

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

การแก้ไขหลักเกณฑ์การพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันของ
กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน
กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน และ
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อน. 6/2552

เผยแพร่เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2552

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น 10 กุมภาพันธ์ 2552

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อาคารจีทีเอฟ วิทยุ บี ชั้น 10 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2695-9530 โทรสาร 0-2695-9740

บทนำ

ปัจจุบันหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งรวมถึงกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (“กอง 1”) มีข้อกำหนดห้ามบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมจัดสรรหน่วยลงทุนให้ผู้ลงทุนรายใดรายหนึ่งเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยให้นับรวมการถือหน่วยลงทุนของกลุ่มบุคคลเดียวกัน (“เกณฑ์ 1 ใน 3”) และในการพิจารณาการนับรวมการถือหน่วยลงทุนดังกล่าว ให้ถือว่าบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันดังต่อไปนี้เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

(1) บิดา มารดา และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

(2) คู่สมรส

(3) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนในนิติบุคคลดังกล่าวเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมดแล้วแต่กรณี

(4) นิติบุคคล และนิติบุคคลอื่นซึ่งนิติบุคคลเป็นผู้ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนในนิติบุคคลอื่นนั้นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลอื่นนั้นหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมดของนิติบุคคลอื่นนั้น แล้วแต่กรณี

(5) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (1) (2) (3) หรือ (4)

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่า เพื่อให้การพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันมีความเหมาะสมยิ่งขึ้น และสอดคล้องกับเจตนารมณ์ของเกณฑ์ 1 ใน 3 ที่ป้องกันมิให้ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดรายหนึ่งซึ่งรวมถึงกลุ่มบุคคลเดียวกันถือหน่วยลงทุนในจำนวนที่ทำให้มีอำนาจในการควบคุมการดำเนินงานของกองทุนรวม สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงเห็นควรแก้ไขหลักเกณฑ์การพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป และกอง 1 รวมทั้งหลักเกณฑ์การพิจารณาความเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (“กอง 2”) กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (“กอง 3”) และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (“กอง 4”) ให้เป็นไปตามแนวทางเดียวกัน ทั้งนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ยกร่างหลักเกณฑ์การพิจารณาความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน และเห็นควรให้มีการขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ประกอบธุรกิจจัดการลงทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม และประชาชนทั่วไป

ดังนั้น สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงขอความร่วมมือจากผู้ประกอบธุรกิจจัดการลงทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม และประชาชนทั่วไป นำส่งข้อคิดเห็นเรื่องดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2552 ในกรณีที่ท่านประสงค์จะสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวกิตติณี ลักษณะสิริศักดิ์ ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน โทรศัพท์ 0-2695-9530 หรือ e-mail: kittinee@sec.or.th

รายละเอียดหลักเกณฑ์ที่แก้ไข

1. ความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

กลุ่มบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันดังต่อไปนี้ให้ถือเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

(1) คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

(2) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นในนิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมด

(3) บุคคลที่มีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลตาม (2)

(4) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (1) (2) หรือ (3)

ทั้งนี้ “บุคคลที่มีอำนาจควบคุม” หมายความว่า บุคคลที่มีอำนาจในการควบคุมตามมาตรฐานการบัญชีที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนดเกี่ยวกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

อนึ่ง มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ข้อ 13 กำหนดให้บริษัทใหญ่ถือว่ามีอำนาจควบคุมเมื่อบริษัทใหญ่มีอำนาจในการออกเสียงไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อมโดยผ่านบริษัทย่อยอื่นเกินกว่ากึ่งหนึ่งในกิจการอื่น ยกเว้นในกรณีที่บริษัทใหญ่มีหลักฐานที่แสดงให้เห็นอย่างชัดเจนว่าอำนาจในการออกเสียงนั้นไม่ทำให้บริษัทใหญ่สามารถควบคุมกิจการดังกล่าวได้ กรณีต่อไปนี้ถือว่าบริษัทใหญ่มีอำนาจควบคุมกิจการอื่นแม้ว่าจะมีอำนาจในการออกเสียงกึ่งหนึ่งหรือน้อยกว่า

(1) บริษัทใหญ่มีอำนาจในการออกเสียงมากกว่ากึ่งหนึ่งเนื่องจากข้อตกลงที่มีกับผู้ถือหุ้นรายอื่น

(2) บริษัทใหญ่มีอำนาจตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการอื่น

(3) บริษัทใหญ่มีอำนาจในการแต่งตั้งหรือถอดถอนบุคคลส่วนใหญ่ในคณะกรรมการบริษัทหรือคณะผู้บริหารอื่นที่มีอำนาจเทียบเท่าคณะกรรมการบริษัท โดยที่คณะกรรมการบริษัทหรือคณะผู้บริหารอื่นนั้นมีอำนาจในการควบคุมกิจการ

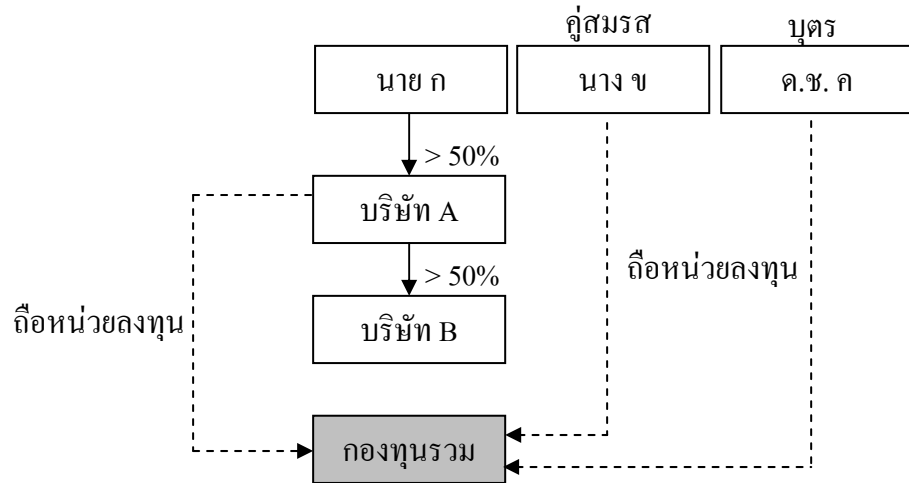
(4) บริษัทใหญ่มีอำนาจในการออกเสียงส่วนใหญ่ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทหรือคณะผู้บริหารอื่นที่อำนาจเทียบเท่าคณะกรรมการบริษัท โดยที่คณะกรรมการบริษัทและคณะผู้บริหารอื่นนั้นมีอำนาจในการควบคุมกิจการ

2. การตรวจสอบความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน

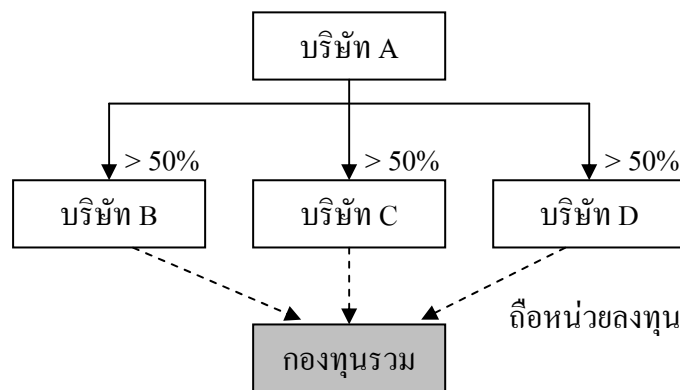
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมต้องมีระบบงานที่สามารถตรวจสอบความเป็นกลุ่มบุคคลเดียวกันของผู้ถือหุ้นรายละ

3. ตัวอย่างกลุ่มบุคคลเดียวกัน

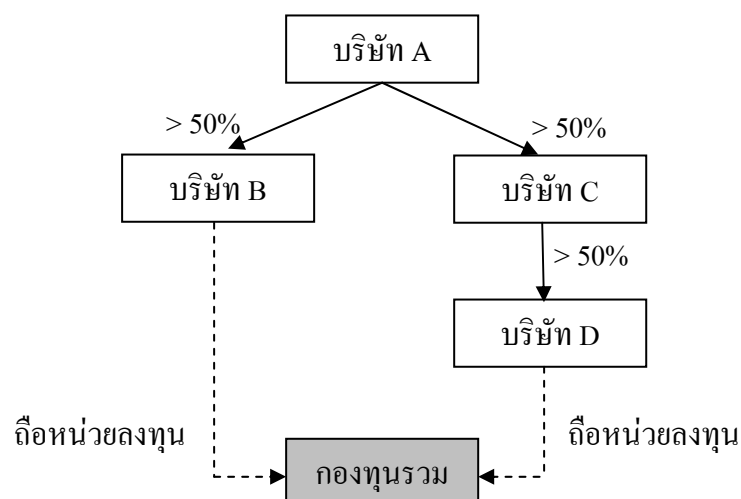
ตัวอย่างที่ 1 บริษัท A บริษัท B นาย ก นาง ข และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน



ตัวอย่างที่ 2 บริษัท A บริษัท B บริษัท C และบริษัท D เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน



ตัวอย่างที่ 3 บริษัท A บริษัท B บริษัท C บริษัท D เป็นกลุ่มบุคคลเดียวกัน



แบบสำรวจความคิดเห็น

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ-นามสกุล	<input type="text"/>
ตำแหน่ง	<input type="text"/>
สถานที่ทำงาน	<input type="text"/>
ที่อยู่	<input type="text"/>
โทรศัพท์	<input type="text"/>
อีเมล	<input type="text"/>

สถานะบริษัท

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ที่ปรึกษากฎหมาย
- ผู้ลงทุนสถาบัน
- ผู้ลงทุนทั่วไป
- อื่น ๆ (ระบุ)

แบบสำรวจความคิดเห็น

โปรดแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

1. เห็นด้วย (ระบุเหตุผล)

2. ไม่เห็นด้วย (ระบุเหตุผล)

หรือแสดงความคิดเห็นโดยส่งมาที่

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 10 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ อาคารบี

93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 หรือที่ email : kittinee@sec.or.th