

- ร่าง -

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. /๒๕๖๘

เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุน

เพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ

(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๙๘ (๗) (ข) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และข้อ ๕ (๑) ประกอบกับข้อ ๗ (๑) และ (๕) ข้อ ๑๒ วรรคหนึ่ง (๑) และ (๘) และข้อ ๒๕ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ สำนักงานออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (๒/๑) ของข้อ ๓ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

“(๒/๑) หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้เป็นไปตามหมวด ๒/๑”

ข้อ ๒ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๓/๑ ก่อนหมวด ๑ หลักเกณฑ์ทั่วไป แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

“ข้อ ๓/๑ การแจ้ง การรายงาน หรือการนำส่งข้อมูลของผู้ประกอบธุรกิจต่อสำนักงานตามประกาศนี้ ให้ดำเนินการโดยวิธีการอิเล็กทรอนิกส์ผ่านช่องทางในระบบที่สำนักงานจัดไว้สำหรับการแจ้ง การรายงาน หรือการนำส่งข้อมูลตามประกาศนี้”

ข้อ ๓ ให้ยกเลิกส่วนที่ ๓ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ของหมวด ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

ข้อ ๔ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ ๔ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้น อย่างมีนัยสำคัญของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ของหมวด ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุน เพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ข้อ ๑๓/๑ ถึงข้อ ๑๓/๕ แห่งประกาศสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนด ในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

“ส่วนที่ ๔

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ข้อ ๑๓/๑ ในส่วนนี้

“การลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ” หมายความว่า การเข้าทำสัญญาหรือทำความตกลงใด ๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทใดตั้งแต่ร้อยละยี่สิบของทุนจดทะเบียน ซึ่งชำระแล้วของบริษัทนั้น และมีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้

- (๑) เป็นการได้มาซึ่งหุ้นเชิงกลยุทธ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ
- (๒) เป็นการได้มาซึ่งหุ้นเพื่อการเรียนรู้และเพิ่มทักษะ (know how) ในธุรกิจอื่น
- (๓) เป็นการได้มาซึ่งหุ้นเพื่อการถือหุ้นอย่างต่อเนื่องเกินกว่าหนึ่งปี

ข้อ ๑๓/๒ ความในส่วนนี้ไม่ใช้บังคับกับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญซึ่งผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้มอบหมายให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการกองทุนส่วนบุคคลดำเนินการ โดยที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือร่วมในการจัดการลงทุน

ข้อ ๑๓/๓ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประสงค์จะมีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้น อย่างมีนัยสำคัญ ไว้อย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร และต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ โดยครอบคลุมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

- (๑) ความเหมาะสมและภาพรวมการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยกำหนดวัตถุประสงค์ และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้จากการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญดังกล่าว

(๒) การพิจารณารายละเอียดของบริษัทก่อนตัดสินใจทำการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญนั้น โดยอย่างน้อยต้องกำหนดให้มีการวิเคราะห์ผลกระทบ ความเสี่ยงด้านต่าง ๆ มาตรการที่ใช้ในการบริหาร ความเสี่ยง รวมถึงประมาณการรายได้ที่จะได้รับจากการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ อย่างเหมาะสม

(๓) การติดตามดูแลเพื่อให้การลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็นไปตามที่กำหนดใน (๑) และ (๒) อย่างสม่ำเสมอ

(๔) การรายงานสรุปผลการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญให้คณะกรรมการของผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์หรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทราบ ตามรอบระยะเวลาที่เหมาะสม โดยในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทที่มีการลงทุนในหุ้น อย่างมีนัยสำคัญ ต้องกำหนดให้มีการรายงานผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นให้คณะกรรมการดังกล่าวทราบ โดยไม่ชักช้าด้วย

ข้อ ๑๓/๔ ก่อนการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์พิจารณารายละเอียดการลงทุนในแต่ละบริษัท ให้เป็นไปตามนโยบาย หลักเกณฑ์ และระเบียบวิธีปฏิบัติที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๓/๓ (๑) และ (๒) และให้แจ้งผลการพิจารณาพร้อมแสดงรายละเอียดและเหตุผลประกอบการพิจารณาต่อสำนักงานล่วงหน้าอย่างน้อยสิบห้าวันก่อนการลงทุนนั้น

ข้อ ๑๓/๕ ก่อนการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญเกินกว่าร้อยละห้าสิบของทุนจดทะเบียน ซึ่งชำระแล้วของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต้องได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนให้ประกอบกิจการอื่นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการประกอบกิจการอื่นที่มิใช่ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาตของบริษัทหลักทรัพย์ด้วย”

ข้อ ๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นหมวด ๒/๑ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ข้อ ๑๓/๖ และข้อ ๑๓/๗ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

“หมวด ๒/๑

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ ๑๓/๖ ให้นำความในข้อ ๑๓/๑ ข้อ ๑๓/๒ ข้อ ๑๓/๓ และข้อ ๑๓/๔ มาใช้บังคับกับกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญด้วย โดยอนุโลม

ข้อ ๑๓/๗ ก่อนการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญเกินกว่าร้อยละห้าสิบของทุนจดทะเบียน ซึ่งชำระแล้วของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานให้ประกอบธุรกิจอื่นตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย”

ข้อ ๖ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ แต่การลงทุนดังกล่าวไม่เป็นไปตามข้อกำหนดที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

(๑) จัดทำและรายงานการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อสำนักงานทราบภายในสามเดือนนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ โดยให้ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการลงทุนนั้นด้วย

(๒) แก้ไขการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญให้เป็นไปตามข้อกำหนดที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และเมื่อแก้ไขแล้วเสร็จ ให้รายงานสำนักงานทราบด้วย

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาการดำเนินการตามวรรคหนึ่งได้

ข้อ ๗ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป
ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุษราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์