

25 พฤษภาคม 2561

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ นจ.(ว) 7/2561 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศและชักชวนความเข้าใจ
เรื่องการจัดการเงินทุนของนิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกันที่ไม่ถือเป็นการ
ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ด้วยสำนักงานได้ออกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กน. 9/2561 เรื่อง การจัดการเงินทุนของนิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกันที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2561¹ (สิ่งที่ส่งมาด้วย)

เพื่อให้ผู้ประกอบการมีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศ
กำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงานจึงขอชักชวนความเข้าใจวิธีปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

1. วัตถุประสงค์ของการออกประกาศ

เนื่องจากการบริหารทรัพย์สินในกลุ่มกิจการเดียวกันเป็นการบริหารทรัพย์สิน
เฉพาะในกลุ่ม จึงไม่จำเป็นต้องถูกกำกับดูแลเช่นเดียวกับการให้บริการลูกค้ากองทุนส่วนบุคคล (“PF”)
ทั่วไป และไม่เข้าข่ายเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ PF สำนักงานจึงเห็นควร
ปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อให้การบริหารจัดการทรัพย์สินในกลุ่มกิจการเดียวกันมีความสะดวกและคล่องตัว
รวมทั้งมีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

2. สรุปสาระสำคัญของการแก้ไขหลักเกณฑ์

สำนักงานขอเรียนสรุปสาระสำคัญของการปรับปรุงหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

¹ ยกเลิกประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 22/2552 เรื่อง การกำหนดการจัดการลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบ
ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 6 สิงหาคม พ.ศ. 2552

2.1 ลักษณะของกลุ่มกิจการเดียวกัน

การจัดการเงินทุนของนิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกันที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ PF กลุ่มกิจการเดียวกันจะต้องมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

(1) การถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

ขยายจากบริษัทแม่ลูก เป็นให้รวมถึงบริษัทที่มีบริษัทแม่เดียวกัน² และบริษัทย่อยของบริษัทดังกล่าวด้วย³ (ตัวอย่างตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

(2) การมีอำนาจควบคุม โดยมีลักษณะดังต่อไปนี้

- การมีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลหนึ่งไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม หรือไม่ว่าเพราะเหตุอื่นใด หรือ

- การมีอำนาจควบคุมแต่งตั้ง หรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

ทั้งนี้ เนื่องจากการพิจารณาในเรื่องการมีอำนาจควบคุมตามข้อ (2) ต้องใช้ดุลยพินิจ บริษัทที่ประสงค์เป็นผู้รับจัดการเงินทุนให้แก่นิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกันจะต้องยื่นขอรับความเห็นชอบจากสำนักงานตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน⁴

2.2 อย่างไรก็ดี หากบริษัทที่รับจัดการเงินทุนให้แก่นิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกันเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (“PF license”) ซึ่งถือเป็นผู้ประกอบธุรกิจจัดการ PF มีอาชีพ การให้บริการไม่ว่าต่อลูกค้าทั่วไปหรือนิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกัน จึงควรดำเนินการตามมาตรฐานเชิงผู้ประกอบการวิชาชีพ ดังนั้น การรับจัดการเงินทุนดังกล่าวยังถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ภายใต้ PF license ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการ PF ด้วย⁵

3. การมีผลใช้บังคับ

ประกาศข้างต้นมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2561

² เช่น บริษัทพี่น้อง เป็นต้น

³ ทั้งนี้ ต้องมีการถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยไม่ขาดสาย

⁴ คู่มือสำหรับประชาชนเรื่อง การยื่นคำขอรับความเห็นชอบการจัดการเงินทุนในกลุ่มกิจการเดียวกันที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (<https://www.info.go.th>)

⁵ เป็นหลักการเดิมที่กำหนดในหนังสือเวียน ที่ กคต.น.(ว) 26/2552 ซึ่งได้มีการยกเลิกหนังสือเวียนดังกล่าวตามข้อ 4

4. ยกเลิกหนังสือเวียนที่เกี่ยวข้อง

สำนักงานขอยกเลิกหนังสือเวียน ที่ กสค.น.(ว) 26/2552 เรื่อง นำส่งสำเนาประกาศ และชักซ้อมความเข้าใจ ลงวันที่ 10 กันยายน 2552 เนื่องจากได้กำหนดหลักการตามหนังสือเวียนดังกล่าว ในประกาศข้างต้นแล้ว

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวจอมขวัญ คงสกุล)

ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

เลขที่การ^{๒๒๒}

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ กน. 9/2561 เรื่อง การจัดการเงินทุน ของนิติบุคคลในกลุ่มกิจการเดียวกันที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ลงวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2561
 2. ตัวอย่างแผนภาพกรณีการเป็นกลุ่มกิจการเดียวกันโดยการถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9938