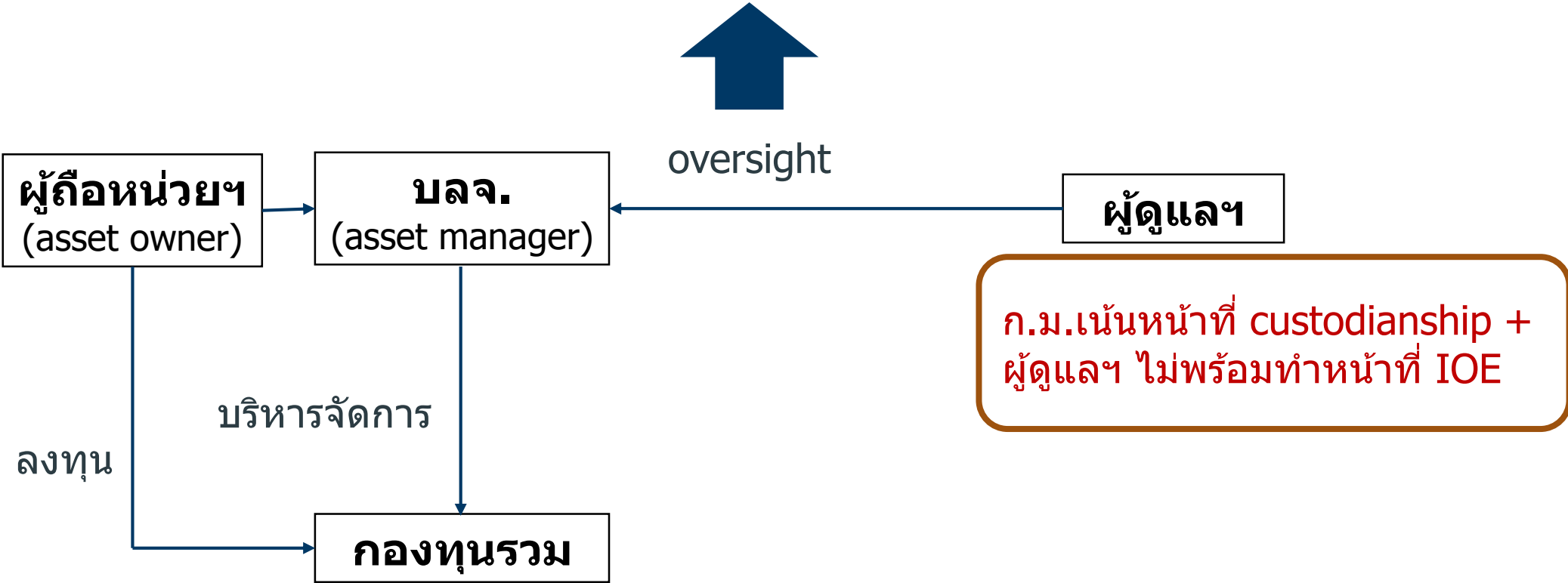


เรื่อง การแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ : การจัดการกองทุนรวม

I. Fiduciary Duties & Fund Governance

1. โครงสร้าง governance ของกองทุนรวมไทย

โครงสร้างขาด Independent Oversight Entity (IOE) ที่ทำหน้าที่ตรวจสอบการจัดการของ บลจ. เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นฯ



IOSCO principle : มี IOE ที่เป็นอิสระ ไม่ถูกแทรกแซงจาก บลจ. ทำหน้าที่ดูแลการบริหารจัดการของ บลจ. และรายงานต่อ regulator + ผู้ถือหุ้นฯ

2. ตัวอย่างปัญหาของไทย

case

บลจ. ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน broker ในเครือซึ่งพาผู้บริหารและพนักงานของ บลจ. ไปเที่ยวต่างประเทศ

Cross trade potential default B/E ระหว่าง PF และ MF ภายใต้ บลจ.

บลจ. เรียกเก็บค่าชำระบัญชีจากกองทุนแพงกว่า market rate

ธ.แม่ยืนยัน บลจ. ลุก ไม่หยุดลงทุน/ทยอยขายตราสารของลูกค้าสินเชื่อที่ผู้บริหารมี insider trading

ผู้จัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยไม่วิเคราะห์ผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุน รวมทั้งไม่เปิดเผยและขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นฯ

บลจ. ใช้ price index เป็น benchmark ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

3. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

3.1 Fiduciary duties : มีประกาศแล้ว 

3.2 Fund governance :

1. จัดให้มีนโยบาย COI

มีประกาศแล้ว  + เพิ่มบทอาศัยอำนาจ

2. ติดตามดูแล COI + unfair + ผู้ถือหุ้นฯ เสียประโยชน์

(2.1) จัดให้มีผู้ทำหน้าที่

คุณสมบัติ: อิสระจาก บลจ.¹ + คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นฯ +
มีความรู้ ความสามารถ ความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่
รูปแบบ: ไม่จำกัด เช่น board, หน่วยงานใน บลจ.

หมายเหตุ: 1. เช่น โครงสร้างหรือลักษณะที่ทำให้สามารถทำหน้าที่/แสดงความเห็นได้อย่างอิสระ + รายงานตรงต่อคณะกรรมการบริษัท/คณะกรรมการที่
ได้รับมอบหมาย/สำนักงาน + เปิดเผยต่อผู้ถือหุ้นฯ

3. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ (ต่อ)

2. ติดตามดูแล COI + unfair + ผู้ถือหุ้นฯ เสียประโยชน์ (ต่อ)

(2.2) จัดทำแผนการติดตามดูแลเป็นลายลักษณ์อักษร

(2.3) ติดตามดูแล COI ซึ่งไม่เป็นไปตามเกณฑ์*/การกระทำที่ไม่เป็นธรรม/
ผู้ถือหุ้นฯ เสียประโยชน์อันพึงได้รับ

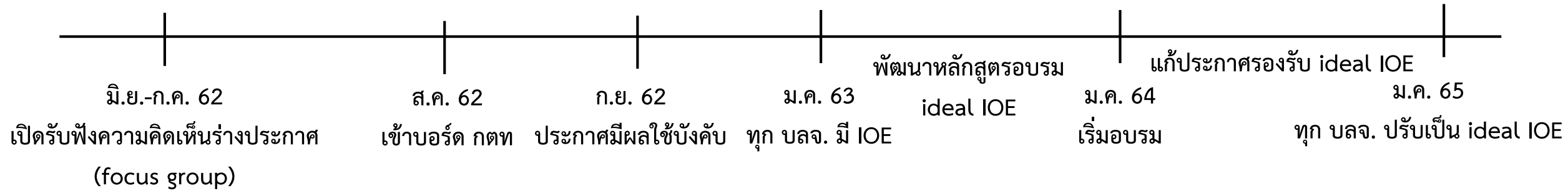
(2.4) ให้ความเห็นต่อการขอมติแก้ไขโครงการ เพื่อประกอบการพิจารณาลงมติ

(2.5) รายงานผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อสำนักงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเมื่อพบ
การกระทำผิดโดยไม่ชักช้า

ทั้งนี้ จะมีการจัดทำแนวปฏิบัติในการติดตามดูแลร่วมกับสมาคม บลจ.

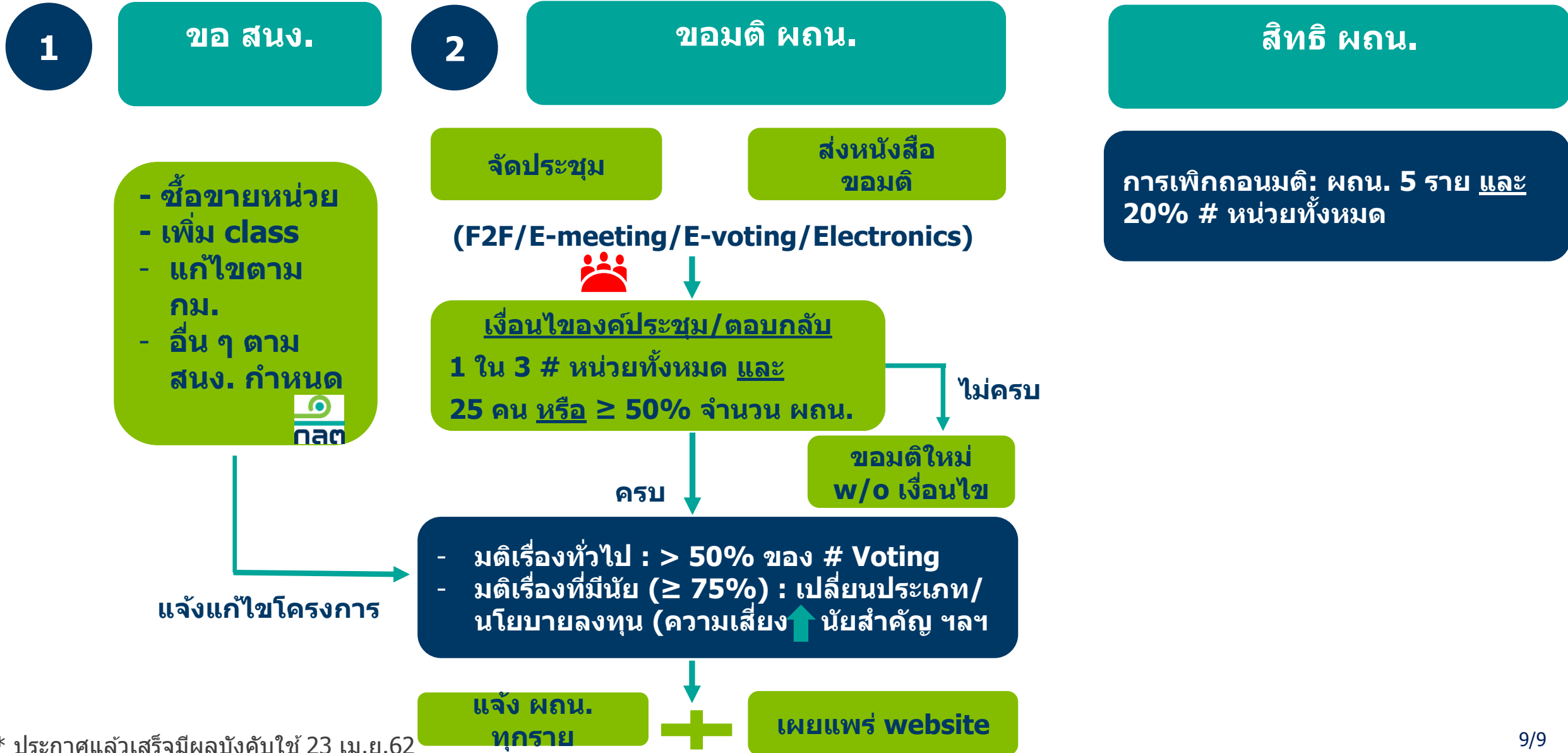
หมายเหตุ: * คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นฯ/เป็นไปตามธรรมเนียมทางการค้าปกติ/มีเหตุผลอันสมควร/โปร่งใสและเป็นธรรม

4. แผนพัฒนา ideal IOE



II. Fund Voting

II. การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ



* ประกาศแล้วเสร็จมีผลบังคับใช้ 23 เม.ย.62