

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

การแก้ไขประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน
และขอบเขตการดำเนินงาน



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>)

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อาคารสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2263-6502

เอกสารเผยแพร่
เลขที่ อจท. 14/2557

เรื่อง
การแก้ไขประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงิน
และขอบเขตการดำเนินงาน

จัดทำโดย
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2557
เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 8 พฤษภาคม 2557
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก <http://www.sec.or.th>

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน

สำนักงาน ก.ล.ต.

24 เมษายน 2557

บทนำ

ในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน ไม่ว่าจะป็นหุ้น หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (“กอง REIT”) (ในกรณีที่มีผู้จัดการกองทรัสต์ไม่ใช่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”)) และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (“กอง infra”) มีหลักเกณฑ์กำหนดให้ผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“issuer”) ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงิน (“FA”) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้ร่วมจัดทำคำขออนุญาตซึ่งหน้าที่ดังกล่าวครอบคลุมทั้งการให้คำปรึกษา การให้ความเห็น และการตรวจสอบข้อมูลของบริษัท (due diligence) เพื่อให้ issuer มีคุณสมบัติครบถ้วน และเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน ดังนั้น FA จึงต้องไม่มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับ issuer หรือผู้จำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ (กรณีกอง REIT)¹ หรือผู้จำหน่ายทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน (กรณีกอง infra)² ในลักษณะที่จะทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ ในที่นี้ ขอใช้คำว่า “sponsor” แทน “ผู้จำหน่ายอสังหาริมทรัพย์” และ “ผู้จำหน่ายทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน”

ปัจจุบันประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน (“ประกาศการให้ความเห็นชอบ FA”) กำหนดลักษณะที่ FA เข้าข่ายว่ามีส่วนได้เสียกับ issuer หรือ sponsor ไว้แล้วบ้าง โดยลักษณะดังกล่าวครอบคลุมในเรื่องการถือหุ้นระหว่างกัน และการมีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นบุคคลกลุ่มเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ในช่วงที่ผ่านมา สำนักงานได้ทบทวนขอบเขตความสัมพันธ์ดังกล่าวและเห็นว่า ความสัมพันธ์ที่กำหนดข้างต้นยังไม่ครอบคลุมกรณีที่ FA หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องเป็นเจ้าของเป็นเจ้าหนี้ที่กู้ยืมเงินแก่ issuer หรือ sponsor ในระดับที่มีนัยสำคัญ ซึ่งการมีความสัมพันธ์ดังกล่าวน่าจะมีผลต่อความเป็นอิสระของ FA เช่นกัน จึงเห็นควรแก้ไขประกาศการให้ความเห็นชอบ FA โดยเพิ่มเติมให้ครอบคลุมความสัมพันธ์ดังกล่าวด้วย

ในการพิจารณากำหนดเรื่องการกู้ยืมที่ถือว่ามีนัยสำคัญ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ศึกษาแนวทางที่ใช้ในต่างประเทศ และได้พิจารณาสภาพข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการให้สินเชื่อในระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย รวมทั้งได้หารือเบื้องต้นกับผู้เกี่ยวข้องหลายภาคส่วนแล้ว จึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้น เพื่อรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวจากผู้เกี่ยวข้องและประชาชนทั่วไป และเพื่อนำไปใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาต่อไป

¹ ผู้จำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ (กรณีกอง REIT) หมายถึง ผู้ที่จำหน่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในอสังหาริมทรัพย์แก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

² ผู้จำหน่ายทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน (กรณีกอง infra) หมายถึง ผู้ที่จำหน่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

การเปิดรับฟังความคิดเห็นในเรื่องนี้ จะมีไปจนถึงวันที่ 8 พฤษภาคม 2557 โดยผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านล่างนี้

1. ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
2. ทางโทรศัพท์ : 0-2263-6502
3. ทาง e-mail address : sutira@sec.or.th

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม คือ นางสาวสุธีรา พิทยเมธี หรือนางสาวรัชมาลย์ สุจิตจร ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุน และโครงสร้างพื้นฐาน โทรศัพท์ 0-2263-6230 หรือ 0-2263-6114

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

ข้อมูลประกอบการพิจารณา

1. ข้อกำหนดปัจจุบัน

ประกาศการให้ความเห็นชอบ FA กำหนดความสัมพันธ์ระหว่าง FA กับ issuer หรือ sponsor ที่เข้าข่ายว่า มีส่วนได้เสียและขาดความเป็นอิสระในการทำหน้าที่ ไว้ดังนี้

(1) การถือหุ้น³ ระหว่าง FA กับ issuer หรือ sponsor

(ก) กรณี issuer หรือ sponsor เป็น listed company : ห้าม FA⁴ ถือหุ้น issuer หรือ sponsor เกิน 5% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ issuer หรือ sponsor

(ข) กรณี issuer หรือ sponsor เป็น non-listed company : ห้าม FA⁴ ถือหุ้น issuer หรือ sponsor เว้นแต่ถือมาเกิน 2 ปี หรือส่วนที่ถือไม่เกิน 2 ปีเป็นส่วนที่ได้มาเพิ่มจาก right issue ของ issuer หรือ sponsor ทั้งนี้ การถือหุ้นตามข้อยกเว้นดังกล่าวต้องไม่เกิน 5% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ issuer หรือ sponsor

(ค) issuer หรือ sponsor หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่⁵ ของ issuer หรือ sponsor หรือ กรรมการแต่ละรายของ issuer หรือ sponsor ถือหุ้นใน FA เกิน 5% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ FA หรือถือหุ้นรวมกันเกิน 10% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ FA

(2) การมีกรรมการ/ผู้บริหารร่วมกัน : กรรมการของ issuer หรือ sponsor เป็นกรรมการ ผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าที่รับผิดชอบงานด้านวิชาชีพธุรกิจ ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน หรือพนักงานในสายงานวิชาชีพธุรกิจของ FA (เว้นแต่เป็นกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบของ issuer หรือ sponsor และ FA)

(3) อื่น ๆ : FA มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับ issuer⁶ ในลักษณะที่อาจทำให้ FA ขาดความเป็นอิสระในการทำหน้าที่

2. ประเด็นปัญหาและข้อเสนอของสำนักงาน

2.1 ความสัมพันธ์ในลักษณะการกู้ยืมระหว่าง FA กับ issuer หรือ sponsor

2.1.1 ปัจจุบัน FA ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานมีประมาณ 70 แห่ง โดยในจำนวนนี้เป็นสถาบันการเงินจำนวน 39 แห่ง (ประกอบด้วยธนาคารพาณิชย์ 10 แห่ง และบริษัทหลักทรัพย์ 29 แห่ง) ที่เหลืออีก 31 แห่งเป็นบริษัทจำกัด ดังนั้น หาก issuer หรือ sponsor

³ การถือหุ้นนับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

⁴ FA หมายความว่าถึง ที่ปรึกษาทางการเงิน รวมถึงผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าที่รับผิดชอบงานด้านวิชาชีพธุรกิจ ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน หรือพนักงานในสายงานวิชาชีพธุรกิจของที่ปรึกษาทางการเงิน

⁵ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หมายความว่าถึง ผู้ถือหุ้นในบริษัทรวมกันเกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น โดยการถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมถึงหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

⁶ issuer หมายความว่าถึง บริษัทผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ รวมถึงผู้ถือหุ้นใหญ่และกรรมการของบริษัทด้วย

มีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินที่เป็นกลุ่มเดียวกับ FA ในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญแล้ว อาจทำให้ FA ดังกล่าวขาดความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ได้ เนื่องจาก FA ต้องทำหน้าที่ในการให้คำปรึกษา ให้ความเห็น ทำ due diligence และจัดเตรียมข้อมูล รวมทั้งเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ จึงอาจเป็นไปได้ว่า FA มีแรงจูงใจในการจัดทำข้อมูลในลักษณะที่เอื้อประโยชน์ ต่อ issuer หรือ sponsor

2.1.2 เมื่อปี 2543 สำนักงานเคยมีข้อกำหนดเกี่ยวกับกรณีที่ FA กับ issuer⁷ มีความสัมพันธ์ในลักษณะที่เป็นการกู้ยืมระหว่างกัน โดยกรณีที่เข้าข่ายว่า มีผลต่อความเป็นอิสระของ FA ได้แก่ กรณีที่ FA เป็นเจ้าหน้าที่ของ issuer โดยมีวงเงินให้กู้ยืมถาวรเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก⁸ เกิน 200 ล้านบาท และวงเงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีจำนวนเกิน 30% ของวงเงินกู้ยืมทั้งหมดถาวรเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก⁹ ของ issuer ในขณะนั้น

ต่อมาในปี 2552 สำนักงานได้ยกเลิกข้อกำหนดดังกล่าวไป และกำหนดว่า กรณีที่ FA หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ FA มีความสัมพันธ์กับ issuer แม้จะไม่เข้าข่ายลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดข้างต้น ก็ต้องเปิดเผยลักษณะความสัมพันธ์และรายละเอียดความสัมพันธ์ทั้งหมดที่มีไว้ในหนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน⁹ เช่น ประเภทและวงเงินกู้ยืมระหว่าง FA หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ FA กับ issuer

2.1.3 สำนักงานได้ทบทวนข้อกำหนดเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่าง FA กับ issuer หรือ sponsor ซึ่งจากการศึกษาแนวทางกำกับดูแลเรื่องนี้ของต่างประเทศ พบว่า บางประเทศ เช่น สหรัฐอเมริกา ฮองกง เป็นต้น มีข้อกำหนดในเรื่องนี้ที่ชัดเจน โดยในการพิจารณาความเป็นอิสระของ FA จะต้องพิจารณาความสัมพันธ์ในเรื่องการให้กู้ยืมเงินแก่ issuer หรือ sponsor ด้วย

⁷ เนื่องจากในปี 2543 ยังไม่มีหลักเกณฑ์ของ REIT และกอง infra จึง ไม่มีเรื่องความสัมพันธ์ระหว่าง FA กับ sponsor

⁸ วงเงินให้กู้ยืมถาวรเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักหรือวงเงินกู้ยืมทั้งหมดถาวรเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก หมายถึง วงเงินที่คำนวณโดยถ่วงน้ำหนักวงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ระยะสั้น เงินกู้ระยะยาว และเงินเบิกเกินบัญชี เท่ากับหนึ่งเท่า และถ่วงน้ำหนักสินเชื่อประเภทเงินค้ำประกันกับทางราชการ อวาลต์ตั๋วแลกเงิน ขายลดตั๋วแลกเงิน เลตเตอร์ออฟเครดิต ทรัสต์รีซีท และแพกกิ้งเครดิต เท่ากับ 0.5 เท่า

⁹ หนังสือรับรองการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงิน ต้องแสดงข้อมูลต่อไปนี้ “ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของที่ปรึกษาทางการเงินมีความสัมพันธ์กับบริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ แม้ไม่เข้าข่ายลักษณะต้องห้าม ให้ที่ปรึกษาทางการเงินเปิดเผยลักษณะความสัมพันธ์และรายละเอียดความสัมพันธ์ทั้งหมดที่มี ตามตัวอย่าง ดังนี้ เช่น - ข้าพเจ้า/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของข้าพเจ้า เป็น เจ้าหน้าที่/ลูกหนี้ ของบริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ พร้อมทั้งระบุประเภทและวงเงินกู้ยืม - ข้าพเจ้า/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของข้าพเจ้า เป็น ผู้ถือหุ้น/ถือหุ้น โดย บริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ พร้อมทั้งระบุสัดส่วนการถือหุ้นและมูลค่าหุ้นที่ถือ - ข้าพเจ้า/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของข้าพเจ้าและบริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ มีกรรมการหรือผู้บริหารร่วมกัน พร้อมทั้งระบุรายชื่อกรรมการหรือผู้บริหารที่ร่วมกันและตำแหน่งในแต่ละบริษัท”

2.1.4 สำนักงานจึงมีแนวคิดจะเพิ่มเติมข้อกำหนดเกี่ยวกับความสัมพันธ์ระหว่าง FA กับ issuer หรือ sponsor ในเรื่องการกู้ยืมระหว่างกัน โดยสำนักงานจะวางแนวทางว่าห้ามมิให้ FA ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หาก FA หรือธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทในกลุ่มเดียวกับ FA มีการให้กู้ยืมแก่ issuer หรือ sponsor ในสัดส่วนเกินกว่า 1.5% ของสินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวมของธนาคารนั้น (แผนภาพความสัมพันธ์ที่เข้าข่ายไม่อิสระปรากฏตามภาคผนวก)

อนึ่ง ในการกำหนดสัดส่วนดังกล่าว สำนักงานได้พิจารณาจากข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและสภาพข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจทั้งของ issuer / sponsor / FA / บริษัทในกลุ่มของ FA ด้วย โดยมีข้อมูลประกอบการพิจารณา ดังนี้

(1) หลักเกณฑ์กำกับดูแลสถาบันการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย

(ก) ข้อกำหนดเกี่ยวกับเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยง :

ธนาคารพาณิชย์ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) ไม่ต่ำกว่า 8.5%

(ข) ข้อกำหนดเกี่ยวกับความเสี่ยงในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้

รายใหญ่ : ธนาคารพาณิชย์จะให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รายใดรายหนึ่ง (single lending limit หรือ SLL) ได้ไม่เกิน 25% ของเงินกองทุน

(2) จากการรวบรวมข้อมูลตัวเลขเงินกองทุนและสินทรัพย์รวม

ของธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยพบว่า เมื่อกำหนดสัดส่วน SLL ของธนาคารพาณิชย์ต่อสินทรัพย์รวมพบว่า ส่วนใหญ่มีสัดส่วนอยู่ประมาณ 2% ของสินทรัพย์รวม

2.2 ความสัมพันธ์ในลักษณะการถือหุ้นและการมีกรรมการ/ผู้บริหารร่วมกัน

2.2.1 ข้อกำหนดในปัจจุบันห้ามมิให้ FA รับงานจาก issuer หรือ sponsor

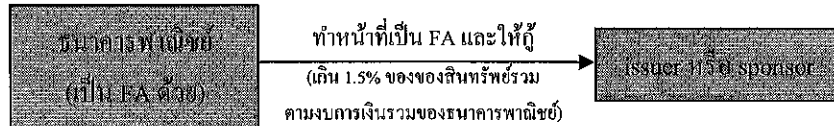
หากพนักงานในสายวิชาชีพของ FA ถือหุ้นหรือเป็นกรรมการใน issuer หรือ sponsor นั้นไม่ว่าพนักงานรายดังกล่าวจะอยู่ในสายงาน/ทีมที่รับผิดชอบการจัดเตรียมข้อมูลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนของ issuer หรือ sponsor รายนั้น โดยตรงหรือไม่ก็ตาม

2.2.2 สำนักงานเห็นว่า หากพนักงานมิได้เป็นผู้บริหารของ FA และอยู่ในทีมที่ไม่ได้รับผิดชอบ case ของ issuer หรือ sponsor นั้นโดยตรง ก็น่าจะผ่อนคลายข้อกำหนดดังกล่าวได้ ดังนั้น จึงเห็นควรกำหนดให้กรณีที่พนักงานในสายวิชาชีพของ FA มีการถือหุ้นหรือเป็นกรรมการใน issuer หรือ sponsor จะพิจารณาเฉพาะพนักงานในสายวิชาชีพที่สังกัดสายงาน/ทีมที่รับผิดชอบการจัดเตรียมข้อมูลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนของ issuer หรือ sponsor รายนั้นเท่านั้น

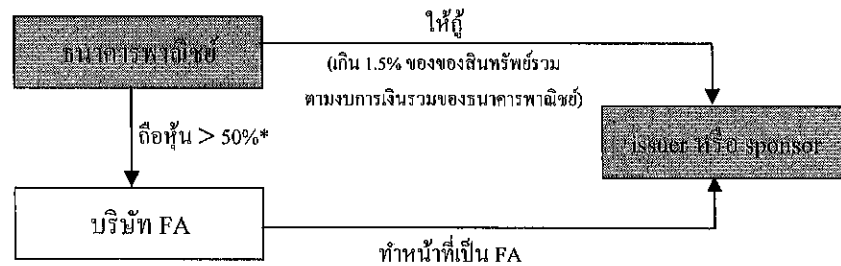
ภาคผนวก

แผนภาพแสดงความสัมพันธ์ระหว่าง FA กับ issuer หรือ sponsor ในกรณีที่มีการกู้ยืมระหว่างกัน และเข้าข่ายไม่อิสระ

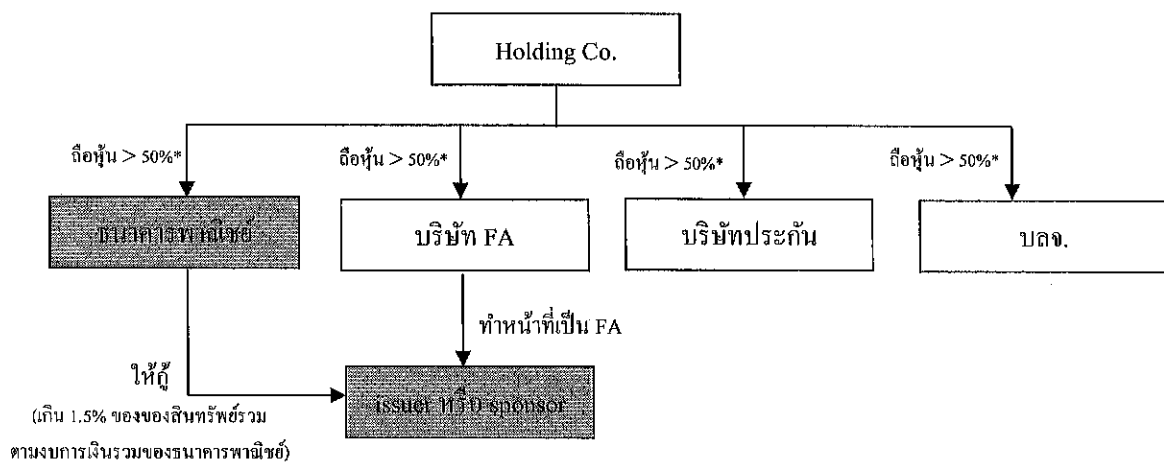
แบบที่ 1 FA เป็นธนาคารพาณิชย์และเป็นผู้ให้กู้กับ issuer หรือ sponsor



แบบที่ 2 FA เป็นบริษัทย่อยของธนาคารพาณิชย์ที่เป็นผู้ให้กู้กับ issuer หรือ sponsor



แบบที่ 3 FA เป็นบริษัทในกลุ่มเดียวกับธนาคารพาณิชย์ที่เป็นผู้ให้กู้กับ issuer หรือ sponsor เช่น



หมายเหตุ: * การถือหุ้นนับทั้งทางตรงและทางอ้อม

ส่วนที่ 2

แบบสำรวจความคิดเห็น

กรณีแก้ไขประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอเบ็ดเตล็ดการดำเนินงาน

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ที่ปรึกษาทางการเงิน ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทผู้ออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ ที่ปรึกษากฎหมาย
- บริษัทที่จำหน่าย/โอน/ให้เช่า/ให้สิทธิในทรัพย์สินแก่กอง REIT หรือกอง infra
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

ข้อคิดเห็น

- ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการเพิ่มข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะความสัมพันธ์ที่เข้าข่ายว่า FA อาจขาดความเป็นอิสระ โดยห้ามมิให้ FA ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หาก FA หรือธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทในกลุ่มเดียวกับ FA มีการให้กู้ยืมแก่ issuer หรือ sponsor เกินสัดส่วนที่กำหนด
 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย
- ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการกำหนดสัดส่วนการกู้ยืมที่เข้าข่ายตาม 1. ไว้ที่ 1.5% ของสินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวมของธนาคารนั้น
 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย
- ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการแก้ไขข้อกำหนดในเรื่องความสัมพันธ์ระหว่าง FA กับ issuer หรือ sponsor ที่เข้าข่ายว่า จะมีผลกับความเป็นอิสระของ FA โดยกำหนดให้กรณีที่พนักงานในสาขาวิชาชีพของ FA มีการถือหุ้นหรือเป็นกรรมการใน issuer หรือ sponsor จะพิจารณาเฉพาะพนักงานในสาขาวิชาชีพที่สังกัดสายงาน/ทีมที่รับผิดชอบการจัดเตรียมข้อมูลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนของ issuer หรือ sponsor เท่านั้น
 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย
- ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่
ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
หรือโทรสาร 0-2263-6502
หรือ e-mail : sutira@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 8 พฤษภาคม 2557

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้