ เป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ตามประกาศนี้ โดยถือว่ามีระยะเวลาการให้ความเห็นชอบถึงวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ ที่ปรึกษาทางการเงินที่ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานเป็นพนักงานอยู่ หรือวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2551 แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน

ข้อ 36 ข้อห้ามการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามข้อ 22(1) (2) (3) (4) หรือ (5) แห่งประกาศฉบับนี้ มิให้ใช้บังคับกับการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออก และเสนอขายหลักทรัพย์และในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ที่ได้ยื่นเอกสารหลักฐาน ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินได้ร่วมจัดทำต่อสำนักงานแล้วก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ทั้งนี้ การพิจารณา ข้อห้ามการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในกรณีดังกล่าว ให้เป็นไปตามข้อกำหนดแห่งประกาศ เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน ที่ อจ. 4/2543 ลงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543 ต่อไป

ประกาศ ณ วันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2550



(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สบ. 38/2550

เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล

การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

(ฉบับที่ 12)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 19(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 24 แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สบ. 28/2547 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ ลงวันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2547 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 24 คำขอความเห็นชอบตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน และขอบเขตการดำเนินงาน ให้เป็นดังนี้

(1) คำขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน คำขอละ 250,000 บาท โดยให้ชำระครั้งแรกภายในวันทำการถัดจากวันที่ยื่นคำขอเป็นจำนวนเงิน 50,000 บาท และให้ชำระส่วนที่เหลือเป็นจำนวน 200,000 บาท ภายในวันที่ได้รับความเห็นชอบ

(2) คำขอความเห็นชอบเป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน คนละ 10,000 บาท โดยให้ชำระทั้งจำนวนภายในวันทำการถัดจากวันที่ยื่นคำขอ”

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2551 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2550

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

มาตรการดำเนินการของระดับคะแนนความผิด (point system) ของที่ปรึกษาทางการเงิน

ด้วยที่ปรึกษาทางการเงิน (“ที่ปรึกษา”) เป็นผู้ที่มีความสำคัญอย่างยิ่งในการคัดเลือกและกลั่นกรองคุณภาพของบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเป็นผู้ให้คำแนะนำในการเตรียมความพร้อม และตรวจสอบข้อมูล (due diligence) ของบริษัทดังกล่าว เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีคุณสมบัติที่ครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุน รวมทั้งเป็นการสร้างความเชื่อมั่นต่อตลาดทุนและส่งเสริมการระดมทุน นอกจากนี้ ที่ปรึกษาฯ ยังมีบทบาทสำคัญในกรณีที่มีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วย

ที่ปรึกษาฯ จึงควรให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพงานในความรับผิดชอบ เพื่อเป็นการยกระดับการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาฯ ทุกรายให้มีความมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ดี นอกจากนี้ เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาฯ สำนักงานจึงได้ทบทวนระบบการบันทึกคะแนนความผิด (point system) ใหม่ ซึ่งจะเริ่มใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ขอบเขตการทำหน้าที่ของที่ปรึกษาฯ

ครอบคลุมการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาฯ ในการจัดเตรียมข้อมูล หรือการให้ความเห็นที่ยื่นต่อสำนักงาน ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้ลงทุน เช่น การยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ร่างหนังสือชี้ชวน การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญ เป็นต้น นอกจากนี้ ยังครอบคลุมถึงการปฏิบัติงานอื่นโดยใช้วิชาชีพด้วย เช่น การให้ความเห็นในการปรับโครงสร้างหนี้ การให้ความเห็นหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์แบบ PP หรือกรณีที่สำนักงานมิได้กำหนดให้ต้องมีที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นผู้ให้ความเห็นหรือร่วมจัดทำข้อมูล เป็นต้น

2. ลักษณะข้อบกพร่อง

มีการปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง โดยไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศ หรือไม่เป็นไปตามมาตรฐานวิชาชีพ เช่น

- การไม่ตรวจสอบหรือสอบทาน (due diligence) คุณสมบัติของบริษัทหรือบุคคลตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลที่เปิดเผย หรือเอกสารที่ยื่นต่อสำนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ในการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาฯ ควรใช้ความระมัดระวังในการทำ due diligence เพื่อให้บริษัทมีความพร้อมและมีคุณสมบัติครบถ้วนก่อนการยื่นเอกสารต่อสำนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยให้ความสำคัญเป็นพิเศษในเรื่องโครงสร้างการถือหุ้น รายการระหว่างกัน การควบคุมภายใน และงบการเงิน

- การไม่เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจหรือเปิดเผยในลักษณะที่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิด หรือปกปิดข้อมูลสำคัญที่อาจมีผลต่อการพิจารณาของสำนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ
- การให้ความเห็นหรือคำแนะนำ โดยไม่ได้ฟังกระทำได้เพียงผู้ประกอบวิชาชีพ เช่น ไม่มีข้อมูลหรือสมมติฐานที่น่าเชื่อถือหรือสมเหตุสมผลอย่างเพียงพอ

3. ระดับคะแนนความผิด

มีการบันทึกคะแนนความผิดทั้งของผู้ควบคุมฯ และที่ปรึกษาฯ โดย คะแนนความผิดของที่ปรึกษาฯ จะเท่ากับ คะแนนความผิดของผู้ควบคุมฯ ในสังกัดทุกคนรวมกัน ทั้งนี้ คะแนนความผิดของผู้ควบคุมฯ และที่ปรึกษาฯ จะใช้การสะสมคะแนนในช่วงเวลา 3 ปีใด ๆ

สำหรับคะแนนความผิดของผู้ควบคุมฯ จะเริ่มตั้งแต่ 1 จนถึง 5 คะแนน ส่วนของที่ปรึกษาฯ จะเริ่มตั้งแต่ 1 จนถึง 8 คะแนน โดยมาตรการดำเนินการสำหรับระดับคะแนนความผิดประกอบด้วยการกำชับ/ ตักเตือน การภาคทัณฑ์ และการสั่งพัก/เพิกถอนการให้ความเห็นชอบ (ขึ้นอยู่กับ การปฏิบัติงานและผลกระทบที่เกิดขึ้นหรือคาดว่าจะเกิดขึ้น) ทั้งนี้ สำนักงานอาจเปิดเผยการดำเนินการดังกล่าวต่อชมรมฯ หรือต่อสาธารณชนก็ได้

4. ปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาระดับความผิด

ในการพิจารณาระดับความผิดตามข้อ 3 สำนักงานจะคำนึงถึงปัจจัยอื่นๆ ประกอบ เช่น

4.1 การปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงิน

- ระดับของการขาดความระมัดระวังหรือประมาทเลินเล่อ: ลักษณะข้อมูล ที่ควรได้รับรู้หรือควรทำ due diligence ในฐานะวิชาชีพที่ปรึกษาฯ หรือความยากง่ายในการทำ due diligence
- มีพฤติกรรมจงใจปกปิดข้อมูลหรือร่วมมือกับบริษัทในการกระทำผิด เช่น ตกแต่งตัวเลขในงบการเงิน หรือปลอมแปลงเอกสาร เป็นต้น

4.2 นัยสำคัญของเรื่องและผลกระทบ

- นัยสำคัญของเรื่อง : เป็นเรื่องที่มีนัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน (เช่น การจองซื้อหลักทรัพย์ การคาดการณ์ราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ และการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น) หรือการพิจารณาคุณสมบัติต่าง ๆ ตามเกณฑ์ของสำนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ

- กลุ่มบุคคลที่ได้รับผลกระทบ : เป็นเรื่องที่มีผลกระทบต่อบุคคลในวงจำกัด หรือกระทบต่อผู้ลงทุนทั่วไป เช่น เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด (PP) หรือเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (PO)

ทั้งนี้ สำนักงานอาจนำประวัติการปฏิบัติงานในอดีต และพฤติกรรมภายหลังการกระทำผิด เช่น การให้ความร่วมมือต่อสำนักงานหรือตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการชี้แจงข้อมูล หรือแก้ไขปัญหาเพื่อลดผลกระทบ มาประกอบการพิจารณาปรับเพิ่มหรือลดระดับความรุนแรงของมาตรการลงโทษได้

หนังสือยินยอมให้เปิดเผยข้อมูล
(สำหรับกรณีที่ปรึกษาทางการเงินขอตรวจสอบคะแนนความผิดของผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ตามที่ข้าพเจ้า _____ จะเข้าปฏิบัติงานในตำแหน่ง
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานของบริษัท _____ [ระบุชื่อบริษัท] _____ ซึ่งมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่
_____ โทรศัพท์ _____

ข้าพเจ้าจึงยินยอมให้สำนักงานเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับคะแนนความผิดสะสม
จากการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ควบคุมการปฏิบัติงานของข้าพเจ้าในช่วง 3 ปีก่อน ต่อบริษัทและบุคคลที่ได้รับ
มอบหมายจากบริษัท เพื่อประโยชน์ในการรับข้าพเจ้าเข้าปฏิบัติงานในบริษัทดังกล่าว โดยข้าพเจ้าได้แนบ
[สำเนาบัตรประชาชน / สำเนาหนังสือเดินทาง] มาพร้อมนี้

ขอแสดงความนับถือ

(_____)

วันที่ _____



แบบแจ้งรายชื่อผู้ควบคุมการปฏิบัติงานในสังกัด

บริษัท

(ข้อมูล ณ วันที่

ชื่อ (คำนำหน้าชื่อ-ชื่อ-นามสกุล)	สัญชาติ	เลขประจำตัวประชาชน / หมายเลขหนังสือเดินทาง (กรณีต่างชาติ)	วันที่ได้รับแต่งตั้ง เป็นผู้ควบคุม การปฏิบัติงาน	การอบรมครั้งล่าสุดจากกรมวิชาชีพ	
				สมาคมวิชาชีพที่หลักสูตร / วันที่ออกไปประกาศนียบัตร / ใบรับรอง (กรณีต่ออายุ)	วันสิ้นสุดอายุ
1.					
2.					
3.					
4.					
5.					
6.					
7.					

หมายเหตุ : โปรดกรอกข้อมูลและส่งกลับฝ่ายจดทะเบียนหลักสูตรฯ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ต.ต. เลขที่ 93/1 อาคาร จีทีเอฟทาวเวอร์ ถนนวิภาวดี เขตปทุมวัน กทม. 10330

หรือ ส่งโทรสารหมายเลข 0-2651-5949 ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2550

