

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทข. 68/2552

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน  
และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 100 วรรคสอง มาตรา 109 และมาตรา 115 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ.2551 ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

(1) “บริษัทที่ปรึกษาการลงทุน” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

(2) “ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน” หมายความว่า บุคคลธรรมดาที่มีใช้กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตั้งให้เป็นตัวแทนในการให้คำแนะนำ

(3) “ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน” หมายความว่า ผู้ทำหน้าที่ติดต่อ ชักชวน ให้คำแนะนำ หรือวางแผนการลงทุน ให้กับผู้ลงทุนหรือลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ในธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งมีสองประเภท ได้แก่ ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก ซึ่งสามารถทำการวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ได้ด้วย และผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ข ซึ่งไม่สามารถทำการวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์

(4) “ลูกค้า” หมายความว่า บุคคลที่ตกลงรับบริการการให้คำแนะนำจากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน

(5) “การให้คำแนะนำ” หมายความว่า การให้คำแนะนำไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกี่ยวกับคุณค่าของหลักทรัพย์หรือความเหมาะสมในการลงทุนที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์นั้น หรือที่เกี่ยวกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ

(6) “การให้คำแนะนำทั่วไป” หมายความว่า การให้คำแนะนำแก่บุคคลใด โดยมีได้คำนึงถึงวัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน และความต้องการของบุคคลนั้น

(7) “การให้คำแนะนำเฉพาะเจาะจง” หมายความว่า การให้คำแนะนำแก่บุคคลใด บุคคลหนึ่ง เพื่อความเหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน หรือความต้องการของบุคคลนั้น

(8) “หลักประกัน” หมายความว่า หลักประกันเพื่อชดเชยความเสียหายของลูกค้ำที่เกิดจากการปฏิบัติหน้าที่ไม่ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วนของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน อันได้แก่

(ก) ธรรมเนียมประกันภัยของบริษัทประกันภัย

(ข) หนังสือค้ำประกันของธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน หรือสถาบันการเงิน ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(ค) หลักประกันอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(9) “สินทรัพย์สภาพคล่อง” หมายความว่า สินทรัพย์ดังต่อไปนี้ที่ปราศจากภาระผูกพัน

(ก) เงินสดและเงินฝากธนาคาร

(ข) บัตรเงินฝากหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ ธนาคาร ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทเงินทุน หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์

(ค) ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก

(ง) สินทรัพย์สภาพคล่องอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(10) “การจัดอันดับกองทุนรวม” หมายความว่า การให้คำแนะนำหรือความเห็นเกี่ยวกับคุณค่าหรือความเหมาะสมในการลงทุนของกองทุนรวมเชิงเปรียบเทียบ โดยอาจให้สัญลักษณ์หรือเครื่องหมายอื่นใดเพื่อประกอบการให้ความเห็นด้วยก็ได้

(11) “บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ” หมายความว่า บุคคลผู้รับผิดชอบในสายงานเกี่ยวกับการให้บริการที่เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ตั้งแต่ตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไปจนถึงตำแหน่งผู้จัดการ

(12) “ผู้อำนวยการฝ่าย” หมายความว่า บุคคลที่รับผิดชอบในระดับส่วนงานภายในบริษัท

(13) “ผู้จัดการ” หมายความว่า บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนให้เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบสูงสุดในการบริหารงานของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเรียกชื่ออย่างไรก็ตาม

ข้อ 2 ในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดำเนินการดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย ทั้งนี้ หากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนประสงค์จะดำเนินการจัดอันดับกองทุนรวมด้วยให้ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อ 3 ด้วย

(1) จัดให้มีระบบงานที่แสดงความพร้อมในการประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ซึ่งรวมถึงระบบการควบคุมภายในในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการให้คำแนะนำ และระบบการควบคุมดูแลการลงทุนของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน และตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน

(2) จัดให้มีผู้ดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนเพื่อรับผิดชอบในการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การควบคุมภายในของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนนั้น รวมทั้งดูแลให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน และตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศที่เกี่ยวข้อง และมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพ

ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนมีความประสงค์จะเปลี่ยนแปลงระบบงานตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามวรรคหนึ่ง บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องแจ้งให้สำนักงานทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งหากสำนักงานไม่ทักท้วงเป็นลายลักษณ์อักษรภายในสิบห้าวัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับแจ้ง ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดำเนินการเปลี่ยนแปลงระบบงานได้

ข้อ 3 บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนจะดำเนินการจัดอันดับกองทุนรวมได้ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) มีระบบงานที่พร้อมในการประกอบธุรกิจการจัดอันดับกองทุนรวม โดยต้องแสดงได้ว่าหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการจัดอันดับกองทุนรวมเป็นหลักเกณฑ์ที่มีหลักวิชาการรองรับ ซึ่งสามารถสะท้อนวัตถุประสงค์ของการจัดอันดับกองทุนรวม และไม่ก่อให้เกิดความสำคัญผิดในสาระสำคัญของข้อมูลการจัดอันดับกองทุนรวมดังกล่าว

(2) มีโครงสร้างการถือหุ้น โครงสร้างองค์กร ขอบเขตการประกอบธุรกิจ กรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่าย และบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ ที่เชื่อได้ว่าไม่มีส่วนได้เสียอันอาจก่อให้เกิดการขาดความเป็นอิสระในการจัดอันดับกองทุนรวม และสามารถดำเนินงานได้อย่างเป็นกลางและเป็นธรรม

ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนยื่นคำขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงานตามแบบที่จัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงาน

ให้สำนักงานพิจารณาคำขอรับความเห็นชอบให้แล้วเสร็จภายในสี่สิบห้าวัน นับแต่วันที่ได้รับคำขอและเอกสารหลักฐานครบถ้วนถูกต้อง

ข้อ 4 ในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่งหรือทั้งสองอย่างรวมกันให้มีมูลค่าเพียงพอตามที่สำนักงานประกาศกำหนด และคำนวณและรายงานการดำรงความเพียงพอของหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่อง ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ความในวรรคหนึ่งมิให้นำมาใช้บังคับกับบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่นอยู่แล้วก่อนวันที่ยื่นขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และมีให้ใช้บังคับกับบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนที่เป็นนิติบุคคลดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน
- (2) บริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต และ
- (3) สถาบันการเงินที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้น โดยเฉพาะ

ข้อ 5 โดยไม่เป็นการจำกัดอำนาจคณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 143 ที่จะสั่งเป็นประการอื่น บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตามข้อ 4 ที่ไม่สามารถดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอตามที่สำนักงานประกาศกำหนด ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าวปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานที่แสดงถึงความไม่เพียงพอของหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องตามแบบที่จัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงาน และยื่นต่อสำนักงานภายในสองวันทำการถัดไป
- (2) แก้ไขให้สามารถดำรงความเพียงพอของหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องตามที่กำหนดได้เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าเจ็ดวันทำการติดต่อกัน ภายในเวลาสามสิบวันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงความเพียงพอดังกล่าวได้ และแจ้งการแก้ไขให้สำนักงานทราบภายในสองวันทำการนับแต่วันที่สามารแก้ไขได้

ข้อ 6 ในระหว่างที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตามข้อ 4 ไม่สามารถดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอ หรืออยู่ในระหว่างการแก้ไขการดำรงความเพียงพอตามข้อ 5(2) ห้ามมิให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าวดำเนินการดังต่อไปนี้ จนกว่าจะสามารถดำรงความเพียงพอได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

- (1) การให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่
- (2) การขยายระยะเวลาการให้บริการแก่ลูกค้ารายเดิม
- (3) การกระทำอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 7 ในการให้คำแนะนำ บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด และจัดให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนดเป็นผู้ดำเนินการ และต้องดูแลให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนประเภท ก ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด

ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนประสงค์จะตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนทำสัญญาตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนเป็นหนังสือ โดยกำหนดสิทธิและหน้าที่ของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนและตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศนี้ และประกาศที่เกี่ยวข้อง และต้องดูแลให้ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนปฏิบัติตามสัญญา ประกาศนี้ และประกาศที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 8 ห้ามมิให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนอนุญาตให้ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนตั้งตัวแทนช่วง

ข้อ 9 ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนจัดทำเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ให้ถูกต้อง ครบถ้วนและเป็นปัจจุบัน และเก็บไว้เป็นเวลาไม่น้อยกว่าสองปีนับแต่วันจัดทำเอกสารหลักฐานนั้น

- (1) ข้อมูลของลูกค้าที่ใช้ประกอบการให้คำแนะนำ
- (2) หลักฐานแสดงการส่งเอกสารรับทราบความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลของลูกค้าที่ปรับปรุงแก้ไข
- (3) บทวิเคราะห์ และเอกสารหลักฐานประกอบการวิเคราะห์ที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนส่งให้กับลูกค้า
- (4) คำแนะนำที่ให้กับลูกค้า เว้นแต่เป็นการใช้เทปบันทึกเสียงการให้คำแนะนำ ให้เก็บเทปบันทึกเสียงดังกล่าวไว้เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าสองเดือนนับแต่วันที่จัดทำเทปบันทึกเสียงนั้น แต่ในกรณีที่มีข้อร้องเรียนของลูกค้าซึ่งเกี่ยวข้องกับเทปบันทึกเสียงเกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาสองเดือนดังกล่าว ให้จัดเก็บไว้จนกว่าการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนนั้นจะแล้วเสร็จ
- (5) เอกสารแสดงการคำนวณค่าตอบแทนที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนได้รับจากลูกค้า ทั้งโดยตรงและโดยอ้อม
- (6) เอกสารหลักฐานเกี่ยวกับข้อร้องเรียนของลูกค้า
- (7) ข้อมูลการซื้อขาย หรือถือหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน หรือตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน เมื่อการซื้อขาย หรือถือหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นนั้นเป็นผลให้บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเป็นจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นหรือ

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นั้น ทั้งนี้ ให้นำรวมหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของกลุ่มสมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของ บุคคลดังกล่าวด้วย

ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดำเนินการจัดอันดับกองทุนรวม ให้เก็บรักษา ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดอันดับกองทุนรวมและข้อมูลที่ใช้ประกอบการพิจารณาจัดอันดับกองทุนรวม ไว้เป็นเวลาไม่น้อยกว่าสองปีนับแต่วันเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าว

ข้อ 10 ในการจัดอันดับกองทุนรวม บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องปฏิบัติให้เป็นไป ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ใช้ข้อมูลประกอบการจัดอันดับกองทุนรวมที่มาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และสามารถอ้างอิงได้

(2) จัดอันดับกองทุนรวมและเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดอันดับกองทุนรวม ด้วยความสุจริต เป็นธรรม เป็นกลาง และเป็นอิสระ รวมทั้งใช้ความระมัดระวัง โดยคำนึงถึง ผู้รับข้อมูลเป็นสำคัญ

(3) ระบุวัตถุประสงค์ประสงค์ในการจัดอันดับกองทุนรวม หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการจัดอันดับ กองทุนรวม และคำอธิบายเกี่ยวกับข้อมูลการจัดอันดับกองทุนรวม ตลอดจนแสดงคำเตือนเกี่ยวกับ ความเสี่ยงในการใช้ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดอันดับกองทุนรวม โดยมีสาระสำคัญของคำเตือนว่า ข้อมูล การจัดอันดับกองทุนเป็นเพียงข้อมูลหนึ่งที่ใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษา รายละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน ไว้ในเอกสารที่จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลการจัดอันดับกองทุนรวม

(4) จัดให้มีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถเป็นผู้ชี้แจงอธิบายข้อมูลการจัดอันดับ กองทุนรวมเมื่อได้รับการซักถาม

(5) ในกรณีที่มีการใช้สัญลักษณ์หรือเครื่องหมายอื่นใดประกอบการจัดอันดับ กองทุนรวม สัญลักษณ์หรือเครื่องหมายดังกล่าวจะต้องไม่ขัดต่อกฎหมายหรือศีลธรรมอันดีของ ประชาชน

(6) ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนมีความประสงค์จะแก้ไขเปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการจัดอันดับกองทุนรวม และสัญลักษณ์หรือเครื่องหมายอื่นใดที่ใช้ประกอบการ จัดอันดับกองทุนรวม ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนแจ้งให้สำนักงานทราดลิ่งหน้าเป็นลายลักษณ์ อักษร ก่อนการแก้ไขเปลี่ยนแปลง หากสำนักงานไม่ทักท้วงภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้ง กรณีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ หรือภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งกรณีการแก้ไข เปลี่ยนแปลงสัญลักษณ์หรือเครื่องหมายอื่นใดนั้น ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดำเนินการแก้ไข เปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ สัญลักษณ์หรือเครื่องหมายที่ใช้ในการจัดอันดับกองทุนรวมได้

(7) ห้ามมิให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนทำการจัดอันดับกองทุนรวมใด หากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน กรรมการ ผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่าย หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมกับกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการนั้น ในลักษณะที่จะทำให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนขาดความเป็นธรรม เป็นกลางและเป็นอิสระในการจัดอันดับกองทุนรวม

(8) ห้ามมิให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนกระทำการใด ๆ อย่างไม่เหมาะสมจนอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ใช้ข้อมูล กองทุนรวม บริษัทจัดการ หรือความเชื่อมั่นในธุรกิจหลักทรัพย์ หรือตลาดทุนโดยรวม

ข้อ 11 ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนยื่นรายงานหรือแสดงเอกสารเกี่ยวกับการจัดอันดับกองทุนรวมตามระยะเวลาหรือเป็นครั้งคราวตามที่สำนักงานกำหนด ในการนี้ สำนักงานจะให้คำชี้แจงเพื่ออธิบายหรือขยายความแห่งรายงานหรือเอกสารนั้นด้วยก็ได้

ข้อ 12 ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อ 3 ข้อ 10 หรือข้อ 11 หรือกระทำการใด ๆ อย่างไม่เหมาะสมจนอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ใช้ข้อมูล กองทุนรวม หรือความเชื่อมั่นในธุรกิจหลักทรัพย์ หรือตลาดทุนโดยรวม ให้สำนักงานมีอำนาจสั่งให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนกระทำการ แก้ไขการกระทำ หรืองดเว้นการกระทำได้

ในกรณีที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนไม่สามารถกระทำการ แก้ไขการกระทำ หรืองดเว้นการกระทำ ตามคำสั่งของสำนักงานตามวรรคหนึ่ง ให้การให้ความเห็นชอบตามข้อ 3 เป็นอันสิ้นสุดลงทันที

ข้อ 13 ในกรณีที่ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนรายใดได้รับการว่าจ้างจากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนมากกว่าหนึ่งแห่ง บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องกำหนดให้ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนแจ้งให้ลูกค้าทราบทุกครั้งก่อนให้คำแนะนำว่า คำแนะนำที่ตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนให้ในครั้งนั้นกระทำในฐานะตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุนของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนใด

ข้อ 14 ก่อนการให้คำแนะนำทั่วไปครั้งแรก บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบว่า การลงทุนในหลักทรัพย์มีทั้งผลตอบแทนและความเสี่ยง ไม่ว่าจะใช้คำแนะนำของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนหรือไม่ก็ตาม ทั้งนี้ คำแนะนำทั่วไปคือคำแนะนำที่ไม่คำนึงถึงลักษณะเฉพาะของแต่ละบุคคล ดังนั้น ก่อนนำคำแนะนำนี้ไปใช้ ลูกค้าควรพิจารณาความเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะทางการเงิน และระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้

ข้อ 15 ในการให้คำแนะนำเฉพาะเจาะจงแก่ลูกค้า ให้บริษัทที่ปรึกษาการลงทุน ปฏิบัติดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) แจกคู่มือการให้บริการคำแนะนำการลงทุนที่มีลักษณะตามข้อ 16 แก่ลูกค้า ก่อนการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าในครั้งแรก โดยต้องมีหลักฐานแสดงการแจกเอกสารดังกล่าวด้วย
- (2) จัดทำข้อมูลของลูกค้าไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีรายการตามที่สำนักงาน ประกาศกำหนด และให้ลูกค้าลงนามรับทราบความถูกต้องของข้อมูล รวมทั้งปรับปรุงข้อมูลของลูกค้า ให้เป็นปัจจุบันอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ พร้อมส่งให้ลูกค้า ลงนามรับทราบความถูกต้องของข้อมูลที่ปรับปรุงแก้ไขดังกล่าว กรณีลูกค้ามิได้ทักท้วงภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนได้จัดส่งให้แก่ลูกค้า ให้ถือว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วนและเป็นปัจจุบันแล้ว
- (3) ให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับลูกค้า โดยประเมินจากปัจจัยต่าง ๆ ของลูกค้า เช่น วัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงและการลงทุน ประสบการณ์ ในการลงทุน ฐานะทางการเงิน ภาระทางการเงิน ความต้องการและข้อจำกัดในการลงทุน เป็นต้น

ข้อ 16 ในการจัดทำคู่มือการให้บริการคำแนะนำการลงทุน เพื่อแจกจ่ายแก่ลูกค้า ต้องใช้ภาษาที่ง่ายต่อความเข้าใจและมีข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน โดยมีการระบุวันที่ที่จัดทำข้อมูลนั้น และจะต้องไม่มีข้อความโฆษณาใด ๆ ทั้งนี้ จะต้องมียุทธศาสตร์ดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย

- (1) ชื่อ ที่อยู่ และเลขที่ใบอนุญาตของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน รวมทั้งการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน (ถ้ามี) ทั้งนี้ ให้ระบุเฉพาะประเภทของธุรกิจอื่นดังกล่าว
- (2) ชื่อ ที่อยู่ ประวัติ และประสบการณ์ เลขประจำตัวของผู้ทำหน้าที่ในการให้คำแนะนำแก่ลูกค้ารายนั้น ๆ
- (3) ข้อความที่ระบุว่า การให้คำแนะนำกระทำในนามบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน และบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าวจะเป็นผู้รับผิดชอบต่อคำแนะนำที่ให้แก่ลูกค้า
- (4) ข้อความที่ระบุถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของลูกค้า อันได้แก่
  - (ก) สิทธิที่จะได้รับแจ้งหากมีเหตุการณ์ใด ๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - (ข) สิทธิที่จะตรวจสอบข้อมูลของตนเอง รวมถึงคำแนะนำที่เคยได้รับที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนเก็บรักษาไว้ตามข้อ 9
  - (ค) สิทธิที่จะได้รับคำแนะนำที่เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุน สถานภาพทางการเงิน และความต้องการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย

(ง) สิทธิที่จะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับปัจจัยพื้นฐานและความเสี่ยงของหลักทรัพย์  
ที่แนะนำ รวมทั้งกลยุทธ์การลงทุน

(5) ลักษณะของคำแนะนำทั่วไปและคำแนะนำเฉพาะเจาะจง

(6) มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนจัดให้มีขึ้น

(7) วิธีการและแหล่งข้อมูลให้ผู้ให้คำแนะนำจะนำมาใช้เพื่อการให้คำแนะนำแก่ลูกค้า

(8) วิธีการและฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม รวมทั้งวิธีการจ่ายค่าธรรมเนียม

หรือผลประโยชน์อื่นแก่บริษัทที่ปรึกษาการลงทุน

(9) ขั้นตอนการยื่นข้อร้องเรียน ชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ของบุคคลหรือหน่วยงาน  
ที่จะรับข้อร้องเรียน

(10) แสดงข้อความว่า “การลงทุนในหลักทรัพย์มีทั้งผลตอบแทนและความเสี่ยง  
ไม่ว่าจะใช้คำแนะนำของบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนหรือไม่ก็ตาม โดยการให้คำแนะนำจะพิจารณาจาก  
ข้อมูลของลูกค้าที่ได้ให้ไว้กับบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน” โดยแสดงไว้ในกรอบสี่เหลี่ยม ทั้งนี้ ข้อความ  
ดังกล่าวต้องมีขนาดของตัวอักษร ไม่เล็กกว่าขนาดของตัวอักษรที่แสดงข้อความที่เป็นเนื้อหาปกติ

ข้อ 17 ความในข้อ 2 และข้อ 9(7) มิให้นำมาใช้บังคับกับบริษัทที่ปรึกษาการลงทุน  
ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนอยู่ก่อนวันที่  
1 มีนาคม พ.ศ. 2545 หากบริษัทที่ปรึกษาการลงทุนดังกล่าวได้แจ้งให้สำนักงานทราบเป็นหนังสือ  
ภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2545 ว่ายังไม่ประสงค์จะให้คำแนะนำแก่ลูกค้า

บริษัทที่ปรึกษาการลงทุนตามวรรคหนึ่ง หากประสงค์จะกลับมาให้คำแนะนำแก่  
ลูกค้า บริษัทดังกล่าวต้องมีหนังสือแจ้งให้สำนักงานทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่าหกสิบวันก่อนเริ่ม  
ให้คำแนะนำแก่ลูกค้า พร้อมทั้งแสดงได้ว่าสามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศนี้

ข้อ 18 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 23 /2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็น  
ที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน ลงวันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2544 ซึ่งใช้บังคับ  
อยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่ง  
ประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้  
ใช้บังคับ

ข้อ 19 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 23 /2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน ลงวันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2544 ให้การอ้างอิงดังกล่าว หมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ 20 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2552 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

---

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เนื่องจากพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้การออกหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน เป็นอำนาจของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จึงเห็นควรออกประกาศเพื่อทดแทนประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 23 /2544 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการตั้งตัวแทนที่ปรึกษาการลงทุน ลงวันที่ 14 กันยายน พ.ศ. 2544 จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้