



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

14 กุมภาพันธ์ 2539

เรียน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ กสท.ก.(ว) ๕ /2539 เรื่อง การทำสัญญาหรือข้อตกลงว่าจ้าง
หรือร่วมมือกับบุคคลอื่น

เพื่อให้การกำกับดูแลการทำสัญญาประเภทต่าง ๆ ของบริษัทหลักทรัพย์สอดคล้องกับ
แนวทางการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน และเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ ประกอบกับตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทยจะได้มีการออกประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การตั้งบริษัทหลักทรัพย์
ต่างประเทศให้เป็นนายหน้าหรือตัวแทน เพื่อหาลูกค้าในต่างประเทศหรือส่งคำสั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์
จากต่างประเทศ จึงได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในเรื่องดังกล่าว โดยออกประกาศเพิ่มเติม 2 ฉบับ
คือ ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กก. 3/2539 (ฉบับที่ 2) ลงวันที่
8 กุมภาพันธ์ 2539 และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สก.
7 /2539 ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2539 สำนักงานจึงขอส่งประกาศดังกล่าวให้บริษัทหลักทรัพย์ทราบ
และถือปฏิบัติต่อไป พร้อมนี้ ขอยกเลิกหนังสือเวียนที่ กสท.ก.(ว) 8/2537 ลงวันที่ 7 มิถุนายน 2537
และเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์มีความเข้าใจวิธีปฏิบัติแนวทางในการทำสัญญาประเภทต่าง ๆ สำนักงาน
จึงกำหนดแนวทางตลอดจนแบ่งลักษณะการทำสัญญาของบริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ ออกเป็น 4 ประเภท ดังนี้

1. สัญญาร่วมบริหาร คือ สัญญาที่มีวัตถุประสงค์หลักให้คู่สัญญาเข้ามามีส่วนร่วมในการ
บริหารงาน หรือจัดส่งบุคลากรมาร่วมดำเนินงานในบริษัท เพื่อดำรงตำแหน่งตั้งแต่ระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป
หรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่น และมีอำนาจในการจัดการในบริษัท เฉพาะฝ่ายที่กำหนดไว้ใน
สัญญาเท่านั้น และต้องมีการระบุวัตถุประสงค์ในการส่งบุคลากรเข้ามาในบริษัท ตลอดจนขอบเขตหน้าที่
ความรับผิดชอบของบุคลากรดังกล่าวไว้ในสัญญาอย่างชัดเจน นอกจากนี้ อาจมีการให้บริการด้านอื่น ๆ
ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทด้วย เว้นแต่การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท ทั้งนี้ สัญญาดังกล่าวต้อง
ไม่เป็นการเปิดโอกาสให้คู่สัญญาเข้ามาควบคุมการบริหารงานของบริษัท จนทำให้บริษัทขาดความอิสระ
ในการดำเนินงาน ตลอดจนไม่มีการกำหนดข้อผูกมัดที่จะทำให้บริษัทเสียเปรียบ การทำสัญญาในลักษณะนี้

จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามมาตรา 104 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

2. สัญญาแต่งตั้งตัวแทนหรือนายหน้า คือสัญญาที่มีวัตถุประสงค์หลักที่จะแต่งตั้งให้คู่สัญญา หากลูกค้าหรือส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าต่างประเทศให้บริษัท โดยมีการจ่ายค่าธรรมเนียมตอบแทน และอาจมีการให้บริการด้านอื่น ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทด้วย ทั้งนี้ สัญญาดังกล่าวจะต้องไม่มีการกำหนดให้คู่สัญญาเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน แต่สามารถแนะนำหรือส่งบุคลากรเข้ามาปฏิบัติงานในบริษัทได้ เนื่องจากในการให้บริการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ อาจมีการส่งบุคลากรเข้ามาเพื่อรับคำสั่งการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว แต่ต้องเป็นพนักงานของบริษัท มีตำแหน่งต่ำกว่าระดับผู้จัดการฝ่าย หรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่น และไม่มีอำนาจในการจัดการ

การทำสัญญาดังกล่าวจะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานตามมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ซึ่งบริษัทจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กก. 19/2537 ลงวันที่ 19 ตุลาคม 2537 และที่ กก. 3/2539 (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2539
- (2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สก. 7 /2539 ลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2539

เพื่อให้การพิจารณาอนุญาตการทำสัญญามีความเหมาะสมและคล่องตัว จึงให้บริษัท ส่งแบบคำขอทำสัญญาและร่างสัญญาต่อสำนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแบบที่กำหนดแล้วแต่กรณี หากตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิจารณาเห็นว่าบริษัทที่ไต่ถามขออนุญาตต่อทั้งสำนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้น ได้ปฏิบัติตามถูกต้องและเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. กับประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว และตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาอนุญาตให้ถือว่าสำนักงานพิจารณาอนุญาตด้วย ทั้งนี้ บริษัทต้องแจ้งผลการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สำนักงานทราบภายใน 7 วัน นับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหนังสือแจ้งผลต่อบริษัท ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในสัญญาให้ดำเนินการตามขั้นตอนข้างต้น โดยอนุโลม

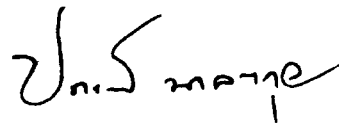
ในกรณีที่บริษัทประสงค์จะว่าจ้างบุคลากรของบริษัทคู่สัญญาที่ทำสัญญาแต่งตั้งตัวแทนหรือนายหน้านั้น มาร่วมดำเนินงานในบริษัท ตำแหน่งตั้งแต่ระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่น ถือเป็นลักษณะ เข้าข่ายการทำสัญญาที่ร่วมบริหารและแต่งตั้งตัวแทนหรือนายหน้า บริษัทจะต้องดำเนินการขออนุญาตโดยการแยกสัญญาแต่ละประเภทแล้วแต่กรณีให้ชัดเจน

3. สัญญาที่ปรึกษา คือ สัญญาที่มีการกำหนดให้บริษัทคู่สัญญาให้คำแนะนำปรึกษา เพื่อพัฒนามาตรฐานในการดำเนินงานทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์เท่านั้น โดยไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน แต่สามารถส่งบุคลากรเข้ามาให้คำแนะนำปรึกษาพัฒนางานวิจัย ช่วยฝึกอบรมพนักงานบริษัทหรือถ่ายทอดเทคโนโลยีให้บริษัทได้ แต่ทั้งนี้บุคลากรดังกล่าวจะต้องไม่มีอำนาจในการบริหารงาน และบริษัทคู่สัญญาต้องรับภาระค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับบุคลากรดังกล่าวเอง หรือบริษัทอาจเป็นผู้ออกค่าใช้จ่ายให้ก่อน แต่ต้องนำไปนับรวมเป็นค่าตอบแทนที่บริษัทต่างประเทศได้รับ ซึ่งต้องไม่เกินอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา และไม่มีข้อกำหนดให้บริษัทคู่สัญญาหลอกลวงหรือส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้ แต่บริษัทต้องส่งสัญญาให้สำนักงานพิจารณาก่อนทำสัญญาดังกล่าว

4. สัญญาให้บริการ คือ สัญญาที่มีวัตถุประสงค์หลักเป็นการให้บริการด้านวิชาชีพเฉพาะ เช่น คอมพิวเตอร์ กฎหมาย บัญชี หรือผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านอื่น ๆ ซึ่งอาจมีการส่งคนเข้ามาดำเนินการได้ตามความจำเป็น บริษัทอาจทำสัญญาในลักษณะดังกล่าวได้โดยมิต้องขออนุญาตหรือขอความเห็นชอบจากสำนักงานก่อน อย่างไรก็ตาม หากบริษัทมีข้อสงสัยว่าในการทำสัญญาอาจเข้าลักษณะสัญญาที่ต้องขออนุญาตหรือขอความเห็นชอบจากสำนักงานก่อน บริษัทก็อาจส่งสัญญาดังกล่าวให้สำนักงานพิจารณาก่อนได้

จึงเรียนมาเพื่อทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ



(นายปกาศิต มาตุกุล ณ ออยุธยา)
เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ที่ กก. 3/2539 ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2539
2. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สก. 7 /2539 ลงวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2539

ส่วนกำกับบริษัทหลักทรัพย์

ฝ่ายกำกับตลาดทุน

โทร. 2523223 ต่อ 1214-5