

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. 14/2558

เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและ
จัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 126(1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 139(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 และข้อ 5(1) ประกอบกับ ข้อ 16 ข้อ 17 ข้อ 18 ข้อ 19 ข้อ 22(3) ข้อ 23 และข้อ 24 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556 สำนักงานออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 29/2549 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและ หลักเกณฑ์ในการป้องกัน ลงวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2549

(2) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 21/2551 เรื่อง การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนและ หลักเกณฑ์ในการป้องกัน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2551

ข้อ 3 ในประกาศนี้

“ประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

“กองทุน” หมายความว่า กองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล

“กองทุนรวมพิเศษ” หมายความว่า กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามประกาศดังต่อไปนี้

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง และจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง และจัดการกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้ง และจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง

“ข้อมูลภายใน” หมายความว่า ข้อเท็จจริงที่เป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคา ของหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังมิได้เปิดเผยต่อประชาชน และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า ที่มีพึงเปิดเผย ซึ่งผู้ประกอบการธุรกิจได้ล่วงรู้มาเนื่องจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“การลงทุน” หมายความว่า การได้มา การจำหน่ายไป หรือการมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สินอื่น ๆ

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือบริษัทจัดการกองทุน ส่วนบุคคล

“บริษัทจัดการกองทุนรวม” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาต ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาต ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

“บุคคลที่เกี่ยวข้อง”³ หมายความว่า บุคคลดังต่อไปนี้ เว้นแต่จะมีข้อความใดในประกาศนี้ ที่แสดงให้เห็นเป็นอย่างอื่น

(1) บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการหรือกองทุน ตามภาคผนวก ที่แนบท้ายประกาศนี้

(2) บุคคลที่บริษัทจัดการกำหนดว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งสอดคล้องกับการกำหนด ลักษณะความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทจัดการมีหน้าที่กำหนดตามข้อ 18(1) แห่งประกาศมาตรฐาน การประกอบธุรกิจ

(3) บุคคลที่อยู่ในวิสัยที่บริษัทจัดการจะทราบได้ว่าหากบริษัทจัดการเข้าทำธุรกรรม เพื่อลงทุนกับบุคคลดังกล่าว ผลประโยชน์ที่เกิดจากการทำธุรกรรมในท้ายที่สุดจะเป็น ไปเพื่อประโยชน์ ของบุคคลตาม (1) หรือ (2)

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สข. 44/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 ตุลาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559)

(4) บุคคลที่มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดไม่ว่าโดยทางสัญญา การถือหุ้น การควบคุม หรือการบริหารจัดการกับผู้ประกอบธุรกิจ รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลที่มีความสัมพันธ์ดังกล่าว ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวอยู่ในข่ายที่อาจทำให้ผู้ประกอบธุรกิจให้บริการแก่ลูกค้าด้วยความไม่เป็นธรรม

ข้อ 4 ข้อกำหนดในรายละเอียดตามประกาศนี้ กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจ ปฏิบัติตามประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ในส่วนที่เกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์ในเรื่องดังต่อไปนี้ ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

- (1) การทำธุรกรรมเพื่อลูกค้าเกินความจำเป็น ให้เป็นไปตามหมวด 1
- (2) หลักเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับการทำธุรกรรมเพื่อลูกค้ากับผู้ประกอบธุรกิจ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ให้เป็นไปตามหมวด 2
- (3) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามหมวด 3
- (4) การควบคุมดูแลการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน ให้เป็นไปตามหมวด 4

หมวด 1

การทำธุรกรรมเพื่อลูกค้าเกินความจำเป็น

ข้อ 5² ในการกำหนดนโยบายป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามข้อ 17 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ผู้ประกอบธุรกิจต้องกำหนดนโยบายดังกล่าว ให้ครอบคลุมในเรื่องการทำธุรกรรมเกินความจำเป็น (churning) ในลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) การไม่ชักชวนหรือกระตุ้นให้ลูกค้ามีการทำธุรกรรมบ่อยครั้งเกินความจำเป็น
- (2) การไม่ทำธุรกรรมเพื่อลูกค้ากับคู่สัญญารายใดรายหนึ่งบ่อยครั้งเกินความจำเป็น

หมวด 2

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับการทำธุรกรรมเพื่อลูกค้า กับผู้ประกอบธุรกิจหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 6 ความในหมวดนี้ไม่ใช้บังคับกับการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมพิเศษ กับบริษัทจัดการกองทุนรวมหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง

² แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สข. 72/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558)

ข้อ 7³ ยกเลิก

ข้อ 8 ในกรณีที่เกี่ยวข้องกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีหลายนโยบายการลงทุนตามมาตรา 17(2) แห่งพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ให้ถือว่าการทำธุรกรรมระหว่างนโยบายการลงทุนแต่ละนโยบายเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องด้วย

ส่วนที่ 1

การจัดทำเอกสารหลักฐานการทำธุรกรรม

ข้อ 9 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการทำธุรกรรมเพื่อลูกค้ากับผู้ประกอบธุรกิจนั้นเองหรือกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง นอกจากผู้ประกอบธุรกิจต้องปฏิบัติตามที่กำหนดในข้อ 22(1) และ (2) แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจแล้ว ผู้ประกอบธุรกิจต้องเปิดเผยข้อมูลความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นให้ลูกค้าทราบอย่างเพียงพอและเหมาะสมก่อนการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

ข้อ 10 ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีเหตุอันสมควรในการทำธุรกรรมเพื่อลูกค้ากับผู้ประกอบธุรกิจนั้นเองหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามที่กำหนดในข้อ 22 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ให้ผู้ประกอบธุรกิจจัดให้มีเอกสารหลักฐานที่แสดงข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุอันสมควรในการทำธุรกรรมเช่นนั้น และความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ทุกครั้งที่มีการทำธุรกรรมนั้น และจัดเก็บเอกสารหลักฐานไว้เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้

ส่วนที่ 2

หลักเกณฑ์เฉพาะสำหรับการทำธุรกรรมเพื่อกองทุน กับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 11³ ในการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมกับกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการ ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในข้อ 12

³ ยกเลิกโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 44/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 ตุลาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559)

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 44/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 ตุลาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559)

(2) การตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในข้อ 13

(3) การกำหนดนโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือโบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม ที่บริษัทจัดการซึ่งรับจัดการกองทุนส่วนบุคคลดังกล่าวเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ ให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้เป็นการเฉพาะใน ข้อ 13/1

(4) กรณีอื่นนอกเหนือจาก (1) (2) และ (3) ให้ปฏิบัติตามข้อ 15

ข้อ 12 การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมกับกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้ การจัดการ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะกระทำได้อีกต่อเมื่อมีเหตุจำเป็นและสมควร และได้รับความเห็นชอบ จากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการทำธุรกรรมนั้น

ความในวรรคหนึ่งให้ใช้บังคับกับกรณีที่บริษัทจัดการเป็นผู้ชำระบัญชีของกองทุนรวม ที่อยู่ภายใต้การจัดการ โดยบริษัทจัดการจะรับค่าตอบแทนในการเป็นผู้ชำระบัญชานั้นด้วย แต่ทั้งนี้ หากการรับค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 15(2) บริษัทจัดการสามารถดำเนินการได้ โดยไม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมก่อนการทำธุรกรรมนั้น

ข้อ 13³ การตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการกองทุน ส่วนบุคคล ให้กระทำได้อีกต่อเมื่อได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากลูกค้าหรือคณะกรรมการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ก่อนการตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินรายดังกล่าว

ในการขอความยินยอมตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลต้องอธิบาย ให้ลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทราบถึงความเกี่ยวข้องกับบุคคลที่เกี่ยวข้องตาม วรรคหนึ่งและเหตุผลที่เลือกบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าวเป็นผู้รับฝากทรัพย์สิน

ข้อ 13/1³ การกำหนดนโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลในหน่วยลงทุนของ กองทุนรวมหรือโบทรัสต์ของทรัสต์ที่มีลักษณะทำนองเดียวกับกองทุนรวม ที่บริษัทจัดการซึ่งรับจัดการ กองทุนส่วนบุคคลดังกล่าวเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการ ให้กระทำได้อีกต่อเมื่อได้รับความยินยอมเป็น ลายลักษณ์อักษรจากลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ก่อนการกำหนดนโยบายการลงทุน ดังกล่าว

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 44/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 ตุลาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559)

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 44/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 ตุลาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559)

ในการขอความยินยอมตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการต้องอธิบายให้ลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทราบในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) เหตุผลในการกำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าว ซึ่งอย่างน้อยต้องคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า
- (2) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนตามนโยบายการลงทุนดังกล่าว
- (3) รายละเอียดของค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการจะได้รับจากการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวมหรือทรัสต์

ข้อ 14³ การขอความยินยอมตามข้อ 13 วรรคหนึ่ง หรือข้อ 13/1 วรรคหนึ่งบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลจะขอความยินยอมจากลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นการทั่วไปไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลก่อนก็ได้

ข้อ 15⁴ การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดการจะกระทำได้ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม หรือได้รับความยินยอมจากลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี เป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการทำธุรกรรมดังกล่าวทุกครั้ง เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้ บริษัทจัดการสามารถดำเนินการได้ทันที

- (1) การลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน โดยใช้ราคาที่เหมาะสมตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด
- (2) การใช้บริการที่ค่าตอบแทนหรือค่าบริการเป็นไปตามอัตราทั่วไปตามธรรมเนียมปฏิบัติทางการค้าที่ใช้กับบริการนั้น

ในกรณีที่บริษัทจัดการมีการกำหนดนโยบายหรือวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการกำหนดราคาหรืออัตราที่จะใช้ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งนโยบายหรือวิธีปฏิบัติดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมหรือได้รับความยินยอมจากลูกค้า หรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี เป็นลายลักษณ์อักษรแล้ว บริษัทจัดการจะไม่ขอความเห็นชอบหรือไม่ขอความยินยอมก่อนการเข้าทำธุรกรรมเพื่อกองทุนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในแต่ละครั้งตามที่กำหนดในวรรคหนึ่งอีกก็ได้

³ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 44/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 ตุลาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559)

⁴ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 17/2562 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2562)

¹ความในวรรคหนึ่งและวรรคสองมิให้ใช้บังคับกับการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือ สิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ที่เข้าลักษณะตามที่กำหนดในส่วนที่ 3

ส่วนที่ 3¹

หลักเกณฑ์เฉพาะสำหรับการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวม
อสังหาริมทรัพย์กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 15/1 ในส่วนนี้

“บุคคลที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า บุคคลดังต่อไปนี้

(1) บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยงกับบริษัทจัดการกองทุนรวมหรือกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ตามภาคผนวกที่แนบท้ายประกาศนี้

(2) กลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลตาม (1)

“กลุ่มบุคคลเดียวกัน” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง หรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้

(1) คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

(2) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นหรือเป็น หุ้นส่วนในนิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่าย ได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมด

(3) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (1) หรือ (2) ที่ไม่ใช่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ข้อ 15/2 ความในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เข้าลักษณะครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) ธุรกรรมดังกล่าวเป็นการได้มาเพิ่มเติมหรือจำหน่ายไปซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิ การเช่าอสังหาริมทรัพย์

(2) เป็นธุรกรรมที่มีมูลค่าตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป หรือตั้งแต่วัตถุประสงค์ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม แล้วแต่มูลค่าจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่าธุรกรรมดังกล่าว

¹ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 69/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2558)

¹ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สช. 69/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2558)

ให้นำรวมมูลค่าธุรกรรมที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลาหกเดือน ซึ่งเป็นธุรกรรมที่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทำกับบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งมีความสัมพันธ์ในลักษณะของการเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันด้วย

ข้อ 15/3 บริษัทจัดการกองทุนรวมจะกระทำธุรกรรมตามข้อ 15/2 ได้ต่อเมื่อได้รับ มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวแล้ว โดยมติดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ในข้อ 15/4

ในกรณีที่ทำธุรกรรมตามวรรคหนึ่งเป็นธุรกรรมที่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทำกับบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งมีลักษณะเฉพาะตามที่กำหนดในภาคผนวก นอกจากการดำเนินการตาม วรรคหนึ่งแล้ว บริษัทจัดการกองทุนรวมต้องจัดให้ผู้ดูแลผลประโยชน์ตรวจสอบและรับรองเป็น ลายลักษณ์อักษรว่าธุรกรรมดังกล่าวเป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นธรรมเนียมทางค้าปกติเสมือนเป็น การทำธุรกรรมกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (at arm's length transactions)

ข้อ 15/4 ในการขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเพื่อขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมตามข้อ 15/3 ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ต้องกระทำโดยการส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือโดยการเรียก ประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
 - (2) จัดให้มีข้อมูลในหนังสือขอมติหรือหนังสือนัดประชุม แล้วแต่กรณี เพื่อประกอบการ ตัดสินใจของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการทำธุรกรรมตามข้อ 15/3 วรรคสอง ให้แนบเอกสารการตรวจสอบและรับรองของผู้ดูแลผลประโยชน์ไปกับหนังสือขอมติหรือ หนังสือนัดประชุมด้วย
 - (3) ในกรณีที่เป็นการขอมติโดยการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน องค์กรประชุมต้อง ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคนหรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้น ทุนทั้งหมด โดยมีหน่วยลงทุนนับรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่าย ได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวม
 - (4) มติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้
 - (ก) กรณีที่ส่งหนังสือขอมติไปยังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ต้องได้รับคะแนนเสียงเกิน กึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียง
 - (ข) กรณีที่เรียกประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สามในสี่ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- การนับคะแนนเสียงตามวรรคหนึ่ง (4) ต้องไม่นับจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้น ทุนที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

หมวด 3
การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำที่อาจมี
ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ข้อ 16 เพื่อให้เป็นไปตามข้อ 23 แห่งประกาศมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่กำหนดให้ต้องมีการเปิดเผยผลการทำธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ลูกค้าทราบอย่างเพียงพอและเหมาะสม ให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในการทำธุรกรรมดังกล่าวดังต่อไปนี้

(1) การเปิดเผยข้อมูลเมื่อมีการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมกับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องให้ปฏิบัติตามข้อ 17

(2) การเปิดเผยข้อมูลเมื่อมีการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนส่วนบุคคลกับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ให้ปฏิบัติตามข้อ 18

ข้อ 17 ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเปิดเผยข้อมูลเมื่อมีการทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมกับบริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องตามข้อ 16(1) ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เปิดเผยข้อมูลการทำธุรกรรมดังกล่าวต่อสำนักงานตามแบบและวิธีการที่กำหนดไว้ในระบบอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงาน

(2) เปิดเผยข้อมูลการทำธุรกรรมดังกล่าวไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นรายเดือน พร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานรอบระยะเวลาบัญชีสำหรับกองทุนรวม และในกรณีที่เป็นกองทุนรวมเปิดให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานรอบระยะเวลาหกเดือนด้วย

การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีดังต่อไปนี้ ไม่จำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลตามวรรคหนึ่ง

(1) การลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากกับบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นสถาบันการเงินเป็นผู้ออกหรือคู่สัญญา เพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องของกองทุนนั้น

(2) การทำธุรกรรมเพื่อกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนในต่างประเทศ

(3)² การลงทุนในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก

² แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สธ. 72/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558)

(4)² การลงทุนในตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกตราสารดังกล่าวเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 18 ให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลจัดทำข้อมูลการทำธุรกรรมตามข้อ 16(2) และแจ้งให้ลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ข้อมูลตามวรรคหนึ่งต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับวันที่ทำธุรกรรม ลักษณะของธุรกรรม มูลค่าของธุรกรรม ราคาต่อหน่วย (ถ้ามี) และอัตราส่วนการลงทุน โดยเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุนส่วนบุคคล โดยให้ระบุว่าธุรกรรมดังกล่าวเข้าลักษณะเป็นธุรกรรมกับบริษัทจัดการกองทุน ส่วนบุคคลหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกรณีใดตามประเภทธุรกรรมที่กำหนดไว้ในแบบที่สำนักงานกำหนดไว้ในระบบอิเล็กทรอนิกส์ของสำนักงานตามข้อ 17(1) โดยอนุโลม

บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลอาจกำหนดข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับการจัดทำข้อมูลการทำธุรกรรมตามวรรคหนึ่งและวรรคสองกับลูกค้าหรือคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แล้วแต่กรณี ไว้เป็นอย่างอื่นก็ได้

หมวด 4

การควบคุมดูแลการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของพนักงาน

ข้อ 19 การกำหนดระเบียบปฏิบัติหรือมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในส่วนที่เกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของพนักงานตามข้อ 18(2) (ง) แห่งประกาศ มาตรฐานการประกอบธุรกิจจะต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้ และเป็นไปตามประกาศของสมาคมที่ได้รับ ความเห็นชอบจากสำนักงาน

- (1) ต้องมีลักษณะเป็นการควบคุมดูแลการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของพนักงาน ทั้งการลงทุนเพื่อบัญชีของพนักงานหรือเพื่อบัญชีที่พนักงานเป็นผู้มีอำนาจสั่งการในการลงทุน
- (2) ต้องสามารถป้องกันมิให้พนักงานนำข้อมูลภายในที่ตนได้ล่วงรู้อันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่ไปใช้ประโยชน์ในทางมิชอบ
- (3) ต้องกำหนดให้พนักงานแจ้งให้ผู้ประกอบธุรกิจทราบ ในกรณีที่พนักงานและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน มีบัญชีซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนกับผู้ประกอบธุรกิจอื่น
- (4) มีมาตรการที่ทำให้ผู้ประกอบธุรกิจเข้าถึงข้อมูลการซื้อขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน ของพนักงานและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน ได้

² แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ สข. 72/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2558)

พนักงานตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความถึงพนักงานและลูกจ้างของผู้ประกอบธุรกิจ และให้หมายความรวมถึงกรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นด้วย บุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามประกาศของสมาคมที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ประกาศ ณ วันที่ 7 เมษายน พ.ศ. 2558

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์