

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ อช/น. 11/2546

เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์

โดยที่มาตรา 98(8) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอื่นใดที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาต เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. นั้น

เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์มีความคล่องตัวในการประกอบกิจการอื่นและสามารถปรับตัวให้เข้ากับภาวะการแข่งขันได้อย่างรวดเร็ว คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 10/2545 เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม พ.ศ. 2545 และครั้งที่ 3/2546 เมื่อวันที่ 14 มีนาคม พ.ศ. 2546 มีมติให้ปรับเปลี่ยนแนวทางในการอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอื่น จากเดิมที่พิจารณาอนุญาตเป็นรายประเภทกิจการเป็นการอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอื่นได้เป็นการทั่วไปแทน หากกิจการดังกล่าว มีลักษณะครบถ้วนและเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ พร้อมทั้งมีมติให้ยกเลิกหนังสือเวียนและประกาศต่างๆ ดังนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

- (1) หนังสือเวียนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กลต.ก.(ว) 145/2535 เรื่อง การขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 10 มิถุนายน 2535
- (2) หนังสือเวียนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กลต.ก.(ว) 359/2535 เรื่อง การขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 28 สิงหาคม 2535
- (3) หนังสือเวียนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กลต.ช.(ว) 7/2540 เรื่อง การขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 16 เมษายน 2540
- (4) หนังสือเวียนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กลต.น.(ว) 18/2540 เรื่อง การอนุญาตให้ประกอบธุรกิจอื่นที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลงวันที่ 4 กันยายน 2540
- (5) หนังสือเวียนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กลต.ช.(ว) 19/2540 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 5 กันยายน 2540
- (6) ประกาศ เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ อช. 3/2541 ลงวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2541
- (7) ประกาศ เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ อช/น. 14/2542 ลงวันที่ 8 พฤศจิกายน พ.ศ. 2542
- (8) ประกาศ เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ อช/น. 19/2543 ลงวันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2543
- (9) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ อช/น. 29/2543 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 28 ธันวาคม พ.ศ. 2543

- (10) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ อน. 4/2544 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทจัดการ ลงวันที่ 21 มีนาคม พ.ศ. 2544
- (11) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ อน. 17/2544 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทจัดการ ลงวันที่ 27 กรกฎาคม พ.ศ. 2544
- (12) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ อธ. 21/2544 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2544
- (13) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ อธ/น. 3/2545 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2545
- (14) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ อธ. 5/2545 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 7 มีนาคม พ.ศ. 2545
- (15) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ/น. 19/2545 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ และการห้ามการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากการประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2545
- (16) หนังสือเวียนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กลต.ธ.(ว) 15/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชน (private repo) ลงวันที่ 28 มีนาคม 2545
- (17) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ อธ/น. 17/2545 เรื่อง การประกอบกิจการอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 22 พฤษภาคม พ.ศ. 2545

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“บริษัทหลักทรัพย์” หมายความว่า บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล หรือการจัดการเงินร่วมลงทุน

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 3 ให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอื่นที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาต ซึ่งมีลักษณะครบถ้วนดังต่อไปนี้ได้ โดยต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขตามที่กำหนดในข้อ 4 ข้อ 5 หรือข้อ 6 แล้วแต่กรณีด้วย

(1) เป็นกิจการที่ไม่มีความเสี่ยงต่อทรัพย์สินของลูกค้า ฐานะของบริษัท หรือระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ หรือเป็นกิจการที่อาจมีความเสี่ยงดังกล่าว แต่บริษัทหลักทรัพย์สามารถจัดให้มีระบบในการควบคุมความเสี่ยงได้อย่างเพียงพอ

(2) เป็นกิจการที่ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ของบริษัทหลักทรัพย์หรือกับลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ หรือเป็นกิจการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว แต่บริษัทหลักทรัพย์สามารถจัดให้มีระบบในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และ

(3) เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องและช่วยสนับสนุนการให้บริการในธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาตให้มีความสมบูรณ์และครบวงจรยิ่งขึ้น หรือเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล สถานที่ หรือเครื่องมือเครื่องใช้ต่างๆที่มีอยู่ของบริษัทหลักทรัพย์ให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่

ข้อ 4 ให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบธุรกิจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน (repurchase agreement หรือ repo) ได้ โดยต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) เป็นการทำ repo เฉพาะกับคู่สัญญาที่เป็นสถาบันการเงินหรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ซึ่งมีได้เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศ (non resident) ดังนี้

- (ก) ธนาคารพาณิชย์
- (ข) บริษัทเงินทุน
- (ค) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- (ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (จ) บริษัทประกันภัย
- (ฉ) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (ช) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (ซ) กองทุนบำเหน็จบำนาญ
- (ฌ) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (ญ) กองทุนรวม
- (ฎ) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (ฏ) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ

(2) ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์นำหุ้นที่ได้มาจากการซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน (equity repo) ไปขายต่อ เว้นแต่เป็นการขายต่อตามสัญญา repo อื่น

ข้อ 5 ให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอื่นที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาต โดยการลงทุนในกิจการอื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบขึ้นไปของทุนทั้งหมดของกิจการนั้นได้ หากกิจการดังกล่าวประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยนิติบุคคล เฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์เพื่อบุคคลอื่น ทั้งนี้ ไม่ว่าบุคคลอื่นนั้นจะเป็นกิจการในเครือเดียวกันกับบริษัทหลักทรัพย์หรือไม่ก็ตาม

ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนในกิจการอื่นตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทหลักทรัพย์นับรวมหุ้นของบุคคลที่โดยพฤติการณ์แล้วบริษัทหลักทรัพย์มีอำนาจควบคุมบุคคลนั้น ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมในเรื่องการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในกิจการ หรือการได้มา การจำหน่าย หรือการก่อภาวะผูกพัน ในหุ้นที่บุคคลนั้นมีอยู่ในกิจการด้วย

ข้อ 6 นอกจากกรณีตามข้อ 5 ให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอื่นที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาต โดยการลงทุนในกิจการอื่น ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบขึ้นไปของทุนทั้งหมดของกิจการนั้นได้ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต่อเมื่อกิจการดังกล่าวมีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 3 และบริษัทหลักทรัพย์ได้จัดส่งรายละเอียดเกี่ยวกับธุรกิจหลักและขอบเขตการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้งหนังสือแสดงความยินยอมของกิจการนั้นให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการประกอบธุรกิจต่อสำนักงาน ก่อนที่บริษัทหลักทรัพย์จะลงทุนในกิจการดังกล่าวเกินกว่าสัดส่วนข้างต้น หรือก่อนที่กิจการดังกล่าวจะเริ่มดำเนินการในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้จัดตั้งกิจการดังกล่าวขึ้นใหม่

ในกรณีที่สำนักงานเห็นสมควร บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการประกอบธุรกิจของกิจการตามวรรคหนึ่งได้ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่สามารถจัดให้สำนักงานเข้าตรวจสอบได้ บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการลดสัดส่วนการลงทุนในกิจการดังกล่าวให้เหลือไม่เกินร้อยละห้าสิบของทุนทั้งหมดของกิจการนั้นภายในระยะเวลาและเงื่อนไขที่สำนักงานกำหนด หากบริษัทหลักทรัพย์ไม่สามารถลดสัดส่วนการลงทุนได้ ให้ถือว่าการอนุญาตของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นอันสิ้นสุดลง

ให้นำความในวรรคสองของข้อ 5 มาใช้บังคับกับการคำนวณสัดส่วนการลงทุนในกิจการอื่นตามวรรคหนึ่งโดยอนุโลม

ข้อ 7 บริษัทหลักทรัพย์ต้องควบคุมดูแลการประกอบกิจการอื่นของบริษัทให้เป็นไปตามลักษณะ หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ 3 และข้อ 4 ข้อ 5 หรือข้อ 6 แล้วแต่กรณีไว้ตลอดเวลา

ในกรณีที่สำนักงานพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ใดไม่สามารถควบคุมดูแลการประกอบกิจการอื่นของบริษัทตามข้อกำหนดดังกล่าว ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาหรือเงื่อนไขที่สำนักงานกำหนด หากบริษัทหลักทรัพย์ไม่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้ ให้ถือว่าการอนุญาตของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นอันสิ้นสุดลง

ข้อ 8 ให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ลงทุนในกิจการอื่น ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบขึ้นไปของทุนทั้งหมดของกิจการนั้นตามข้อ 6 ที่ได้รับอนุญาตให้กระทำได้ตามมาตรา 98(8) อยู่แล้วก่อนวันที่ในประกาศนี้ และเป็นกิจการที่มีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 3 จัดให้กิจการดังกล่าวมีหนังสือแสดงความยินยอมให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการประกอบกิจการได้และส่งให้สำนักงานภายในหกสิบวันนับแต่วันที่ในประกาศนี้ ในกรณีที่สำนักงานเห็นสมควรบริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการประกอบธุรกิจของกิจการดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ไม่รวมถึงกิจการที่เคยส่งหนังสือแสดงความยินยอมให้สำนักงานเข้าตรวจสอบการประกอบกิจการแล้ว และกิจการที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วย

นิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์เพื่อบุคคลอื่น

ให้นำความในวรรคสองของข้อ 6 มาใช้บังคับกับกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่สามารถส่งหนังสือแสดงความยินยอมของกิจการดังกล่าวให้สำนักงานภายในกำหนดเวลาตามวรรคหนึ่งหรือไม่สามารถจัดให้สำนักงานเข้าตรวจสอบกิจการดังกล่าวได้โดยอนุโลม

ข้อ 9 บริษัทหลักทรัพย์ที่ลงทุนในกิจการอื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบขึ้นไปของทุนทั้งหมดของกิจการนั้น ที่ได้รับอนุญาตให้กระทำได้ตามมาตรา 98(8) อยู่แล้วก่อนวันที่ในประกาศนี้ แต่กิจการที่ได้รับอนุญาตดังกล่าวไม่เป็นไปตามลักษณะที่กำหนดในข้อ 3 ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการลดสัดส่วนการลงทุนในกิจการดังกล่าวให้เหลือไม่เกินร้อยละห้าสิบของทุนทั้งหมดของกิจการนั้น หรือเลิกการประกอบกิจการดังกล่าวภายในสองปีนับแต่วันที่ในประกาศนี้

สำนักงานจึงขอแจ้งมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังกล่าวให้ทราบโดยทั่วกัน

ประกาศ ณ วันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2546

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์