

18 ตุลาคม 2559

เรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
นายกสมาคมประกันชีวิตไทย
ประธานสมาคมธนาคารไทย
ประธานสมาคมธนาคารนานาชาติ
ผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง¹
ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง

ที่ กน.(ว) 3 /2559 เรื่อง นำส่งประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไข
หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด
หลักทรัพย์ที่ สธ. 44/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้ง
ทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2559 (“ประกาศ COI”) ซึ่งจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่
16 พฤษภาคม 2559 เพื่อแก้ไขประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สธ. 14/2558 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทาง
ผลประโยชน์ ลงวันที่ 7 เมษายน 2558 (“ประกาศ สธ. 14/2558”) โดยมีสาระสำคัญของการแก้ไข ดังนี้

1. ปรับปรุงนิยามบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ข้อ 1 - 2 ของประกาศ COI)

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : ในแผนภาพบุคคลที่เกี่ยวข้องตามข้อ 7(1) ของประกาศ สธ. 14/2558
ไม่นับรวมบริษัทภายนอกเป็นบริษัทที่จัดตั้งในต่างประเทศ
หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง : กำหนดเพิ่มเติมบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ บลจ. หรือกองทุน¹ โดยให้
นับรวมถึงบริษัทภายนอกที่ถือหุ้นตั้งแต่ 90% ในบริษัทแม่ที่จัดตั้งในต่างประเทศด้วย เพื่อให้นับรวมผู้ที่ถือหุ้นใหญ่

¹ กองทุน = กองทุนรวม (“MF”) กองทุนส่วนบุคคล (“PF”) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (“PVD”) ไม่รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
ซึ่งอยู่ระหว่างการแก้ไขให้ใช้เกณฑ์ Related Party ของบริษัทฯจะเป็น

และมีอำนาจจัดการเบ็ดเสร็จในการบริหารบัญทカメ และอยู่ในวิสัยที่บริษัทจัดการจะสามารถหาข้อมูลได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องด้วย ทั้งนี้ ได้จัดเรียงแผนภาพบุคคลที่เกี่ยวข้องใหม่ ดังนี้

แผนภาพ A = บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยง สำหรับ MF PF PVD

แผนภาพ B = บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยง เพิ่มเติมสำหรับ PF PVD

แผนภาพ C = บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือเชื่อมโยง สำหรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์²

อนึ่ง ได้ยกเลิกข้อ 7 ของประกาศ สธ. 14/2558 และนำเนื้อหามาใส่ไว้ในนิยาม

“บุคคลที่เกี่ยวข้อง” ในข้อ 3 ของประกาศ สธ. 14/2558 แทน เพื่อให้การอ้างอิงความหมายของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ครอบคลุมหมวด 2-3 ในประกาศฉบับนี้ได้ครบถ้วน

2. การแต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับฝากทรัพย์สิน (ข้อ 3 - 4 และข้อ 8 ของประกาศ COI)

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : เอกสารกรณีการแต่งตั้ง บริษัทในเครือ เป็นผู้รับฝากทรัพย์สิน

บลจ. ต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อน

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง : มีดังนี้

(1) ในการตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินที่เป็น “บริษัทในเครือ” เปลี่ยนเป็น “บุคคลที่เกี่ยวข้อง”

กับ บลจ. ตามแผนภาพบุคคลที่เกี่ยวข้อง ต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อน และ บลจ. ต้องแจ้ง ความเกี่ยวข้องและเหตุผลในการเลือกบุคคลดังกล่าวเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินในการขอความยินยอมด้วย (ข้อ 3 และข้อ 4 ของร่างประกาศ) เพื่อให้สอดคล้องกับการพิจารณาบุคคลที่เกี่ยวข้องในกรณีอื่น และเปิดโอกาสให้ลูกค้า PF หรือคณะกรรมการกองทุนสำรวจเลี้ยงชีพ (“FC PVD”) ได้รับทราบข้อมูล และพิจารณาประเด็นที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ครอบคลุมขึ้น

(2) กำหนดคุณเฉพาะกาลสำหรับ บลจ. ที่แต่งตั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับฝาก ทรัพย์สินอยู่ก่อนประกาศ COI ที่แก้ไขมีผลใช้บังคับ ต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบถึงความเกี่ยวข้องและเหตุผล ในการเลือกบุคคลดังกล่าวเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินต่อลูกค้า PF หรือ FC PVD ภายใน 60 วันนับแต่วันประกาศ ที่แก้ไขมีผลใช้บังคับ ทั้งนี้ ในกรณีที่ บลจ. ตั้งผู้รับฝากทรัพย์สินเป็นบริษัทในเครือตามหลักเกณฑ์เดิม ซึ่งได้ขอความยินยอมจากลูกค้าไปแล้ว สามารถดำเนินการต่อไปได้ (ข้อ 8 ของร่างประกาศ COI)

3. การกำหนดนโยบายการลงทุนของ PF/PVD ที่จะลงทุนใน MF ภายใต้การจัดการของ บลจ. เดียวกัน (ข้อ 3 และข้อ 5 ของประกาศ COI)

เพิ่มเติม : การกำหนดนโยบายการลงทุนของ PF/PVD โดยจะนำเงินไปลงทุนใน MF/trust ที่ บลจ. เดียวกันบริหารหรือดำเนินการ (ในฐานะ fund manager/Trust manager/trustee) บลจ. ต้องอธิบายให้ลูกค้า PF หรือ FC PVD ทราบถึงลักษณะความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น เหตุผล ในการเลือกลงทุนใน MF/trust ของตน เช่นว่า ได้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้าหรือไม่ อย่างไร

² ไม่ได้แก้ไขในหลักการในครั้งนี้ เพียงแต่จัดลำดับใหม่เนื่องจากยุ่งยากว่างแก้ไขเกณฑ์

การคิดค่าธรรมเนียมข้าว่อน (ถ้ามี) และต้องได้รับความยินยอมจากลูกค้า PF หรือ FC PVD เป็นลายลักษณ์ อักษรก่อนลงทุน เพื่อให้ลูกค้ามีโอกาสทราบเหตุผลและมีข้อมูลเบริ่งเที่ยบก่อนตัดสินใจลงทุน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางศมานีย์ เกิดแสง โทรศัพท์ 0-2263-6076 หรือ email : samanee@sec.or.th และ นางสาวนริศรา รู้รักดี โทรศัพท์ 0-2695-9529 หรือ email : narisara@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวจอมขวัญ คงสกุล)

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจจัดการลงทุน

เลขานุการ**

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ภาพถ่ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. 44/2559 เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2559
 2. ภาคผนวก แผนภาพบุคคลที่เกี่ยวข้องที่แก้ไขใหม่ (แผนภาพ A - C)

ฝ่ายนโยบายและพัฒนาธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6076

โทรสาร 0-2263-6337