

ประกาศสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

เรื่อง หลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานและกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ (14-09- 55)

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้กำหนดหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานและกรรมการเพื่อเป็นแนวทางให้บริษัทหลักทรัพย์นำไปกำหนดเป็นหลักปฏิบัติในการกำกับดูแลและตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานและกรรมการให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่ ดังต่อไปนี้

1. นิยาม

หลักทรัพย์ หมายถึง หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

บริษัทหลักทรัพย์ให้หมายรวมถึงบริษัทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการเป็นนายหน้าค้าและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (LBDU) ซึ่งมีใบอนุญาตพาณิชย์

พนักงาน หมายถึง กรรมการที่ปฏิบัติหน้าที่เต็มเวลา ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งเป็นลูกจ้างประจำและลูกจ้างชั่วคราวที่มีสัญญาจ้างไม่ต่ำกว่า 3 เดือน

บุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน หมายถึง คู่สมรส บุตรและบุตรบุญธรรมที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมถึง บุคคลที่พนักงานมีอำนาจสั่งการซึ่งมิใช่โดยตำแหน่งหน้าที่ เช่น พนักงานเป็นผู้รับมอบอำนาจ, พนักงานเป็นผู้มีอำนาจสั่งการในฐานะเจ้าของบัญชีหรือกรรมการที่มีอำนาจของบัญชีนิติบุคคล เป็นต้น

คู่สมรส หมายถึง คู่สมรสที่จดทะเบียน และ คู่สมรสไม่จดทะเบียนตามที่พนักงานเปิดเผย

2. การเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานและบัญชีที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน

2.1 พนักงานต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเองกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ตนสังกัดเท่านั้น เว้นแต่พนักงานได้เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์อื่นก่อนมาปฏิบัติงานกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ตนสังกัด พนักงานต้องหยุดการใช้บัญชีนั้นเพื่อการซื้อ หรือรับโอนหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์อื่นนับแต่วันที่ปฏิบัติงานกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ตนสังกัด แต่ยังคงสิทธิให้ทำรายการขาย หรือโอนหลักทรัพย์ที่ซื้อมาก่อนหน้านั้นเข้าบัญชีของตนเองที่เปิดไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ที่สังกัดได้ และให้ดำเนินการปิดบัญชีที่เปิดไว้กับบริษัทหลักทรัพย์อื่น

อย่างไรก็ตาม พนักงานอาจเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์อื่นได้ เฉพาะในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัดมิได้มีการให้บริการดังกล่าว เช่น บริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัดมิได้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายบุคคล เป็นต้น โดยบริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัดต้องอนุญาต และออกหนังสือยินยอมให้กับพนักงานของตนเพื่อเป็นหลักฐานให้บริษัทหลักทรัพย์ที่จะรับลูกค้าที่เป็นพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์อื่นเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาเปิดบัญชีด้วย

2.2 พนักงานมีหน้าที่เปิดเผยเป็นลายลักษณ์อักษรให้กับบริษัทที่ตนสังกัดทราบถึงการมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเองและบัญชีบุคคลที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งบัญชีที่ตนมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีอำนาจควบคุมทั้งที่เปิดไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ตนสังกัด และ/หรือ บริษัทหลักทรัพย์อื่นทั้งหมด ให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ตนสังกัดรับทราบเป็นลายลักษณ์อักษร โดยบริษัทหลักทรัพย์มีการให้พนักงานยืนยันข้อมูลตามระยะเวลาที่เหมาะสม

- 2.3 พนักงานต้องไม่เปิดเผยชื่อซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อตนเองโดยใช้ชื่อบุคคลอื่น หรือยินยอมให้ บุคคลอื่นใช้ชื่อตนเองเปิดเผย
 - 2.4 บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีระเบียบและวิธีปฏิบัติในการพิจารณาและอนุมัติการเปิดเผยชื่อซื้อขายหลักทรัพย์ และกองทุนส่วนบุคคลของพนักงาน
 - 2.5 พนักงานอาจใช้บริการกองทุนส่วนบุคคลกับบริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อื่นได้ โดยในสัญญาต้องระบุให้ชัดเจนว่าเป็นพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัด และพนักงานต้องไม่สั่งการให้ผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล ชื่อซื้อขายหลักทรัพย์ตามคำสั่งของพนักงาน โดยผู้จัดการกองทุนส่วนบุคคล เป็นผู้ที่มีอำนาจตัดสินใจลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้แล้ว
- 3. การขออนุมัติก่อนซื้อขายหลักทรัพย์และการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน**
- 3.1 บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีวิธีปฏิบัติและขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานโดยหลักการต้องเป็นการป้องกันมิให้เกิดการเอาเปรียบลูกค้า การใช้ข้อมูลของลูกค้า หรือการแสวงหาประโยชน์จากลูกค้า
 - 3.2 พนักงานต้องไม่ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อตนเองในลักษณะที่จะก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ตนสังกัด หรือทำการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดปกติไม่เป็นตามสภาวะตลาด
 - 3.3 พนักงานต้องไม่ซื้อหรือขายหลักทรัพย์เพื่อตนเอง หรือบุคคลอื่นในบัญชีลูกค้า
 - 3.4 พนักงานต้องไม่ใช้บัญชีของตนเองหรือผู้เกี่ยวข้องซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นการช่วยเหลือลูกค้าโดยมีหรือไม่มีผลประโยชน์ตอบแทนอื่นใดก็ตาม
 - 3.5 พนักงานต้องไม่เป็นผู้รับมอบอำนาจสั่งซื้อขาย ผาก ถอน โอนหลักทรัพย์ในบัญชีบุคคลอื่นใด เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัท กรณีที่บริษัทจะอนุญาตพนักงานเป็นผู้รับมอบอำนาจ บริษัทต้องมีมาตรการที่เหมาะสมในการควบคุมดูแล
 - 3.6 พนักงานต้องไม่ซื้อ ขาย หรือรับโอนหลักทรัพย์ โดยอาศัยข้อมูลภายในอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ที่ยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณชนหรือตลาดหลักทรัพย์ฯ และตนได้ล่วงรู้มาในตำแหน่งหรือฐานะที่สามารถล่วงรู้ข้อเท็จจริง ไม่ว่าจะกระทำเพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น หรือนำข้อมูลภายในนั้นออกเปิดเผยให้ผู้อื่นกระทำการดังกล่าว โดยตนได้รับประโยชน์หรือไม่ได้รับประโยชน์ก็ตาม
 - 3.7 พนักงานที่ปฏิบัติงานในหน่วยงานที่ให้บริการลูกค้า (Front Office) และกรรมการหรือพนักงานใดที่เข้าถึงข้อมูลการซื้อขายของลูกค้าในลักษณะ real time ต้องไม่ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเอง โดยให้ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านหน่วยงานหรือบุคคลที่บริษัทกำหนด เพื่อป้องกันการใช้ข้อมูลที่ทราบล่วงหน้าเพื่อตนเองและการซื้อขายตัดหน้าลูกค้า (Front Run) หรือการซื้อขายอื่นใดที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้า
 - 3.8 พนักงานที่ปฏิบัติงานในหน่วยงานที่ดูแลตัดสินใจซื้อขายแทนลูกค้า หรือหน่วยงานที่ดูแลบัญชีเงินลงทุนของบริษัท ต้องไม่ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเอง โดยให้ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านหน่วยงานหรือบุคคลที่บริษัทกำหนด เพื่อป้องกันการใช้ข้อมูลที่ทราบล่วงหน้าเพื่อตนเองและการซื้อขายตัดหน้าลูกค้า หรือบัญชีเงินลงทุนของบริษัท (Front Run) หรือการซื้อขายอื่นใดที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้า
 - 3.9 พนักงานตามข้อ 3.7 และ 3.8 ต้องไม่เป็นผู้ดูแลบัญชีตนเองหรือบัญชีของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน และต้องไม่เป็นผู้ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีตนเองหรือบัญชีของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน

- 3.10 พนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ทุกคนที่เกี่ยวข้องในกระบวนการการจัดทำบทวิเคราะห์ รวมถึง ผู้อำนวยการ วิเคราะห์นั้น ต้องไม่ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่อยู่ในกระบวนการจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ และภายหลังจากที่บทวิเคราะห์การลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ถูกเผยแพร่แก่ลูกค้าไปแล้วไม่น้อยกว่าสามวันทำการนับแต่วันที่เผยแพร่บทวิเคราะห์นั้น
- 3.11 พนักงานและ/หรือกรรมการของบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือมีโอกาสที่จะได้รับทราบข้อมูลภายในของหลักทรัพย์ที่อยู่ใน Watch List และ Restricted List ต้องไม่ซื้อขาย โอนหรือรับโอนหลักทรัพย์นั้น โดยบริษัทต้องจัดให้มีมาตรการหรือแนวปฏิบัติให้พนักงานและ/หรือกรรมการรายดังกล่าวนั้นได้รับทราบ เช่น การรับทราบข้อกำหนดในการห้ามซื้อขาย หรือโอน/รับโอนหลักทรัพย์นั้นๆ ระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง การยินยอมเปิดเผยถึงบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อบริษัทเรียกตรวจสอบรวมถึงการห้ามเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้ผู้อื่นดำเนินการแทน
- 3.12 พนักงานต้องไม่ซื้อหรือรับหลักทรัพย์ IPO PO หรือ PP ซึ่งได้มาจากผลประโยชน์ทางหน้าที่การงาน
- 3.13 กรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นบริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ต้องกำหนดข้อพึงปฏิบัติในการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลดังกล่าว อาทิเช่น
- 1) ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับข้อมูลทางบัญชีและงบการเงินที่ยังไม่เผยแพร่ต่อสาธารณชน จะต้องไม่สั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทตั้งแต่วันที่บริษัทกำหนดจนถึงวันที่บริษัทเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน
 - 2) กรรมการของบริษัทจะต้องไม่สั่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทตั้งแต่วันที่ได้รับเอกสารการประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบงบการเงินรายไตรมาสหรือรายเดือนจนถึงวันที่ประกาศงบการเงินต่อสาธารณชน
4. **การยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นเปิดเผยข้อมูล เพื่อบริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัดสามารถติดตามและตรวจสอบได้**
พนักงาน และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน ต้องมีหนังสือยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นเปิดเผยข้อมูลรายการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อบริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัด โดยบริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัดสามารถติดตามและตรวจสอบได้
5. **การกำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์ของพนักงาน**
บริษัทต้องมีนโยบายการกำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์หรือลักษณะการซื้อขายของพนักงาน ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทหรือคณะกรรมการที่มีความเป็นอิสระที่ได้รับมอบหมาย หรือนโยบายของบริษัทในเครือ
6. **ระบบในการติดตาม การกำกับดูแล และการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน**
- 6.1 พนักงานต้องเปิดเผยการมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง และบัญชีของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน ที่มีอยู่ก่อนเริ่มปฏิบัติงานใหม่กับบริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัดทราบเป็นลายลักษณ์อักษร และรายงานให้บริษัท

ทราบทันทีเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง เมื่อพนักงานพ้นสภาพการเป็นพนักงานของบริษัท บริษัทต้องเปลี่ยนสถานะบัญชีพนักงานเป็นบัญชีลูกค้าทั่วไป

- 6.2 พนักงานที่ซื้อขายหลักทรัพย์และรับโอนหรือโอนหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์อื่นต้องรายงานตามระยะเวลาที่บริษัทหลักทรัพย์ต้นสังกัดกำหนด อย่างน้อยดังต่อไปนี้
- (1) รายงานความเคลื่อนไหวของหลักทรัพย์ในบัญชีเป็นรายเดือน (ถ้ามี)
 - (2) รายงานการถือครองหลักทรัพย์ทุก 6 เดือน (กรณีไม่มีความเคลื่อนไหวของบัญชี)
- 6.3 บริษัทต้องจัดให้มีระบบในการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานให้เป็นไปตามนโยบายและระเบียบปฏิบัติที่บริษัทได้กำหนด

7. การลงโทษ

บริษัทต้องกำหนดเกณฑ์การลงโทษพนักงาน กรณีไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานให้เหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์อาจดำเนินการในแนวทางปฏิบัติอื่นที่แตกต่างจากแนวทางปฏิบัติฉบับนี้ได้ หากสามารถแสดงได้ว่าแนวทางอื่นนั้นสามารถป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จากการปฏิบัติหน้าที่ได้และมีประสิทธิภาพเพียงพอ ตลอดจนอยู่ในมาตรฐานที่ยอมรับได้
