

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทธ. /25..
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการโฆษณาของ
ผู้ประกอบการธุรกิจและการส่งเสริมการขาย
ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 113 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 114 มาตรา 115 มาตรา 116 และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 133 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 และมาตรา 18 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 36 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 มาตรา 45 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันนี้เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“ผู้ประกอบการธุรกิจ” หมายความว่า ผู้ประกอบการหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน” หมายความว่า หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“การโฆษณา” หมายความว่า การทำให้ประชาชนรับรู้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการหรือการให้บริการของผู้ประกอบการธุรกิจ หรือเกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยทางข้อความ ภาพ เสียง เครื่องหมาย หรือสัญลักษณ์ใด ๆ และไม่ว่าจะกระทำผ่านสื่อหรือเครื่องมือใด ๆ

“การส่งเสริมการขาย” หมายความว่า การให้ของสมนาคุณ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใดแก่ผู้ลงทุน เพื่อจูงใจให้ผู้ลงทุนใช้บริการ หรือตอบแทนที่ผู้ลงทุนใช้บริการ ซึ่งรวมถึงการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่ผู้ประกอบการธุรกิจนำเสนอ

“สมาคม” หมายความว่า สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้จัดตั้งและจดทะเบียนกับสำนักงาน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

หมวด 1

บททั่วไป

ข้อ 3 ข้อกำหนดในประกาศนี้เป็นมาตรฐานเกี่ยวกับการโฆษณาและการส่งเสริมการขาย ที่กำหนดขึ้นภายใต้แนวทางของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยหลักการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งกำหนดเกี่ยวกับการติดต่อดสื่อสารกับลูกค้า และความสัมพันธ์กับลูกค้าบนพื้นฐานแห่งความไว้วางใจ จึงเป็นหลักเกณฑ์ที่ผู้ประกอบการธุรกิจต้องปฏิบัติตาม

หากปรากฏว่าผู้ประกอบการไม่ปฏิบัติตามให้ขึ้นไปตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้ ผู้ประกอบการต้องปฏิบัติให้ขึ้นไปตามคำสั่งของสำนักงานที่จะสั่งให้ดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) หยุดการโฆษณา หรือยุติการส่งเสริมการขาย ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- (2) แก้ไขข้อมูลหรือข้อความในการโฆษณาหรือการส่งเสริมการขาย
- (3) ชี้แจงเพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง

หรือไม่ทำให้สำคัญผิด

(4) กระทำการหรือไม่กระทำการใดภายในระยะเวลาที่กำหนดเพื่อให้ผู้ลงทุนตัดสินใจ หรือทบทวนการตัดสินใจลงทุน บนพื้นฐานข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง และไม่ทำให้สำคัญผิด

(5) ให้ขอความเห็นชอบจากสำนักงานก่อนการโฆษณาหรือก่อนจัดให้มีการส่งเสริมการขายในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ ในการขอความเห็นชอบดังกล่าว หากสำนักงานมิได้ทักท้วงภายในห้าวันทำการ นับแต่วันที่มีการขอความเห็นชอบนั้น ให้ถือว่าผู้ประกอบการได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ให้โฆษณาหรือจัดให้มีการส่งเสริมการขายนั้นได้

ข้อ 4 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) กำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ ให้มีความชัดเจนเพียงพอที่ผู้ประกอบการจะสามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ในแนวเดียวกัน

(2) กำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และหากผู้ประกอบการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าผู้ประกอบการมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น

(3) กำหนดให้การโฆษณาหรือการส่งเสริมการขายบางกรณีต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

หมวด 2

การโฆษณา

ข้อ 5 ผู้ประกอบการที่ประสงค์จะจัดให้มีการโฆษณา ต้องดำเนินการให้การโฆษณานั้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การโฆษณาต้องมีความเหมาะสมทั้งในด้านเนื้อหา สัดส่วนของเนื้อหา และรูปแบบ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่จำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อการใช้บริการของผู้ประกอบการหรือต่อการตัดสินใจลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

(2) ข้อมูลหรือข้อความในโฆษณาต้องครบถ้วน ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง และไม่ทำให้สำคัญผิด ทั้งนี้ หากเป็นการโฆษณาที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหรือจะเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ก่อนวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ ข้อมูลที่โฆษณาต้องเป็นข้อมูลที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์สามารถดำเนินการได้โดยชอบด้วย

(3) ไม่เป็นการชี้นำหรือประกันผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน หรือเป็นการโฆษณาประมาณการผลตอบแทนในอนาคตที่มีลักษณะครบถ้วนดังต่อไปนี้

(ก) มีข้อมูลประกอบการประมาณการอย่างเหมาะสม

(ข) มีข้อมูลความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประมาณการผลตอบแทนในแต่ละเงื่อนไข

(ค) ข้อมูลตาม (ก) และ (ข) อยู่ในรูปแบบที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าใจได้อย่างถูกต้องโดยไม่สำคัญผิด

(4) ไม่มีลักษณะเป็นการเร่งรัดให้ตัดสินใจใช้บริการของผู้ประกอบการหรือตัดสินใจลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน

(5) มีคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนอย่างเหมาะสม และเท่าที่จำเป็นเพื่อให้ผู้ลงทุน ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงนั้นประกอบการพิจารณา ทั้งในด้านเนื้อหาและรูปแบบ

ข้อ 6 ผู้ประกอบธุรกิจต้องดูแลให้บุคคลที่เป็นตัวแทนหรือผู้รับจ้างที่ทำการโฆษณา เพื่อผู้ประกอบธุรกิจ ดำเนินการให้เป็นไปตามข้อ 5 ด้วย

ข้อ 7 บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวมต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติม ดังต่อไปนี้ด้วย

(1) การโฆษณาเพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนจะกระทำได้ต่อเมื่อได้มีการยื่นคำขอจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมต่อสำนักงานแล้ว และในกรณีที่คำขอดังกล่าวยังไม่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ต้องจัดให้มีข้อความที่แสดงว่าอยู่ระหว่างการพิจารณาคำขออนั้นจากสำนักงาน

(2) การนำคำโฆษณามาหักเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนรวมใด ๆ จะกระทำได้เฉพาะเมื่อการโฆษณานั้นเป็นไปเพื่อกองทุนรวมหรือจะเกิดประโยชน์ต่อกองทุนรวมนั้น ทั้งนี้ หากเป็นการโฆษณาเพื่อกองทุนรวมหลายกองรวมกัน ต้องมีหลักเกณฑ์การคิดค่าใช้จ่ายดังกล่าวจากกองทุนรวมแต่ละกองอย่างเป็นธรรมด้วย

ข้อ 8 การโฆษณาที่สาระโดยส่วนใหญ่มีลักษณะดังต่อไปนี้ ไม่ต้องอยู่ภายใต้บังคับตามข้อ 5 และข้อ 6

(1) เป็นการให้ความรู้ความเข้าใจต่อตลาดทุน การลงทุน ภาคการผลิตและบริการ หรือภาพรวมของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนแต่ละประเภทหรือโดยรวม

(2) มีการอ้างอิงข้อมูลหรือสรุปข้อมูลที่ถูกต้องตรงตามข้อมูลที่ผ่านการพิจารณาหรือเป็นไปตามเงื่อนไขของสำนักงานแล้ว

หมวด 3

การส่งเสริมการขาย

ข้อ 9 ผู้ประกอบธุรกิจอาจจัดให้มีการส่งเสริมการขายได้ โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ไม่เป็นการจูงใจหรือเร่ร่อนผู้ลงทุนโดยใช้การส่งเสริมการขาย เพื่อให้ผู้ลงทุนตัดสินใจใช้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหรือตัดสินใจลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยไม่คำนึงถึงข้อมูลที่เป็นพื้นฐานซึ่งจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน

(2) ไม่เป็นการชิงโชคหรือจับฉลากเพื่อสุ่มหาผู้ได้รับของสมนาคุณ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใด

(3) มีการกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ผู้ลงทุนจะได้รับของสมนาคุณ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใด ที่มีความชัดเจน ง่ายต่อการทำความเข้าใจ ไม่ทำให้ลำคัญผิด เหมาะสมและเป็นธรรม

(4) มีการแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าเป็นการทั่วไปในระยะเวลาที่เหมาะสมเกี่ยวกับการส่งเสริมการขาย

ในกรณีที่สมาคมมีการกำหนดแนวทางการส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน โดยแนวทางดังกล่าว โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานแล้ว ให้ผู้ประกอบการปฏิบัติตามแนวทางของสมาคมนี้ด้วย

ข้อ 10 ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวม คิดค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนจากกองทุนรวม

หมวด 4

บทเฉพาะกาล

ข้อ 11 ให้ข้อกำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช/น. 10/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการโฆษณาเพื่อส่งเสริมการขายหน่วยลงทุนและการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทุน ลงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2552 รวมทั้งคำสั่งและหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศดังกล่าวซึ่งยังใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศหรือแนวทาง ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน