

ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย

พ.ศ. ๒๕๖๘

โดยที่เป็นการสมควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย ให้สอดคล้องกับสภาพการลงทุนในปัจจุบัน เพื่อให้บริษัทสามารถเข้าถึงช่องทางการลงทุนที่หลากหลายภายใต้กรอบการกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๒๗ และมาตรา ๒๘ แห่งพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๕๑ ประกอบมติที่ประชุมคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ครั้งที่ ๙/๒๕๖๘ เมื่อวันที่ ๒๘ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๘ และครั้งที่ ๑๑/๒๕๖๘ วันที่ ๒๒ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๘ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ออกประกาศไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้เรียกว่า “ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๖๘”

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๘ เป็นต้นไป

ข้อ ๓ ให้ยกเลิก

(๑) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๕๖

(๒) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๕๘

(๓) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๓) พ.ศ. ๒๕๖๒

(๔) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๖๓

(๕) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๖๔

(๖) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๖) พ.ศ. ๒๕๖๕

(๗) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๗) พ.ศ. ๒๕๖๖

(๘) ประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย (ฉบับที่ ๘) พ.ศ. ๒๕๖๗

ข้อ ๔ ในประกาศนี้

“บริษัท” หมายความว่า บริษัทตามกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย

“คณะกรรมการบริษัท” หมายความว่า คณะกรรมการของบริษัท หรือคณะผู้บริหารที่มีอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบที่เกี่ยวข้องในกรณีของสาขาของบริษัทประกันวินาศภัยต่างประเทศที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยในราชอาณาจักรตามกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย

“บริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษ” หมายความว่า บริษัทที่ได้รับการประเมินศักยภาพและความพร้อม ภายใต้การกำกับดูแลตามความเสี่ยง (Risk Proportionality) โดยผลการประเมินอยู่ในระดับผ่านการคัดกรองพิเศษ

“บริษัทที่ผ่านการคัดกรองปกติ” หมายความว่า บริษัทที่ได้รับการประเมินศักยภาพและความพร้อม ภายใต้การกำกับดูแลตามความเสี่ยง (Risk Proportionality) โดยผลการประเมินอยู่ในระดับผ่านการคัดกรองปกติ

“บริษัทที่ไม่ผ่านการคัดกรอง” หมายความว่า บริษัทที่ได้รับการประเมินศักยภาพและความพร้อม ภายใต้การกำกับดูแลตามความเสี่ยง (Risk Proportionality) โดยผลการประเมินอยู่ในระดับไม่ผ่านการคัดกรอง และให้หมายความรวมถึงบริษัทที่ไม่เข้ารับการประเมิน

“บริษัทจำกัด” หมายความว่า บริษัทจำกัดตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ และให้หมายความรวมถึงบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นตามรายชื่อที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

“นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม” หมายความว่า นโยบายที่แสดงให้เห็นถึงแนวทางในการบริหารความเสี่ยง พร้อมรายละเอียดหรือการอธิบายวิธีการในการประเมิน ความเสี่ยง รวมทั้งดัชนีชี้วัดความเสี่ยง (key risk indicator) ที่ใช้ควบคุมให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (risk appetite)

“ผู้รับผิดชอบดูแลหน่วยงานการลงทุน” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือหัวหน้าส่วนงานของหน่วยงานการลงทุน ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการลงทุนให้มีอำนาจตัดสินใจลงทุน และบริหารเงินลงทุนของบริษัท หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งอื่นที่เทียบเท่า

“อันดับความน่าเชื่อถือ” หมายความว่า สัญลักษณ์ที่ใช้ในการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

“อันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)” หมายความว่า อันดับความน่าเชื่อถือที่แต่ละสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด ได้กำหนดว่าเป็นอันดับความน่าเชื่อถือที่ผู้ลงทุนสามารถลงทุนได้

“อันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ” หมายความว่า อันดับความน่าเชื่อถือระดับประเทศของประเทศที่ผู้ออกตราสารมีถิ่นที่อยู่ ซึ่งเป็นการประเมินความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของรัฐบาลของประเทศนั้น

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า สถาบันการเงิน และสถาบันการเงินเฉพาะกิจตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

“ธนาคารพาณิชย์” หมายความว่า ธนาคารพาณิชย์ ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

“สถาบันการเงินเฉพาะกิจ” หมายความว่า สถาบันการเงินเฉพาะกิจตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

“ธนาคารต่างประเทศ” หมายความว่า ธนาคารพาณิชย์ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ และมีถิ่นที่อยู่ในนอกราชอาณาจักร

“สถาบันการเงินต่างประเทศ” หมายความว่า นิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ที่ประกอบธุรกิจสถาบันการเงินในลักษณะเดียวกันกับที่กำหนดตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

“ตราสารหนี้” หมายความว่า ตราสารที่แสดงว่าผู้ออกตราสารมีภาระผูกพันทั้งทางตรงและทางอ้อมที่จะต้องจ่ายเงินสด หรือสินทรัพย์อื่น ให้แก่ผู้ถือตราสารตามจำนวนและเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้โดยชัดเจนหรือโดยปริยาย เช่น พันธบัตร ตัวเงินคลัง ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน สลากออมทรัพย์ หุ้นกู้ ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทคุ้มครองเงินต้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ หรือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหุ้นกู้ (DR) ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และให้หมายความรวมถึงสัญญา หรือหลักทรัพย์อื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

“ภาระผูกพัน” หมายความว่า ข้อผูกพันที่เป็นเหตุให้เจ้าของสินทรัพย์จำต้องยอมรับการกระทำบางอย่างซึ่งกระทบกับสินทรัพย์นั้น หรือต้องงดเว้นการใช้สิทธิบางอย่างอันมีผลอยู่ในสินทรัพย์นั้น

“สลากออมทรัพย์” หมายความว่า สลากระดมเงินออมที่ออกโดยสถาบันการเงินเฉพาะกิจ มีการจ่ายผลประโยชน์เป็นดอกเบี้ยเมื่อครบกำหนด และมีสิทธิได้รับเงินรางวัลเป็นงวด

“สัญญา” หมายความว่า สัญญาตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“หลักทรัพย์” หมายความว่า หลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน” หมายความว่า หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหลักทรัพย์อื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

“ตราสารทุน” หมายความว่า ตราสารที่แสดงว่าผู้ถือตราสารมีความเป็นเจ้าของในส่วนได้เสียคงเหลือของกิจการที่ไปลงทุน ได้แก่ หุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) หรือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหุ้นสามัญ (DR) ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์อื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

“หน่วยลงทุน” หมายความว่า หน่วยลงทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน ใบทรัสต์ ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“สัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“สัญญาซื้อขายล่วงหน้าขั้นพื้นฐาน (Plain Vanilla Derivatives)” หมายความว่า สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่สามารถแยกเป็นองค์ประกอบย่อยได้ และไม่มีการเพิ่มโครงสร้าง หรือเงื่อนไขอื่น ๆ เข้าไปในสัญญา เช่น currency futures, cross currency swaps, interest rate futures, interest rate swaps, interest rate options, equity futures equity options, equity index options, bond forwards, bond options, bond index options หรือ bond futures

“สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบซับซ้อน” หมายความว่า การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivatives)

“ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า ผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะเดียวกับกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า ผู้ได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะเดียวกับกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)” หมายความว่า ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“กิจการโครงการโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า กิจการโครงการโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ โครงสร้างพื้นฐานที่เป็นประโยชน์ต่อสาธารณะของประเทศไทย รวมถึงโครงการโครงสร้างพื้นฐานในภูมิภาคอาเซียนที่สร้างประโยชน์ต่อประเทศไทย โดยครอบคลุมทั้งโครงการที่แล้วเสร็จ และโครงการที่ยังไม่แล้วเสร็จ

“โครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า กิจการโครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์”

“เงินกองทุนส่วนเกิน” หมายความว่า เงินกองทุนส่วนที่เกินจากจำนวนที่บริษัทต้องดำรงไว้ ตามกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย ที่ปรากฏในรายงานการดำรงเงินกองทุน ณ สิ้นไตรมาส หรือสิ้นปีครั้งล่าสุด

ในกรณีที่บริษัทประสงค์จะใช้มูลค่าของเงินกองทุนส่วนเกิน ในช่วงระยะเวลาระหว่างรอบรายงานการดำรงเงินกองทุนรายไตรมาสหรือรายปี ให้บริษัทจัดทำรายงานการดำรงเงินกองทุน ตามแบบและรายการตามประกาศนายทะเบียนว่าด้วยการกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการจัดทำรายงานการดำรงเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย และมีผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเป็นผู้สอบทาน พร้อมทั้งแสดงจำนวนความรับผิดชอบตามกรรมธรรม์ประกันภัยตามประเภทของการประกันวินาศภัย ซึ่งรับรองโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย

“โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)” หมายความว่า หน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งถูกสร้างขึ้นบนระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดสิทธิของบุคคลในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการหรือกิจการใด ๆ

“เฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund)” หมายความว่า กองทุนที่มีลักษณะการลงทุนที่หลากหลายและมีความยืดหยุ่นสูง ซึ่งมักใช้กลยุทธ์ทางการเงินที่ซับซ้อน เช่น การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การใช้เลเวอเรจ (leverage) และการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น

“กิจการเงินร่วมลงทุน (Private Equity)” หมายความว่า นิติบุคคล ทรัสต์ หรือรูปแบบอื่นใด และมีลักษณะของกิจการ อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(๑) กิจการเงินร่วมลงทุนที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนด การจัดการเงินทุนของกิจการเงินร่วมลงทุนที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

(๒) กิจการเงินร่วมลงทุนตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะครบถ้วน ดังนี้

(ก) มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่สองรายขึ้นไป ทั้งนี้ ต้องมิได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์ จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ

(ข) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการ

(ค) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำสัญญา การลงทุนในหุ้นหรือการสนับสนุนทางการเงินที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้นในภายหลัง โดยมีส่วนในการกำกับดูแลแผนธุรกิจ การดำเนินงานหรือการปรับปรุงการดำเนินงาน หรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อนถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว

“กองทุนส่วนบุคคล” หมายความว่า กองทุนที่เจ้าของเงินทุนสามารถกำหนดหรือมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายการลงทุน หรือรายละเอียดการลงทุนตามวัตถุประสงค์เองได้และเป็นกองทุนที่ไม่ได้จำหน่ายต่อสาธารณชนเป็นการทั่วไป แต่ไม่รวมถึงการว่าจ้างหรือมอบหมายให้บุคคลภายนอกลงทุนแทนตามข้อ ๒๔

“นิติบุคคลร่วมลงทุน (Venture Capital)” หมายความว่า นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจการร่วมลงทุนในวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) และจำกัดลักษณะของผู้ลงทุนไว้เฉพาะผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

“สินทรัพย์ลงทุนของบริษัท” หมายความว่า สินทรัพย์ที่บริษัทอาจลงทุนได้ตามที่กำหนดในภาค ๑ ตามราคาประเมิน แต่ไม่รวมถึงการออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ตามข้อ ๓๑ (๘)

“ราคาประเมิน” หมายความว่า ราคาประเมินทรัพย์สินของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย

“องค์กรหรือรัฐวิสาหกิจ” หมายความว่า องค์กรหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น องค์กรหรือรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ และหมายความรวมถึงองค์การบริหารส่วนจังหวัด เทศบาล กรุงเทพมหานคร เมืองพัทยา และองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นอื่นที่มีกฎหมายกำหนดให้เป็นองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นที่มีรูปแบบพิเศษ

“องค์กรระหว่างประเทศ” หมายความว่า World Bank หรือ Asian Development Bank (ADB) หรือ International Finance Corporation (IFC) หรือองค์กร หรือนิติบุคคลตามรายชื่อที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

“นิติบุคคลที่มีลักษณะคล้ายกองทุน” หมายความว่า นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของเฉพาะของแต่ละประเทศ ซึ่งมีการจัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนโดยมีทรัพย์สิน และหนี้สินแยกจากนิติบุคคลนั้นในทุกกองทุน เพื่อรองรับกลยุทธ์การลงทุนที่แตกต่างและหลากหลาย

“ตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“สินทรัพย์รวมของบริษัท” หมายความว่า สินทรัพย์ของบริษัทตามราคาประเมินที่ปรากฏในรายงานการดำรงเงินกองทุน ณ สิ้นไตรมาสหรือสิ้นปีครั้งล่าสุด แต่ไม่รวมถึงการออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ตามข้อ ๓๑ (๘)

ในกรณีที่ประสงค์จะใช้มูลค่าของสินทรัพย์รวมในช่วงระยะเวลาระหว่างรอบรายงานการดำรงเงินกองทุนรายไตรมาสหรือรายปี ให้บริษัทจัดทำรายงานการดำรงเงินกองทุน ตามแบบและรายการตามประกาศนายทะเบียนว่าด้วยการกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการจัดทำรายงานการดำรงเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย และมีผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเป็นผู้สอบทาน พร้อมทั้งแสดงจำนวนความรับผิดชอบตามกรรมธรรม์ประกันภัยตามประเภทของการประกันวินาศภัยซึ่งรับรองโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย

“งานสนับสนุน” หมายความว่า งานปฏิบัติการซึ่งบริษัทจะต้องปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจปกติหรืองานที่เอื้ออำนวยต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท เช่น การจัดตั้งการบริหาร กลุ่มรับเสี่ยงภัย (pool) การให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจ่ายค่าสินไหมทดแทน งานบัญชีการเงิน งานธุรการ งานเทคโนโลยีสารสนเทศ งานทรัพยากรบุคคล งานตรวจสอบภายใน งานกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย (compliance) หรืองานที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับงานดังกล่าว หรืองานสนับสนุนอื่น ตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

“งานเทคโนโลยีสารสนเทศ” หมายความว่า งานเทคโนโลยีสารสนเทศที่เป็นงานสนับสนุนการให้บริการด้านการประกันภัย เช่น งานด้านการประมวลผลข้อมูลด้วยระบบคอมพิวเตอร์ การพัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์ การจัดเก็บข้อมูล

“กิจการสถานพยาบาล” หมายความว่า การประกอบกิจการเกี่ยวกับการให้บริการเพื่อการประกอบโรคศิลปะตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบโรคศิลปะ การประกอบวิชาชีพเวชกรรมตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพเวชกรรม การประกอบวิชาชีพการพยาบาลและการผดุงครรภ์ตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพการพยาบาลและการผดุงครรภ์ การประกอบวิชาชีพทันตกรรมตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพทันตกรรม การประกอบวิชาชีพกายภาพบำบัดตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพกายภาพบำบัด การประกอบวิชาชีพเทคนิคการแพทย์ตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพเทคนิคการแพทย์ การประกอบวิชาชีพการแพทย์แผนไทยและการประกอบวิชาชีพการแพทย์แผนไทยประยุกต์ตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพการแพทย์แผนไทย หรือการประกอบวิชาชีพทางการแพทย์และสาธารณสุขอื่นตามกฎหมายว่าด้วยการนั้น ทั้งนี้ โดยกระทำเป็นปกติธุระ

“กิจการการดูแลผู้สูงอายุและผู้มีภาวะพึ่งพิง” หมายความว่า การประกอบกิจการเกี่ยวกับการให้บริการดูแล ส่งเสริม พัฒนาสุขภาพ หรือการประคับประคองผู้สูงอายุและผู้มีภาวะพึ่งพิงที่มีปัญหาด้านสุขภาพโดยวิธีการจัดกิจกรรมในระหว่างวัน หรือการช่วยเหลือในการดำรงชีวิตหรือการจัดสถานที่เพื่อพำนักอาศัยหรือสถานที่ที่บริหารจัดการดูแลผู้สูงอายุและผู้มีภาวะพึ่งพิง รวมถึงการจัดตั้ง การจัดบริการของหน่วยงานภาครัฐตามที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงสาธารณสุขประกาศกำหนดและกำหนดยกเว้นในกรณีที่เป็นการดำเนินการในสถานพยาบาลตามกฎหมายว่าด้วยสถานพยาบาล

“งานติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทหลักทรัพย์หรือธนาคารพาณิชย์” หมายความว่า การให้บริการแนะนำ เผยแพร่ข้อมูลและบริการ ของบริษัทหลักทรัพย์หรือธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้า และติดต่อชักชวนลูกค้าให้มาใช้บริการของบริษัทหลักทรัพย์หรือธนาคารพาณิชย์ เช่น การเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ รวมถึงการแจก รวบรวม ตรวจสอบเอกสารคำขอ และหลักฐานประกอบในการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

“คณะกรรมการ” หมายความว่า คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย

ข้อ ๕ ในการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท ให้บริษัทดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขของประกาศฉบับนี้ โดยยึดถือหลักการ ดังต่อไปนี้

(๑) คณะกรรมการบริษัทต้องให้ความสำคัญในการกำหนดนโยบายการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวมและกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมกับความพร้อมของบริษัท รวมถึงติดตาม ควบคุม ดูแลให้การลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทให้มีความสอดคล้องกับสถานการณ์ โดยคำนึงถึงความมั่นคง สถานะทางการเงินการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงหลักธรรมาภิบาลและการบริหารความเสี่ยง

(๒) บริษัทต้องบริหารสินทรัพย์ให้สอดคล้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจ ผลกระทบที่เกี่ยวเนื่อง วิทยาศาสตร์ และเหมาะสมต่อภาระผูกพันที่บริษัทมีต่อผู้เอาประกันภัย ทั้งในรูปกระแสเงินสด จำนวนเงิน ระยะเวลา และสกุลเงิน

(๓) ในการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทจะต้องพิจารณาถึงความพร้อมทั้ง ด้านระบบงาน ความรู้ความเชี่ยวชาญของบุคลากร โดยคำนึงถึงความมั่นคง สภาพคล่อง และการกระจาย ความเสี่ยง รวมทั้งความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ เช่น ความเสี่ยงด้านตลาด (market risk) ความเสี่ยง ด้านเครดิต (credit risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (liquidity risk) ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (operational risk) ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว (concentration risk) หรือความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (strategic risk)

ข้อ ๖ บริษัทต้องลงทุนและประกอบธุรกิจอื่น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ไม่กระทำการหรือ งดเว้นการที่ต้องกระทำใด ๆ อันเป็นผลให้บริษัทต้องจ่ายเงินหรือสินทรัพย์อื่นมากกว่าจำนวนที่พึงจ่าย หรือให้บริษัทได้รับเงินหรือทรัพย์สินหรือผลประโยชน์ใด ๆ น้อยกว่าจำนวนที่พึงได้รับ รวมถึงคำนึงถึง ศักยภาพ และความพร้อม ภายใต้การกำกับดูแลตามความเสี่ยง (Risk Proportionality) ของแต่ละบริษัท เป็นสำคัญ

ข้อ ๗ ในกรณีที่บริษัทประสงค์จะลงทุนตามที่กำหนดในหมวด ๕ ของภาค ๑ บริษัท ต้องได้รับการประเมินศักยภาพ และความพร้อม ภายใต้การกำกับดูแลตามความเสี่ยง (Risk Proportionality) ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่นายทะเบียนประกาศกำหนด โดยผลการประเมินให้แบ่งเป็นสามระดับ ได้แก่

(๑) บริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษ

(๒) บริษัทที่ผ่านการคัดกรองปกติ

(๓) บริษัทที่ไม่ผ่านการคัดกรอง

ข้อ ๘ กรณีที่บริษัทลงทุนเป็นไปตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ หากต่อมาสัดส่วน การลงทุนเพิ่มเกินกว่าที่ประกาศนี้กำหนดด้วยเหตุการณียกเว้นนอกเหนือการควบคุมของบริษัทหรือ สินทรัพย์ลงทุนลดลงเนื่องจากการจำหน่ายเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ ให้บริษัทถือครองต่อไปได้ แต่ห้ามบริษัทลงทุนเพิ่ม เว้นแต่ประกาศนี้จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

ภาค ๑

การลงทุน

หมวด ๑

บททั่วไป

ข้อ ๙ คณะกรรมการบริษัทต้องมีความรู้และความเข้าใจในธุรกิจประกันภัย สินทรัพย์ ที่บริษัทลงทุน และการบริหารความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน และมีบทบาทหน้าที่ ดังต่อไปนี้

(๑) พิจารณานุมัติ

(ก) กรอบนโยบายการลงทุน

(ข) กระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุน

การพิจารณานุมัติตาม (๑) ให้หมายความรวมถึงการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

(๒) จัดให้มีกระบวนการติดตามสอดส่องผลการดำเนินงานด้านการลงทุน ระบบ การควบคุม และการตรวจสอบภายในที่เพียงพอ เพื่อให้การลงทุนของบริษัทเป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุน ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(๓) จัดให้มีการทบทวนระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (risk appetite) ของบริษัท และ กระบวนการระบุความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารทางการเงินในปัจจุบัน และจากตราสารทางการเงินใหม่ ทั้งในและนอกงบแสดงฐานะการเงิน

(๔) แต่งตั้งคณะกรรมการลงทุนตามข้อ ๑๐ คณะกรรมการสินเชื่อหรือคณะกรรมการอื่นใด ตามข้อ ๑๒

(๕) ประเมินประสิทธิภาพในการดำเนินงานของคณะกรรมการตามข้อ (๔)

(๖) มอบหมายหน่วยงานที่เป็นอิสระจากหน่วยงานการลงทุนในการระบุและประเมินความเสี่ยง ที่เกิดจากการลงทุน

(๗) พิจารณานุมัติการลงทุนตามที่กำหนดในข้อ ๔๘ และข้อ ๗๖

ข้อ ๑๐ บริษัทต้องจัดให้มีคณะกรรมการลงทุน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท จำนวนไม่น้อยกว่าสามคน ประกอบด้วย

(๑) กรรมการบริษัท ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของคณะกรรมการลงทุนทั้งหมด และ

(๒) บุคคลที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์เป็นเวลาไม่น้อยกว่าสามปีเกี่ยวกับการบริหารการลงทุน การบริหารความเสี่ยง หรือการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งอาจเป็นผู้บริหารของบริษัท หรือบุคคลภายนอกก็ได้

ข้อ ๑๑ ในการลงทุนของบริษัท คณะกรรมการลงทุนมีบทบาทหน้าที่ ดังต่อไปนี้

(๑) จัดทำกรอบนโยบายการลงทุน เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

(๒) พิจารณานุมัติแผนการลงทุนของบริษัทที่สอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนและ นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม

(๓) กำกับดูแลการลงทุนของบริษัท ให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุน นโยบายการบริหาร ความเสี่ยงรวม ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(๔) กำกับดูแลในเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ที่เกี่ยวกับธุรกรรมการลงทุนของบริษัท

(๕) กำกับดูแล ระบบงาน บุคลากร และข้อมูลที่ใช้ประกอบการลงทุนของบริษัทให้มีความเพียงพอต่อการดำเนินงาน

(๖) บริหารเงินลงทุนตามกรอบนโยบายการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

(๗) รายงานผลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างสม่ำเสมอ อย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง หรือภายในสามสิบวันเมื่อมีการทำธุรกรรมลงทุนที่มีนัยสำคัญ เช่น ธุรกรรมที่อยู่นอกเหนือจากแผนการลงทุนของบริษัท หรือธุรกรรมที่มีมูลค่ามากกว่าร้อยละห้าของมูลค่าของเงินกองทุนของบริษัท

(๘) ติดตามการลงทุนให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดใน (๓) (๔) และ (๕)

ข้อ ๑๒ กรณีบริษัทมีการให้กู้ยืม ให้เช่าซื้อรถ หรือออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ต้องจัดให้มีคณะกรรมการสินเชื่อหรือคณะกรรมการอื่นใดที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามข้อ ๑๓

คณะกรรมการสินเชื่อหรือคณะกรรมการอื่นใดตามวรรคหนึ่ง ต้องมีจำนวนกรรมการไม่น้อยกว่าสามคน โดยอย่างน้อยหนึ่งคนต้องมีความรู้หรือความเชี่ยวชาญด้านสินเชื่ออย่างน้อยสามปี

เมื่อมีการแต่งตั้ง ถอดถอน หรือเปลี่ยนแปลงกรรมการในคณะกรรมการสินเชื่อ หรือคณะกรรมการอื่นใดตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทแจ้งให้สำนักงานทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่รับแต่งตั้ง ถอดถอน หรือเปลี่ยนแปลงจากคณะกรรมการบริษัท

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับการลงทุนโดยการให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท

ข้อ ๑๓ คณะกรรมการสินเชื่อ หรือคณะกรรมการอื่นใดที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทตามข้อ ๑๒ มีบทบาทหน้าที่ ดังต่อไปนี้

(๑) จัดทำกรอบนโยบายด้านสินเชื่อเกี่ยวกับการให้กู้ยืม ให้เช่าซื้อรถ และออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

(๒) กำกับดูแลด้านสินเชื่อเกี่ยวกับการให้กู้ยืม ให้เช่าซื้อรถ และออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ให้เป็นไปตามนโยบายด้านสินเชื่อ นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม และข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(๓) กำกับดูแลในเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ด้านสินเชื่อเกี่ยวกับการให้กู้ยืม ให้เช่าซื้อรถ และออกหนังสือค้ำประกัน เพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ

(๔) กำกับดูแลระบบงาน บุคลากร ข้อมูลที่ใช้ประกอบการให้สินเชื่อเกี่ยวกับการให้กู้ยืม ให้เช่าซื้อรถ และออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ให้เพียงพอต่อการดำเนินงาน

(๕) รายงานผลการให้สินเชื่อเกี่ยวกับการให้กู้ยืม ให้เช่าซื้อรถ และออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างสม่ำเสมอ

ข้อ ๑๔ บริษัทต้องจัดให้มีการประเมินประสิทธิภาพในการดำเนินงานของคณะกรรมการลงทุน คณะกรรมการสินเชื่อหรือคณะกรรมการอื่นใดที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทตามข้อ ๙ (๔) ตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) จัดทำแผนการประเมินเป็นลายลักษณ์อักษรที่ประกอบด้วยวัตถุประสงค์ ขอบเขต ความถี่ ทรัพยากรที่ต้องใช้ และระยะเวลาของการประเมิน

(๒) ประเมินอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

(๓) ประเมินโดยหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือผู้ตรวจสอบภายนอก หรือหน่วยงานอื่น ภายในบริษัทที่มีความเป็นอิสระและเป็นกลาง

(๔) ประเมินในรูปแบบของกรรมการทั้งคณะ หรือรายบุคคลก็ได้

(๕) กำหนดเกณฑ์ในการประเมินที่แสดงให้เห็นว่าคณะกรรมการลงทุน คณะกรรมการสินเชื่อหรือคณะกรรมการอื่นใดที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทได้กำกับดูแลให้บริษัทมีการดำเนินการ สอดคล้องกับกรอบนโยบายลงทุน นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุน และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(๖) ระบุสิ่งที่ตรวจพบที่สำคัญ โดยให้ระบุสิ่งที่มีผลกระทบต่อธรรมาภิบาล ความโปร่งใส การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการลงทุน หรือความมั่นคงทางการเงินของบริษัท พร้อมทั้งระบุสาเหตุ ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และจัดลำดับความสำคัญของสิ่งที่ตรวจพบ

(๗) ระบุข้อเสนอแนะและการดำเนินการแก้ไขข้อบกพร่อง โดยให้ระบุกรอบระยะเวลา ผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ และแผนการติดตามผลการดำเนินการแก้ไขข้อบกพร่องต่าง ๆ ที่เกิดขึ้น

ทั้งนี้ ให้บริษัทรายงานผลการประเมินแก่คณะกรรมการบริษัทภายในเก้าสิบวัน นับแต่วันที่ การประเมินตามวรรคหนึ่งแล้วเสร็จ และต้องจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้นายทะเบียน สามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ข้อ ๑๕ บริษัทต้องจัดทำกรอบนโยบายการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งสอดคล้องกับ นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม การออกแบบผลิตภัณฑ์ การรับประกันภัย การทำสัญญาประกันภัยต่อ การบริหารทรัพย์สินและหนี้สิน ฐานะเงินกองทุน ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผลตอบแทนที่คาดหวัง ความพร้อมของระบบงานและบุคลากรในการรองรับการลงทุน โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) ขอบเขตประเภทสินทรัพย์ที่บริษัทจะลงทุน (asset allocation)

(๒) จำนวนวงเงินลงทุนที่ผู้บริหารแต่ละระดับสามารถอนุมัติให้ลงทุนได้

(๓) เงื่อนไขการนำสินทรัพย์ลงทุนไปก่อภาระผูกพัน

(๔) เงื่อนไขการทำธุรกรรมยืมหรือให้ยืมหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน (ถ้ามี)

(๕) นโยบายการว่าจ้างนิติบุคคลภายนอกให้ดำเนินการลงทุนแทนบริษัท ที่กำหนดคุณสมบัติและแนวทางการคัดเลือกนิติบุคคลภายนอก ข้อกำหนดให้นิติบุคคลที่บริษัทว่าจ้างปฏิบัติตามกรอบนโยบายการลงทุนของบริษัทที่ชัดเจน การติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานของนิติบุคคลที่บริษัทว่าจ้าง และการรายงานผลการปฏิบัติงานของนิติบุคคลดังกล่าวให้ผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการบริษัททราบ

(๖) กรณีที่บริษัทมีการเข้าเป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง บริษัทต้องกำหนดแนวนโยบายหรือวัตถุประสงค์ของการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (policy on the use of derivatives)

(๗) กระบวนการในการพิจารณาและจัดทำเอกสารหลักฐานประกอบการอนุมัติของคณะกรรมการบริษัท ก่อนที่จะมีการรายงานต่อนายทะเบียน รวมถึงกระบวนการจัดทำรายงานการพิจารณาการอนุมัติ เพื่อให้ประกอบรายงานการลงทุน

บริษัทต้องทบทวนกรอบนโยบายการลงทุนตามวรรคหนึ่งอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และจัดส่งให้สำนักงานเป็นประจำทุกปีภายในเก้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีปฏิทิน และภายในสามสิบวันนับแต่วันที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ แล้วแต่กรณี

ข้อ ๑๖ บริษัทต้องจัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวมตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการกำกับการบริหารความเสี่ยงแบบองค์รวมและการประเมินความเสี่ยงและความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันวินาศภัย และต้องสอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุน ประเภทสินทรัพย์ที่ลงทุน การประเมินมูลค่าทรัพย์สิน ความสอดคล้องระหว่างทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัท เพื่อให้บริษัทสามารถประเมิน บริหาร ควบคุม และติดตาม ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุน เช่น ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว หรือความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) การจัดโครงสร้างองค์กรที่ส่งเสริมให้เกิดการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีหน่วยงานในการบริหารความเสี่ยงที่เป็นอิสระจากหน่วยงานการลงทุน

(๒) การระบุประเภทความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุน ประเภทของความเสี่ยง ที่บริษัทอาจมี และการกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาจากความมั่นคงทางการเงินของบริษัท ความพร้อมในการบริหารและรองรับความเสี่ยงดังกล่าว

(๓) วิธีการวัดและประเมินความเสี่ยงที่สามารถสะท้อนความเสี่ยงทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการลงทุน แต่ละประเภทได้อย่างครอบคลุมและรวดเร็วทันเวลา

(๔) แนวทางและวิธีการควบคุมความเสี่ยง บริษัทอาจกำหนดนโยบายให้มีการปิดความเสี่ยงที่ไม่มีระบบบริหารความเสี่ยงรองรับ หรือไม่สามารถบริหารความเสี่ยงนั้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ หรือกำหนดให้มีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ แนวทางที่ใช้ต้องสอดคล้องกับลักษณะการลงทุน ความพร้อมของระบบงาน บุคลากร และระบบข้อมูลที่บริษัทมี

(๕) การรายงานและติดตามความเสี่ยง บริษัทต้องจัดให้มีผู้ที่มีหน้าที่ดูแลบริหารความเสี่ยงคอยติดตามความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน และรายงานผลให้ผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

บริษัทต้องทบทวนกระบวนการบริหารความเสี่ยงตามวรรคหนึ่งอย่างสม่ำเสมอ และจัดส่งให้สำนักงานภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ ๑๗ บริษัทต้องจัดทำแผนการลงทุนของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งสอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุน และนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) สัดส่วนของสินทรัพย์ลงทุนแต่ละประเภท (limits for the allocation of assets) ที่คำนึงถึงการกระจายการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์ ผู้ออกตราสาร คู่สัญญา ประเภทธุรกิจ ตลาดหรือประเทศที่จะลงทุน สกุลเงิน สภาพคล่อง และระยะเวลาการลงทุน

(๒) วิธีการคัดเลือกสินทรัพย์ที่จะลงทุน (policy on the selection of individual securities)

(๓) กรณีบริษัทมีการให้กู้ยืม การให้เข้าซื้อรถ หรือการออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ตามข้อ ๑๒ วรรคหนึ่ง แก่บุคคลใด บริษัทต้องกำหนดนโยบายด้านสินเชื่อเกี่ยวกับการให้กู้ยืม การให้เข้าซื้อรถ หรือการออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ที่ครอบคลุมรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(ก) ระเบียบวิธีปฏิบัติ และหลักเกณฑ์เงื่อนไขในการทำธุรกรรมด้านสินเชื่อ ตลอดจนการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน การจัดเก็บข้อมูล และการจัดทำรายงานเพื่อการติดตามและวิเคราะห์ข้อมูลและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องที่เป็นลายลักษณ์อักษรซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด โดยต้องมีมาตรฐานไม่ต่ำกว่าที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้สถาบันการเงินถือปฏิบัติ

(ข) ผู้รับผิดชอบที่เกี่ยวข้องในกระบวนการด้านสินเชื่อ ซึ่งแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบด้านการปฏิบัติงานด้านสินเชื่อ การบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมด้านสินเชื่อ และการตรวจสอบธุรกรรมด้านสินเชื่อ โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

๑) ผู้วิเคราะห์สินเชื่อต้องวิเคราะห์ด้านความเสี่ยงของการผิพนัดชำระหนี้ ตามลักษณะหรือประเภทสินเชื่อ หลักประกัน และหลักเกณฑ์การคิดดอกเบี้ย ก่อนนำเสนอผู้มีอำนาจอนุมัติ

๒) ผู้มีอำนาจในการอนุมัติธุรกรรมด้านสินเชื่อในแต่ละระดับที่มีความเหมาะสม โดยต้องระบุอำนาจในการอนุมัติให้ชัดเจนทั้งตามประเภทธุรกรรมสินเชื่อ และวงเงินสินเชื่อสูงสุดที่แต่ละตำแหน่งมีอำนาจในการอนุมัติ

๓) ผู้รับผิดชอบหรือตรวจสอบความถูกต้องของการปฏิบัติงาน ภายหลังการอนุมัติสินเชื่อ

๔) ผู้ติดตามดูแล และรายงานความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมด้านสินเชื่อต่อคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการอื่นที่ได้รับมอบหมาย

๕) ผู้รับผิดชอบตรวจสอบการทำธุรกรรมด้านสินเชื่อ โดยต้องรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

บุคคลตาม ๑) ๒) และ ๔) ต้องไม่ใช่บุคคลเดียวกัน และหน่วยงานที่รับผิดชอบตาม ๑) และ ๒) กับหน่วยงานที่รับผิดชอบตาม ๓) ๔) และ ๕) ต้องไม่ใช่หน่วยงานเดียวกัน

(๔) กรณีที่บริษัทมีการเข้าเป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง บริษัทต้องกำหนดแผนงานการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ที่สอดคล้องกับแนวนโยบายหรือวัตถุประสงค์ของการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง โดยอาจแบ่งเป็นประเภทต่าง ๆ ตามความเหมาะสม เช่น ประเภทธุรกรรม ประเภทตัวแปรหรือสินทรัพย์อ้างอิง ประเภทของคู่สัญญา

บริษัทต้องทบทวนแผนการลงทุนตามวรรคหนึ่งอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และจัดส่งให้สำนักงานเป็นประจำทุกปีภายในเก้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีปฏิทิน และภายในสามสิบวันนับแต่วันที่คณะกรรมการลงทุนอนุมัติการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ แล้วแต่กรณี

ข้อ ๑๘ บริษัทต้องจัดให้มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบเกี่ยวกับการลงทุน โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) การจัดทำระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้เกิดความรัดกุมในการปฏิบัติงาน และการติดตามดูแลการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับกรอบนโยบายการลงทุนของบริษัท และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(๒) การตรวจสอบการปฏิบัติตามระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนโดยหน่วยงานอิสระตามระเบียบ วิธีการ และความถี่ที่บริษัทกำหนด

(๓) การประเมินผลและการรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัท

ข้อ ๑๙ บริษัทต้องจัดทำระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งมีรายละเอียดการปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นจนสิ้นสุดกระบวนการลงทุน การแบ่งแยกหน้าที่ (segregation of duty) ในการปฏิบัติงานอย่างเหมาะสมเพื่อให้เกิดการสอบยันความถูกต้องระหว่างกัน (checks and balances) การกำหนดอำนาจในการอนุมัติการลงทุน (authority) โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) ขั้นตอนและวิธีปฏิบัติในการขออนุมัติการลงทุน

(๒) รายละเอียดในการพิจารณาโครงสร้าง ความเสี่ยงของสินทรัพย์ และความสามารถในการรองรับความเสี่ยงดังกล่าวของบริษัท

(๓) ขั้นตอนการลงทุน และการรายงานผลการลงทุน

(๔) ขั้นตอนในการบริหารความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุน

(๕) บันทึกเหตุการณ์การตัดสินใจลงทุน และจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

ระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนตามวรรคหนึ่ง บริษัทต้องจัดทำให้แล้วเสร็จภายในเก้าสิบวัน นับแต่วันสิ้นปีปฏิทินของปีที่มีผลใช้บังคับ และจัดส่งให้สำนักงานภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่ดำเนินการแล้วเสร็จ ทั้งนี้ บริษัทต้องทบทวนระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และจัดส่งให้สำนักงานภายในสามสิบวันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ ๒๐ องค์ประกอบของหน่วยงานการลงทุน

(๑) บริษัทต้องจัดให้มีหน่วยงาน ที่รับผิดชอบดูแลการลงทุนของบริษัท โดยมีโครงสร้าง ความพร้อมของบุคลากร ระบบงาน ข้อมูลต่าง ๆ ที่เพียงพอและสอดคล้องกับลักษณะและความซับซ้อน ของการลงทุนของบริษัท รวมทั้งเครื่องมือที่ใช้ในการบริหารความเสี่ยง เพื่อประเมินและติดตาม อย่างสม่ำเสมอ เช่น value at risk, position limit และกำหนดมาตรการดำเนินการที่เหมาะสม เพื่อบริหารความเสี่ยง เช่น การกำหนด stop loss โดยรายงานผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการ ลงทุนทราบอย่างสม่ำเสมอ

(๒) ให้บริษัทมอบหมายให้บุคคลที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในการลงทุน เป็นผู้รับผิดชอบ ดูแลหน่วยงานการลงทุน โดยมีประสบการณ์และคุณสมบัติ ดังต่อไปนี้

(ก) ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา ๓๔

(ข) มีคุณสมบัติ อย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

๑) สอบผ่านหลักสูตร Chartered Financial Analyst (CFA) หรือหลักสูตร Certified Investment and Securities Analysts Program (CISA) ระดับ ๑ ขึ้นไป หรือหลักสูตรอื่นใด ที่เทียบเท่าตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบและมีประสบการณ์ทำงานด้านการบริหารเงินลงทุน การบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุน หรือการวิเคราะห์ การลงทุน เป็นระยะเวลารวมกันไม่น้อยกว่าสามปี

๒) จบการศึกษาระดับปริญญาโทขึ้นไปในสาขาการเงิน บริหารธุรกิจ เศรษฐศาสตร์ หรือสาขาอื่นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการลงทุนและมีประสบการณ์ทำงานด้านการบริหารเงินลงทุน การบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนหรือการวิเคราะห์การลงทุน เป็นระยะเวลารวมกันไม่น้อยกว่าสามปี

๓) จบการศึกษาระดับปริญญาตรีขึ้นไปในสาขาการเงิน บริหารธุรกิจ เศรษฐศาสตร์ หรือสาขาอื่นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการลงทุนและมีประสบการณ์ทำงาน ด้านการบริหารเงิน ลงทุน การบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนหรือการวิเคราะห์การลงทุน เป็นระยะเวลารวมกันไม่น้อยกว่าเจ็ดปี

๔) ได้รับวุฒิบัตร (ระดับ ๓) ตามหลักสูตร Chartered Financial Analyst (CFA) หรือหลักสูตร Certified Investment and Securities Analysts Program (CISA) หรือหลักสูตรอื่นใดที่เทียบเท่าตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ความเห็นชอบ

๕) เป็นบุคคลที่มีรายชื่อในทะเบียนผู้มีคุณสมบัติเป็นผู้จัดการกองทุนตามที่ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีประสบการณ์ทำงาน ด้านการบริหารเงินลงทุน การบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุน หรือการวิเคราะห์การลงทุน นับแต่วันที่ได้รับการขึ้นทะเบียนเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าหนึ่งปี

ให้บริษัทจัดส่งรายชื่อของบุคคลที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้ที่รับผิดชอบดูแลหน่วยงานการลงทุน พร้อมทั้งรายละเอียดคุณสมบัติของบุคคลดังกล่าวให้สำนักงานทราบภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่แต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดให้ดำรงตำแหน่งผู้ที่รับผิดชอบดูแลหน่วยงานการลงทุน

ข้อ ๒๑ ในกรณีที่ผู้ที่รับผิดชอบดูแลหน่วยงานการลงทุน ไม่มีลักษณะตามข้อ ๒๐ ให้บริษัทดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

(๑) ว่าจ้างหรือมอบหมายนิติบุคคลที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุน โดยนำความในข้อ ๒๔ มาใช้บังคับโดยอนุโลม

(๒) ลงทุนได้เฉพาะในสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

(ก) ฝากเงินไว้กับสถาบันการเงิน

(ข) ตราสารหนี้ที่ออก สั่งจ่าย รับรอง รับอวัล หรือค้ำประกันโดยรัฐบาลไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

(ค) ตราสารหนี้ที่ออก สั่งจ่าย รับรอง รับอวัล หรือค้ำประกันโดยสถาบันการเงิน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด องค์กรหรือรัฐวิสาหกิจ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร หรือของผู้ออกตราสาร ไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(ง) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในตราสารตาม (ก) (ข) และ (ค) แต่ไม่รวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund)

(จ) การให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท หรือ

(ฉ) สินทรัพย์อื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

ข้อ ๒๒ ตลอดเวลาการลงทุน บริษัทต้องประเมินราคายุติธรรมของตราสาร หรือมูลค่าการลงทุน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันวินาศภัย และต้องดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุนได้ตามที่กฎหมายกำหนด

ข้อ ๒๓ การลงทุนตามประกาศนี้ หากอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศและมีกระแสเงินสดรับจ่ายที่แน่นอน เช่น ตราสารหนี้ที่เสนอขายในสกุลเงินตราต่างประเทศ ให้บริษัทดำเนินการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของมูลค่ากระแสเงินสดรับจ่าย

บริษัทอาจดำเนินการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนน้อยกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่งได้ ดังนี้

(๑) ป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่าร้อยละห้าสิบของมูลค่ากระแสเงินสดรับจ่าย กรณีที่บริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนตั้งแต่ร้อยละสองร้อยห้าสิบ แต่ไม่ถึงร้อยละสามร้อยแปดสิบ

(๒) ป้องกันความเสี่ยงตามกรอบนโยบายการลงทุนและกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม กรณีที่บริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนตั้งแต่ร้อยละสามร้อยแปดสิบขึ้นไป

การป้องกันความเสี่ยงตามวรรคสองต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการลงทุนและคณะกรรมการบริษัท โดยบริษัทต้องส่งสำเนารายงานการประชุมที่เกี่ยวข้องให้สำนักงานภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่มติที่ประชุม และหากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต้องรายงานสำนักงานภายในสามสิบวันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง และหากภายหลังบริษัทมีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนลดต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ในแต่ละกรณี บริษัทต้องดำเนินการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนให้สอดคล้องกับอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่บริษัทดำรงอยู่ภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง

บริษัทต้องแจ้งรายละเอียดการป้องกันความเสี่ยงตามวรรคหนึ่ง วรรคสอง และวรรคสาม ให้นายทะเบียนทราบในรายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่จัดส่งให้นายทะเบียนประจำงวด

ข้อ ๒๔ บริษัทสามารถว่าจ้างหรือมอบหมายให้บุคคลภายนอกซึ่งเป็นนิติบุคคลลงทุนแทนบริษัทได้ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) บุคคลภายนอกนั้นต้องมีความรู้และความเชี่ยวชาญในการลงทุน มีความพร้อมของระบบงาน และบุคลากร

(๒) บริษัทต้องกำหนดคุณสมบัติ แนวทางการคัดเลือกบุคคลภายนอกที่ทำหน้าที่ลงทุนแทนบริษัทตามกรอบนโยบายการลงทุน พร้อมทั้งกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม

การว่าจ้างหรือมอบหมายบุคคลภายนอก ต้องเป็นนิติบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในรูปของการจัดตั้งกองทุนส่วนบุคคลลงทุนแทนบริษัท หรือเป็นนิติบุคคลภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commission (IOSCO) และได้รับใบอนุญาตตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะเดียวกับกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อบริษัทว่าจ้างหรือมอบหมายบุคคลภายนอกแล้ว ให้บริษัทแจ้งรายละเอียดการว่าจ้าง เช่น นิติบุคคลที่ได้รับการว่าจ้าง คุณสมบัติของนิติบุคคลดังกล่าว ให้นายทะเบียนทราบเป็นลายลักษณ์อักษรภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ว่าจ้างหรือมอบหมาย

ข้อ ๒๕ ห้ามมิให้บริษัทให้กู้ยืม ให้เช่าซื้อรถ ค่าประกัน แก่บุคคล ดังต่อไปนี้

(๑) กรรมการ

(๒) บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่ถือหุ้นในบริษัทเกินกว่าร้อยละยี่สิบของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

(๓) บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลตาม (๑) หรือ (๒) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัทประกันวินาศภัย

ข้อ ๒๖ การลงทุนในตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือตราสารหนี้ต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามประกาศนี้ หากต่อมาผู้ออกตราสารหนี้หรือตราสารหนี้ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าเกณฑ์ที่สามารถลงทุนได้ตามประกาศนี้ บริษัทอาจถือตราสารหนี้นั้นต่อไปได้ แต่ต้องนำไปคำนวณในสัดส่วนตามผู้ออกสินทรัพย์หรือคู่สัญญา สัดส่วนการลงทุนตามประเภทสินทรัพย์ สัดส่วนการลงทุนตามผู้ออกสินทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ ๓๔ ข้อ ๓๘ ข้อ ๔๓ และข้อ ๔๕ ตามแต่กรณี และนำไปคำนวณมูลค่าการลงทุนในสัดส่วนการลงทุนตามที่กำหนดในข้อ ๔๘ (๕) ด้วย

ข้อ ๒๗ การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือตามประกาศนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(๑) ในกรณีผู้ออกสินทรัพย์เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย หากไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่างประเทศ

(๒) ในกรณีผู้ออกสินทรัพย์เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่างประเทศ หากไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในต่างประเทศ ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย

(๓) ในกรณีที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ (issue rating) ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อื่อนั้น

(๔) ในกรณีที่ไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(ก) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหรือคู่สัญญา ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ให้หมายความรวมถึงอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support credit) ซึ่งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือประเมินจากแนวโน้มที่ธนาคารดังกล่าวจะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากรัฐบาลเมื่อมีกรณีจำเป็น

(ข) อันดับความน่าเชื่อถือของผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกันโดยการรับรอง รับอาวัล สลักหลัง หรือค้ำประกันของบุคคลที่กำหนดต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอาวัลทั้งจำนวน สลักหลังโอนประเพณีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดคลบล้างหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข

(ค) ในกรณีมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือมากกว่าหนึ่งอันดับ ให้ใช้อันดับความน่าเชื่อถือที่ดีที่สุดลำดับที่สอง (the second best rating)

ข้อ ๒๘ ห้ามมิให้บริษัทนำสินทรัพย์ลงทุนไปก่อภาระผูกพันใด ๆ เว้นแต่เป็นการก่อภาระผูกพันเพื่อดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท ดังต่อไปนี้

(๑) การนำสินทรัพย์ลงทุนไปวางเป็นประกันต่อศาล หรือนำไปใช้เป็นหลักทรัพย์ประกันการออกหนังสือค้ำประกันจากสถาบันการเงินเพื่อนำไปวางเป็นประกันต่อศาล เพื่อขอลูกาการบังคับคดีที่ศาลมีคำพิพากษาให้บริษัทดใช้หนี้ตามสัญญาประกันภัย หรือสัญญาประกันภัยต่อ

(๒) การทำธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๙

(๓) การทำธุรกรรมซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๑๐

(๔) การค้ำประกันเงินกู้ยืม รวมถึงเงินเบิกเกินบัญชี

(๕) การค้ำประกันสาธารณูปโภค

(๖) การใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน เพื่อให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกัน

(๗) กรณีอื่นใดนอกเหนือจาก (๑) ถึง (๖) ให้บริษัทสามารถดำเนินการได้ ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) มีความมั่นคงทางการเงินโดยพิจารณาจากอัตราส่วนทางการเงิน ดังนี้

๑) มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) ไม่น้อยกว่าร้อยละหนึ่งร้อยสี่สิบในสี่ไตรมาสล่าสุดติดต่อกัน

๒) เงินกองทุนส่วนเกินเพียงพอในการรองรับการนำสินทรัพย์ลงทุนไปก่อภาระผูกพันใด ๆ

๓) มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง ภายหลังการนำสินทรัพย์ลงทุนไปก่อภาระผูกพันใด ๆ ไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อย

(ข) ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในการนำสินทรัพย์ลงทุนไปก่อภาระผูกพันในกรณีอื่น

เมื่อบริษัทดำเนินการตามวรรคหนึ่งแล้ว ต้องแจ้งให้นายทะเบียนทราบเป็นหนังสือพร้อมแสดงเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องภายในสามสิบวันนับแต่วันที่เกิดธุรกรรม

ข้อ ๒๙ การดำเนินการลงทุนของบริษัท หากไม่เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนและระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนของบริษัท หรือไม่สอดคล้องกับความพร้อมของระบบงานและบุคลากร ฐานะความมั่นคงทางการเงินของบริษัท นายทะเบียนอาจสั่งให้บริษัทชี้แจงเหตุผลและข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้อง และในกรณีที่เห็นสมควร นายทะเบียนอาจกำหนดเงื่อนไขใด ๆ ให้บริษัทปฏิบัติหรือสั่งให้ระงับการลงทุนดังกล่าว จนกว่าจะสามารถดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดได้

ข้อ ๓๐ ให้บริษัทจัดทำและส่งรายงาน หรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท ตามหลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข และระยะเวลาที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

หมวด ๒

ประเภทสินทรัพย์

ข้อ ๓๑ บริษัทสามารถลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสินทรัพย์หรือเข้าเป็นคู่สัญญาได้ ดังต่อไปนี้

- (๑) ฝากเงินไว้กับสถาบันการเงิน ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๑
- (๒) ตราสารหนี้ ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๒
- (๓) ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๓
- (๔) ตราสารทุน ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๔
- (๕) หน่วยลงทุน ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๕
- (๖) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๖
- (๗) ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๗
- (๘) การให้กู้ยืม การให้เช่าซื้อ และการออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๘
- (๙) การทำธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๙
- (๑๐) การทำธุรกรรมซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน ตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๑๐
- (๑๑) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ตามหมวดที่ ๔ ส่วนที่ ๑๑

หมวด ๓

การกำหนดสัดส่วนการลงทุน

ส่วนที่ ๑

เงื่อนไขทั่วไป

ข้อ ๓๒ การคำนวณสัดส่วนการลงทุนของบริษัท ให้ใช้ราคาประเมิน

ข้อ ๓๓ ตราสารทุนของบริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด ที่บริษัทถือไว้ไม่นำมาคำนวณในสัดส่วนการลงทุนในหมวดนี้

ส่วนที่ ๒

สัดส่วนการลงทุนตามผู้ออกสินทรัพย์หรือคู่สัญญา

ข้อ ๓๔ การคำนวณสัดส่วนการลงทุนตามผู้ออกสินทรัพย์หรือคู่สัญญา ให้นับรวมมูลค่าของเงินลงทุนในสินทรัพย์ลงทุนที่คู่สัญญาแต่ละรายเป็นผู้ออก รับรอง รับอาวัล สลักหลังค้ำประกันเงินฝากส่วนที่เกินจากที่ได้รับความคุ้มครองภายใต้กฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองเงินฝาก เงินให้กู้ยืมเงินให้เช่าซื้อ ภาระผูกพันที่เกิดจากการออกหนังสือค้ำประกัน สิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าส่วนที่เกินกว่ามูลค่าหลักประกันที่ได้รับจากคู่สัญญา ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และสิทธิเรียกร้องและภาระผูกพันอื่นที่เกิดขึ้นจากการลงทุนที่บริษัทมีต่อคู่สัญญารายหนึ่งรายใด ไม่เกินมูลค่าที่กำหนดตามประเภทผู้ออกสินทรัพย์หรือคู่สัญญา ดังต่อไปนี้

(๑) รัฐบาลไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน ไม่จำกัดสัดส่วน

(๒) สถาบันการเงิน แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๓) องค์การหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทจำกัดภายใต้โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ที่นำรายได้ทั้งจำนวนไปใช้ในโครงการของราชการ บริษัทจำกัดที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ บริษัทจำกัดที่อยู่ระหว่างการดำเนินการกระจ่ายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๔) บริษัทจำกัดที่ออกตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท ทั้งนี้กรณีการลงทุนอื่นนอกจากตราสารหนี้ แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๕) องค์การระหว่างประเทศ แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๖) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน แต่ละกองทุนรวมหรือกองทรัสต์ได้ไม่เกินร้อยละสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๗) คู่สัญญาอื่น แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

กรณีเป็นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนที่อยู่ภายใต้นิติบุคคลที่มีลักษณะคล้ายกองทุนที่บริษัทมีอำนาจในการบริหารจัดการ รวมถึงปรับเปลี่ยนแผนการลงทุน ให้นับรวมมูลค่าของสินทรัพย์หรือดัชนีที่กองทุนนั้นถือครองเป็นสัดส่วนการลงทุนตามผู้ออกสินทรัพย์หรือคู่สัญญาตามวรรคหนึ่งด้วย

ข้อ ๓๕ บริษัทอาจมีสัดส่วนการลงทุนตามผู้ออกสินทรัพย์หรือคู่สัญญาเกินกว่าสัดส่วนที่กำหนดในข้อ ๓๔ ได้เฉพาะกรณีการซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือซื้อตราสารทุนอื่นใดเพื่อวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนของบริษัทจำกัดตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่บริษัทถืออยู่ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) นับแต่วันที่บริษัทได้รับหนังสือบอกกล่าวให้ซื้อหุ้นเพิ่มทุน ห้ามมิให้บริษัทลงทุนใด ๆ ที่มีผลทำให้สัดส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามประกาศนี้ เมื่อมีการซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจำกัด

(๒) เมื่อบริษัทลงทุนซื้อหุ้นเพิ่มทุนแล้ว ให้นำส่วนของการลงทุนซื้อหุ้นเพิ่มทุน นับรวมกับส่วนการลงทุนอื่น หากเป็นผลให้สัดส่วนการลงทุนไม่เป็นไปตามประกาศนี้ ห้ามมิให้บริษัทลงทุนเพิ่มในกลุ่มการลงทุนที่เกินสัดส่วนนั้นอีก

ข้อ ๓๖ การคำนวณสัดส่วนการลงทุนตามผู้ออกสินทรัพย์หรือคู่สัญญาตามข้อ ๓๔ ไม่รวมกรณี ดังต่อไปนี้

(๑) การลงทุนในหน่วยลงทุนอื่น นอกจากหน่วยลงทุนตามข้อ ๓๔ (๖)

(๒) การให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท

ส่วนที่ ๓

สัดส่วนการลงทุนตามประเภทสินทรัพย์

ข้อ ๓๗ การคำนวณสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) กองทุนที่อยู่ภายใต้นิติบุคคลที่มีลักษณะคล้ายกองทุนเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) กิจการเงินร่วมลงทุน และนิติบุคคลร่วมลงทุน ให้คำนวณมูลค่าของสินทรัพย์หรือดัชนีที่กองทุนรวมนั้นถือครอง ณ วันที่คำนวณตามสัดส่วนมูลค่าหน่วยลงทุนที่บริษัทลงทุนในกองทุนรวมนั้นตามที่กำหนดในรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หรือหากไม่มีรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ให้ใช้ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ (fund fact sheet) ล่าสุด รวมกับสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีประเภทเดียวกันที่บริษัทได้ลงทุนหรือมีไว้ ตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ในหมวดนี้ (look-through approach)

ข้อ ๓๘ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอวัล หรือค้ำประกันโดยสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด องค์การหรือรัฐวิสาหกิจที่ไม่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน ตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือกองทรัสต์อื่นที่นายทะเบียนประกาศกำหนด ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่ออกโดยบริษัทจำกัด และตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง รวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละหกสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๓๙ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้กับกรณีการซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือซื้อตราสารทุนอื่นใดเพื่อวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนของบริษัทจำกัดตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่บริษัทถืออยู่ และให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ ๓๕

ในกรณีที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทเกินกว่าสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ตามวรรคหนึ่งด้วยเหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทหรือสินทรัพย์ลงทุนลดลงเนื่องจากการจำหน่ายเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ ทำให้บริษัทมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนเกินกว่าที่กำหนดในวรรคหนึ่ง ให้บริษัทสามารถถือครองตราสารทุนต่อไปได้อีกไม่เกินหนึ่งปี โดยบริษัทจะต้องดำรงเงินกองทุนเพิ่มเติมนอกจากเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมถึงหลักเกณฑ์วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย สำหรับมูลค่าตราสารทุนที่ลงทุนเกินกว่าร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท โดยให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณที่กำหนดไว้ในข้อ ๔๐ และ ๔๑

ข้อ ๔๐ การดำรงเงินกองทุนเพิ่มเติมตามข้อ ๓๙ และข้อ ๗๗ สำหรับการลงทุนในตราสารทุน เฉพาะส่วนที่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุน มีวิธีการคำนวณเงินกองทุนส่วนที่ต้องดำรงเพิ่มเติมจากผลรวมของ (๑) และ (๒) ดังต่อไปนี้

(๑) เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดของตราสารทุนส่วนที่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุน และ

(๒) มูลค่าที่สูงกว่า ระหว่างเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของตราสารทุนที่ลงทุนทั้งหมด หรือมูลค่าตราสารทุนส่วนที่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุน

เงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดตาม (๑) และเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวตาม (๒) ให้คำนวณตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมถึงหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย

ข้อ ๔๑ เมื่อรวมเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมถึงหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย กับเงินกองทุนส่วนที่ต้องดำรงเพิ่มเติมตามข้อ ๓๙ หรือข้อ ๗๗ แล้วแต่กรณี ต้องไม่เกินร้อยละหนึ่งร้อยของมูลค่าการลงทุนในตราสารทุนส่วนที่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุน

ทั้งนี้ เงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมดของการลงทุนในตราสารทุนทั้งที่บริษัทลงทุนโดยตรง และลงทุนผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุน ต้องไม่เกินร้อยละหนึ่งร้อยของมูลค่าการลงทุนในตราสารทุนของบริษัท

ข้อ ๔๒ บริษัทสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ใบทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ใบทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยหรือต่างประเทศ และกองทรัสต์หรือหน่วยลงทุนอื่นในต่างประเทศที่มีลักษณะคล้ายกัน เช่น Business Trusts หรือ Stapled Units ที่ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๔๓ บริษัทสามารถลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) ที่มีอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐานเป็นสินทรัพย์อ้างอิง หรือมีกระแสรายรับจากอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิง ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนอื่นที่นายทะเบียนประกาศกำหนด รวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท ทั้งนี้ เมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนตามข้อ ๔๒ แล้ว ต้องไม่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๔๔ บริษัทสามารถเข้าเป็นคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการรับประกันภัยหรือจากสินทรัพย์ที่บริษัทลงทุน โดยมีผลรวมของสถานะถือครองสัญญาสุทธิรวมทั้งหมดได้ไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่บริษัทมีอยู่

ข้อ ๔๕ บริษัทสามารถลงทุนโดยการให้กู้ยืมและให้เช่าซื้อรถ และออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ รวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละยี่สิบห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท โดยให้กู้ยืมและให้เช่าซื้อรถรวมกันได้ไม่เกินร้อยละยี่สิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ทั้งนี้ ไม่นับรวมการให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท

ข้อ ๔๖ บริษัทสามารถลงทุนโดยการให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท รวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๔๗ บริษัทสามารถลงทุนในเงินฝากธนาคารต่างประเทศ ตราสารหนี้ต่างประเทศ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนต่างประเทศ ตราสารทุนต่างประเทศ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งในต่างประเทศ ใบทรัสต์ของกองทรัสต์ที่จดทะเบียนจัดตั้งในต่างประเทศ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ใบทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ใบทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนจัดตั้งในต่างประเทศ กิจกรรมเงินร่วมลงทุนที่จัดตั้งในต่างประเทศ และการลงทุนให้กู้ยืมสำหรับกิจการโครงสร้างพื้นฐาน โดยการให้กู้ร่วมกับธนาคารพาณิชย์โดยผู้กู้เป็นนิติบุคคลในต่างประเทศ รวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๔๘ บริษัทสามารถลงทุนในสินทรัพย์ดังต่อไปนี้รวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๑) ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง เว้นแต่ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงประเภทค้ำประกันเงินต้นตามข้อ ๕๗ (๓)

(๒) ตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย หรือไม่ได้อยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

(๓) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์ และสินทรัพย์หรือดัชนีที่บริษัทถือครองผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ที่กำหนดนโยบายลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีที่บริษัทลงทุนได้โดยตรง แต่มีการจัดสรรลงทุนบางส่วนในสินทรัพย์หรือดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น ทองคำ

(๔) หน่วยลงทุนตามข้อ ๖๒ หรือข้อ ๖๓ ที่บริษัทไม่สามารถแยกองค์ประกอบได้ หรือไม่มีข้อมูลสัดส่วนประเภทการลงทุนที่เพียงพอ

(๕) ตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือตราสารหนี้ที่ถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าเกณฑ์ที่สามารถลงทุนได้ตามข้อ ๒๖

(๖) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ที่อยู่ในกองทุนรวมตามข้อ ๖๒ (๓) หรือข้อ ๖๓ (๗)

ทั้งนี้ ให้บริษัทจัดทำเอกสารหลักฐานหรือรายงานการลงทุนที่กำหนดในวรรคหนึ่ง และต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ส่วนที่ ๔

สัดส่วนการลงทุนตามผู้ออกสินทรัพย์

ข้อ ๔๙ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารหนี้ หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนแต่ละประเภทได้ไม่เกิน สัดส่วน ดังต่อไปนี้

(๑) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันโดยสถาบันการเงิน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด หรือองค์การหรือรัฐวิสาหกิจที่ไม่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน หรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง รวมถึงตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่ออกโดยบริษัท จำกัดรายเดียวกัน แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละสิบห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๒) ตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือกองทรัสต์อื่น ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด แต่ละกองทรัสต์ ได้ไม่เกินร้อยละสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๓) ตราสารหนี้ หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่ผู้ออกหรือผู้ค้ำประกันเป็นนิติบุคคลต่างประเทศ แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๕๐ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารทุนของผู้ออกแต่ละรายได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) ตราสารทุนของบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศหรือ ต่างประเทศ หรือของบริษัทจำกัดที่อยู่ระหว่างการเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก (initial public offering: IPO) แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละสิบห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๒) ตราสารทุนอื่นนอกจาก (๑) แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้กับกรณีการซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือซื้อตราสารทุนอื่นใดเพื่อวัตถุประสงค์ ในการเพิ่มทุนของบริษัทจำกัดตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่บริษัทถืออยู่ และให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ ๓๕

ข้อ ๕๑ บริษัทสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมแต่ละกองทุนรวมได้ไม่เกิน ร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท เว้นแต่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ใบทรัสต์ ของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ใบทรัสต์ ของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย แต่ละกองทุนรวม หรือกองทรัสต์ ได้ไม่เกินร้อยละสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๕๒ บริษัทสามารถลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) ที่มีสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐานเป็นสินทรัพย์อ้างอิง หรือมีกระแสรายรับจากสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐานที่เป็นสินทรัพย์อ้างอิง ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนอื่นที่นายทะเบียนประกาศกำหนดแต่ละโทเคนได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๕๓ บริษัทสามารถลงทุนโดยการให้กู้ยืม ให้เช่าซื้อ และออกหนังสือค้ำประกัน เพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ อย่างหนึ่งอย่างใดแก่บุคคลใดบุคคลหนึ่ง เมื่อรวมกันแล้วให้บริษัทลงทุนแก่บุคคลนั้นได้ไม่เกินร้อยละห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท เว้นแต่การให้กู้ยืมในกรณี ดังต่อไปนี้

(๑) การให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท

(๒) การให้กู้ยืมแก่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย แต่ละกองทุนรวมหรือกองทรัสต์ ให้กู้ยืมได้ไม่เกินร้อยละสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ส่วนที่ ๕

สัดส่วนการลงทุนในกิจการที่มีความเชื่อมโยงกับบริษัท

ข้อ ๕๔ บริษัทสามารถลงทุน หรือมีไว้ซึ่งสินทรัพย์ หรือเข้าเป็นคู่สัญญาตามข้อ ๓๑ กับบริษัทแม่ บริษัทลูก บริษัทร่วม หรือกิจการที่มีผลประโยชน์เกี่ยวข้องกับบริษัททุกรายรวมกันไม่เกินร้อยละสิบห้าของเงินกองทุนของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจ ประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย หรือไม่เกินร้อยละสิบของสินทรัพย์รวมของบริษัทแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า

การนับสัดส่วนตามวรรคหนึ่ง ให้นับรวมการถือตราสารทุนของบริษัทในนิติบุคคลเพื่อประกอบธุรกิจอื่นตามข้อ ๕๔ (๓) ด้วย

“กิจการที่มีผลประโยชน์เกี่ยวข้องกับบริษัท” ตามวรรคหนึ่ง หมายความว่า นิติบุคคลที่บริษัท บริษัทแม่ของบริษัท บริษัทลูกของบริษัท หรือบริษัทร่วมของบริษัท ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

“นิติบุคคล” “บริษัทแม่” “บริษัทลูก” “บริษัทร่วม” ตามวรรคสาม ให้หมายความว่า

(๑) “นิติบุคคล” หมายความว่า บริษัทจำกัด บริษัทมหาชนจำกัด ห้างหุ้นส่วนจำกัด ห้างหุ้นส่วนสามัญนิติบุคคล หรือนิติบุคคลอื่นทั้งในและต่างประเทศ และให้หมายความรวมถึง ห้างหุ้นส่วนสามัญด้วย

(๒) “บริษัทแม่” หมายความว่า บริษัทแม่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการการของบริษัทประกันวินาศภัย

(๓) “บริษัทลูก” หมายความว่า บริษัทลูกตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการการของบริษัทประกันวินาศภัย

(๔) “บริษัทร่วม” หมายความว่า บริษัทร่วมตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการการของบริษัทประกันวินาศภัย

หมวด ๔

ข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะของตราสารและหลักเกณฑ์การลงทุน

ส่วนที่ ๑

ฝากเงินไว้กับสถาบันการเงิน

ข้อ ๕๕ การฝากเงินในประเทศ บริษัทต้องฝากไว้กับสถาบันการเงินที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

ข้อ ๕๖ การฝากเงินในต่างประเทศ บริษัทต้องฝากไว้กับธนาคารต่างประเทศ ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) เป็นธนาคารต่างประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๒) เป็นการฝากเงินระยะสั้นในธนาคารต่างประเทศ โดยธนาคารดังกล่าวตั้งอยู่ในประเทศที่บริษัทได้ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินต่างประเทศ ทั้งนี้ การฝากเงินดังกล่าวต้องมีวัตถุประสงค์เพื่อการชำระราคา อำนวยความสะดวก หรือป้องกันปัญหาในการดำเนินงานในต่างประเทศของบริษัท

ส่วนที่ ๒

ตราสารหนี้

ข้อ ๕๗ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน โดยรัฐบาลไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินบริษัทสามารถลงทุนได้โดยไม่จำกัดจำนวน

(๒) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอาวัล สลากหลัง หรือค้ำประกัน โดยสถาบันการเงินหรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด องค์การหรือรัฐวิสาหกิจ ตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์อื่นที่นายทะเบียนประกาศกำหนดที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย ซึ่งมีลักษณะ ดังต่อไปนี้

(ก) มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ หรือของผู้ออกตราสารหนี้ หรือของผู้ค้ำประกัน ไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ เว้นแต่เป็นตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอวัล หรือค้ำประกัน โดยสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์การหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือตราสารหนี้ที่บริษัทเป็นผู้รับอวัล

(ข) กรณีตราสารหนี้เป็นตัวสัญญาใช้เงินหรือตัวแลกเงิน ต้องไม่มีข้อจำกัดความรับผิด

(ค) กรณีตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์อื่นที่นายทะเบียนประกาศกำหนด ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย ต้องจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย และมีมูลค่ากองทุนไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(๓) ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่งตามหมวด ๔ ส่วนที่ ๗ ข้อ ๖๕ ประเภทคุ้มครองเงินต้น

กรณีตราสารหนี้ตาม (๑) และ (๒) ที่เสนอขายในต่างประเทศ ให้ถือว่าเป็นตราสารหนี้ในประเทศที่บริษัทสามารถลงทุนได้ โดยให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดใน (๑) และ (๒)

การรับรอง รับอวัล สลากหลัง หรือค้ำประกัน ตาม (๑) และ (๒) ต้องเป็นการรับรองตลอดไป รับอวัลทั้งจำนวน สลากหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ยโดยไม่มีข้อกำหนดลบล้างหรือจำกัดความรับผิดของผู้สลักหลัง หรือค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนแบบไม่มีเงื่อนไข

ข้อ ๕๘ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) ตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาลต่างประเทศ องค์การหรือหน่วยงานของรัฐบาลต่างประเทศ หรือองค์กรระหว่างประเทศ ต้องเป็นตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร หรือของผู้ออกตราสาร หรือของผู้ค้ำประกัน ไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๒) ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ หรือรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายต่างประเทศ และตราสารนั้นต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๓) ตราสารหนี้ตาม (๑) และ (๒) ต้องเป็นตราสารหนี้ที่บริษัทสามารถเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับตราสารหนี้ดังกล่าวเป็นภาษาอังกฤษผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

ส่วนที่ ๓

ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ข้อ ๕๙ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นตราสารที่ออกโดยนิติบุคคล และต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๒) เป็นตราสารที่ออกต้องขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรือหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศที่ออกตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน โดยประเทศที่ออกตราสารนั้นต้องมีอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๓) ตราสารที่ออกและขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ต้องมีราคาเหมาะสมตามที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยกำหนด หรือมีผู้แสดงตนต่อบุคคลทั่วไปว่าพร้อมจะเสนอราคาซื้อและรับซื้อตราสารนั้นในราคาดังกล่าว ตามจำนวนและวิธีการที่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยกำหนดอยู่เสมอ โดยได้ส่งสำเนาราคาแก่สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตลอดอายุของตราสารนั้น หรือในกรณีที่ตราสารที่มีการเสนอขายครั้งแรกต้องเป็นตราสารที่มีนักลงทุนสถาบันไม่น้อยกว่าสามรายเป็นผู้ซื้อตราสารดังกล่าว

ส่วนที่ ๔

ตราสารทุน

ข้อ ๖๐ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารทุนในประเทศที่ออกโดยบริษัทจำกัดได้ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) ไม่เกินร้อยละสิบของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของบริษัทจำกัดนั้น เว้นแต่การถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น

(๒) กรณีตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ หรือไม่มีตลาดรองซื้อขายเป็นการทั่วไป หรือไม่ได้อยู่ระหว่างการเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก (initial public offering: IPO) ซึ่งผู้ออกตราสารทุนดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(๓) กรณีการลงทุนในตราสารทุนที่ออกโดยนิติบุคคลที่ประกอบธุรกิจกิจการเงินร่วมลงทุนและนิติบุคคลร่วมลงทุน หรือการลงทุนในกิจการเงินร่วมลงทุนและในนิติบุคคลร่วมลงทุนโดยบริษัท ต้องเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับตราสารทุนและการลงทุนของนิติบุคคลดังกล่าวได้

การลงทุนใน (๒) และ (๓) ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และให้รายงานสำนักงานทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันสิ้นเดือนที่มีการทำธุรกรรม ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน รวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนเพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ข้อ ๖๑ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศที่ออกโดยนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) แต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละสิบของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของผู้ออกนั้น

(๒) กรณีตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ต้องเป็นตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์ และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities

Commission (IOSCO) หรือที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของสมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (World Federation of Exchanges : WFE) หรือที่อยู่ระหว่างการเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก โดยได้รับอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศนั้น และบริษัทสามารถเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับตราสารทุนดังกล่าวเป็นภาษาอังกฤษผ่านอินเทอร์เน็ต

(๓) กรณีตราสารทุนที่ออกโดยนิติบุคคลที่ประกอบธุรกิจกิจการเงินร่วมลงทุน หรือนิติบุคคลร่วมลงทุน หรือกรณีตราสารทุนที่ออกโดยกิจการเงินร่วมลงทุนและในนิติบุคคลร่วมลงทุน บริษัทต้องเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับตราสารทุนและการลงทุนของนิติบุคคลดังกล่าวได้ และต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในการทำธุรกรรมแต่ละรายการ

(๔) กรณีตราสารทุนอื่นนอกจาก (๒) และ (๓) บริษัทสามารถลงทุนได้เฉพาะตราสารทุนที่ออกโดยนิติบุคคล ดังต่อไปนี้

(ก) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันภัยจากหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศนั้น หรือที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทประกันภัยที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันภัยดังกล่าว

(ข) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศที่ประกอบธุรกิจสนับสนุนธุรกิจประกันภัย

(ค) นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามความตกลงของประเทศในสมาคมประชาชาติแห่งเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (Association of Southeast Asian Nations: ASEAN) หรือของคณะกรรมการเศรษฐกิจและสังคมแห่งภาคพื้นเอเชียและแปซิฟิก (Economic and Social Commission for Asia and the Pacific: ESCAP) เพื่อประกอบธุรกิจเฉพาะการประกันต่อ

ทั้งนี้ บริษัทต้องรายงานให้สำนักงานทราบภายในสามสิบวันนับแต่สิ้นเดือนที่มีการทำธุรกรรมตาม (๓) และ (๔) โดยบริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน รวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนเพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ส่วนที่ ๕

หน่วยลงทุน

ข้อ ๖๒ บริษัทสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือใบทรัสต์ของกองทรัสต์ที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีประเภทและชนิดเดียวกับสินทรัพย์ที่บริษัทอาจลงทุนหรือมีไว้ได้ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ใบทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ใบทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์

(๒) กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ ต้องมีมูลค่ากองทุนไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

(๓) กรณีเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือใบทรัสต์ของกองทรัสต์ที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) กองทุนรวมหรือกองทรัสต์นั้นต้องมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าว ไม่เกินร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมหรือกองทรัสต์นั้น หากนโยบายการลงทุนไม่ได้กำหนดไว้ ให้ใช้สัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมหรือกองทรัสต์จากรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หรือหากไม่มีรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ให้ใช้ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ (fund fact sheet) ล่าสุด

ข้อ ๖๓ บริษัทสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือใบทรัสต์ของกองทรัสต์ที่จดทะเบียนจัดตั้งในต่างประเทศได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commission (IOSCO) หรือที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของสมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (World Federation of Exchanges : WFE) หรือที่อยู่ระหว่างการเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก โดยได้รับอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศนั้น

(๒) เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ที่ลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีประเภทและชนิดเดียวกับสินทรัพย์ที่บริษัทอาจลงทุนหรือมีไว้ได้ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์

(๓) เป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่จัดตั้งขึ้นเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

(๔) ไม่ใช่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทเห็ดจิพินด์

(๕) กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ต้องมีมูลค่ากองทุนไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่กฎหมายต่างประเทศกำหนด โดยประเทศที่จัดตั้งกองทุนหรือกองทรัสต์ที่ไปลงทุนต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

(๖) กรณีกองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์ ต้องลงทุนสินค้าหรือดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์ชนิดและประเภทเดียวกับที่กองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสามารถลงทุนได้

(๗) กรณีเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) กองทุนรวมนั้นต้องมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวไม่เกินร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมนั้น หากนโยบายการลงทุนไม่ได้กำหนดไว้ ให้ใช้สัดส่วนการลงทุนของกองทุนรวมจากรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หรือหากไม่มีรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ให้ใช้ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (fund fact sheet) ล่าสุด

ส่วนที่ ๖ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ ๖๔ บริษัทสามารถเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขั้นพื้นฐาน (plain vanilla derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการรับประกันภัยหรือจากสินทรัพย์ที่บริษัทลงทุนโดยอ้างอิงสินทรัพย์หรือดัชนีตามภาระความเสี่ยงที่บริษัทมีอยู่ และมูลค่าของสัญญาต้องไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่บริษัทมีอยู่ ได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) ไม่ทำให้การบริหารสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทเบี่ยงเบนไปจากกรอบนโยบายการลงทุนของบริษัท

(๒) กระทำในบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่นที่ได้รับอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยกำหนดให้เป็นการทำธุรกรรมกับคู่สัญญาในประเทศหรือต่างประเทศ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือในกรณีที่กระทำนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งต้องเป็นสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ในประเทศ ธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ทั้งในและต่างประเทศ

(๓) มีสินค้าหรือตัวแปร อย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

(ก) หลักทรัพย์

(ข) อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

(ค) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(ง) อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ หรือของผู้ออกตราสารหนี้

(จ) ดัชนีทางการเงินที่มีลักษณะ ดังต่อไปนี้

๑) เกิดจากการคำนวณโดยใช้ตัวแปรอ้างอิงที่กำหนดไว้ตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง)

๒) พัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ

๓) นิยมแพร่หลายในตลาดการเงินไทยหรือสากล

๔) มีการเสนอราคาอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันผ่านสื่อที่ทันสมัยต่อเหตุการณ์

๕) มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจน โดยระบุแหล่งข้อมูลของตัวแปร และปัจจัยที่นำมาใช้ในการคำนวณ ซึ่งต้องมีการเคลื่อนไหวตามสภาวะตลาดอย่างเป็นอิสระ โดยไม่มีบุคคลใดสามารถมีอิทธิพลต่อการเคลื่อนไหวของตัวแปร ปัจจัย หรือดัชนีทางการเงินนั้นได้

ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการพิจารณาคุณสมบัติดัชนีทางการเงิน เพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

(ฉ) สินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงอื่น ตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๔) การส่งมอบสินค้าเมื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสิ้นสุดลง สินค้านั้นต้องเป็นสินทรัพย์ที่บริษัทสามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ ทั้งนี้ ไม่ว่าบริษัทจะเป็นผู้มีสิทธิรับมอบหรือมีหน้าที่ส่งมอบสินค้านั้นก็ตาม เว้นแต่กรณีการรับชำระหนี้ที่เกิดจากคู่สัญญาผิดนัดชำระหนี้ ให้บริษัทจำหน่ายทรัพย์สินนั้นในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้

(๕) มีการวางแผนการบริหารสภาพคล่องให้เพียงพอตามวันครบกำหนดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(๖) ห้ามมิให้บริษัทเข้าเป็นคู่สัญญาออพชันที่ผูกพันบริษัทในฐานะผู้ให้สัญญา (option writer) เว้นแต่เป็นสัญญาออพชันที่มีข้อผูกพันให้ส่งมอบสินค้าที่บริษัทมีอยู่แล้วอย่างเพียงพอตามข้อผูกพันนั้น ในขณะที่เข้าเป็นคู่สัญญาดังกล่าว

(๗) การเข้าเป็นคู่สัญญาของบริษัทต้องไม่มีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามข้อกำหนดใด ๆ เกี่ยวกับสัดส่วนการลงทุน การประเมินราคา และการคำนวณเงินกองทุนของบริษัท

(๘) ต้องใช้สัญญามาตรฐานตามที่กำหนดโดย International Swaps and Derivatives Association (ISDA) หรือสัญญารูปแบบอื่นที่ใช้มาตรฐานทางธุรกิจ

(๙) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งได้กระทำนอกศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องจัดให้มีข้อตกลงในเรื่อง ดังต่อไปนี้

(ก) ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง หรือบุคคลที่สามที่ได้รับการแต่งตั้งจากคู่สัญญาคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน และแจ้งมูลค่ายุติธรรมให้บริษัททราบในวันดังกล่าว หรือวันทำการแรกที่สามารถกระทำได้

(ข) ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อย่างมีนัยสำคัญ ให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัททราบทันที

(ค) คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งยินยอมให้มีการล้งฐานะสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อบริษัทร้องขอได้

(๑๐) ในกรณีที่บริษัทเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาออพชันตามข้อ ๖๔ (๖) ให้บริษัทดำเนินการให้มีการดำรงสินค้าตามสัญญาดังกล่าวไว้อยู่ตลอดเวลาจนกว่าจะสิ้นสุดสัญญานั้น

ส่วนที่ ๗

ตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

ข้อ ๖๕ บริษัทสามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) ไม่ทำให้การบริหารสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทเบี่ยงเบนไปจากกรอบนโยบายการลงทุนของบริษัท

(๒) ในกรณีการซื้อตราสารดังกล่าวมีผลทำให้บริษัทต้องรับมอบสินทรัพย์ สินทรัพย์ดังกล่าวต้องเป็นประเภทที่บริษัทสามารถลงทุนหรือมีไว้ได้ และไม่ทำให้สัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเกินกว่าที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ เว้นแต่กรณีการรับชำระหนี้ที่เกิดจากคู่สัญญาผิดนัดชำระหนี้ให้บริษัทจำหน่ายสินทรัพย์นั้นในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้

(๓) เป็นไปเพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการรับประกันภัยหรือจากสินทรัพย์ที่บริษัทลงทุน หรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนของบริษัทภายใต้ระดับความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้

(๔) เป็นตราสารที่ออกโดยสถาบันการเงิน หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร หรือของผู้ออกตราสาร ไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๕) เป็นตราสารที่มีการจ่ายผลตอบแทนโดยอ้างอิงกับสินค้าหรือตัวแปรอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

- (ก) หลักทรัพย์
- (ข) อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง
- (ค) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- (ง) อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ หรือของผู้ออกตราสารหนี้
- (จ) ทองคำ
- (ฉ) ดัชนีทางการเงิน ที่มีลักษณะ ดังต่อไปนี้

๑) เกิดจากการคำนวณโดยใช้ตัวแปรอ้างอิงที่กำหนดไว้ตาม (ก) (ข) (ค) (ง) หรือ (จ)

๒) พัฒนาโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ

๓) นิยมแพร่หลายในตลาดการเงินไทยหรือสากล

๔) มีการเสนอราคาอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกวันผ่านสื่อที่ทันสมัยต่อเหตุการณ์ และ

๕) มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจน โดยระบุแหล่งข้อมูลของตัวแปร

และปัจจัยที่นำมาใช้ในการคำนวณ ซึ่งมีการเคลื่อนไหวตามสถานะตลาดอย่างเป็นอิสระ โดยไม่มีบุคคลใดสามารถมีอิทธิพลต่อการเคลื่อนไหวของตัวแปร ปัจจัย หรือดัชนีทางการเงินนั้นได้

ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการพิจารณาคุณสมบัติดัชนีทางการเงิน เพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

- (ข) สินค้าหรือตัวแปรอ้างอิงอื่น ตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด
- (๖) ในกรณีตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงประเภทไม่คุ้มครองเงินต้น บริษัทต้องพิจารณารายละเอียด ดังนี้
- (ก) โครงสร้างและรายละเอียดของตราสาร
 - (ข) วัตถุประสงค์ของการลงทุนในตราสาร
 - (ค) วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสาร
 - (ง) การบริหารความเสี่ยง

ให้บริษัทรายงานการลงทุนตาม (๖) ต่อนายทะเบียนภายในสามสิบวันนับแต่วันสิ้นเดือนที่ทำธุรกรรมลงทุน และบริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการพิจารณาเพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ส่วนที่ ๘

การให้กู้ยืม การให้เช่าซื้อรถ

และการออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ

ข้อ ๖๖ บริษัทสามารถลงทุนให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

- (๑) ให้กู้ยืมได้ตามนโยบายการให้กู้ยืมของบริษัท หรือระเบียบว่าด้วยการให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท โดยแต่ละรายต้องไม่เกินห้าล้านบาท
- (๒) มีพนักงานของบริษัทเดียวกัน คนเดียว หรือหลายคนซึ่งมีเงินเดือนรวมกันสูงกว่าเงินเดือนของผู้กู้ยืมเป็นผู้ค้ำประกัน พนักงานของบริษัทคนหนึ่งให้ค้ำประกันได้ไม่เกินหนึ่งราย หรือมีข้าราชการเจ้าหน้าที่ของรัฐ หรือพนักงานรัฐวิสาหกิจ เป็นผู้ค้ำประกัน
- (๓) กำหนดระยะเวลาชำระเงินต้นคืนพร้อมดอกเบี้ยตามนโยบายการให้กู้ยืมของบริษัท หรือระเบียบว่าด้วยการให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัท แล้วแต่กรณี

พนักงานของบริษัทตามวรรคหนึ่งต้องไม่ใช้กรรมการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัทประกันวินาศภัย

ข้อ ๖๗ บริษัทสามารถลงทุนให้กู้ยืมโดยมีทรัพย์สินจำนองหรือจำนำเป็นประกันได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

- (๑) ทรัพย์สินที่ใช้จำนองหรือจำนำเป็นประกันการกู้ยืม ต้องเป็นทรัพย์สินอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้
 - (ก) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน โดยรัฐบาลไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ตามข้อ ๕๗ (๑)

(ข) ตราสารหนี้ที่ออก สั่งจ่าย รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน โดยสถาบันการเงิน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด หรือองค์การหรือรัฐวิสาหกิจ หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือกองทรัสต์อื่นที่นายทะเบียนประกาศกำหนดตามข้อ ๕๗ (๒)

(ค) ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศตามข้อ ๖๐

(ง) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามข้อ ๖๒

(จ) อสังหาริมทรัพย์ที่ตั้งอยู่ในประเทศไทย

(๒) ให้กู้เฉพาะในประเทศ ในสกุลเงินบาท

(๓) กำหนดระยะเวลาชำระเงินต้นคืนพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายงวด ไม่น้อยกว่าปีละครั้ง เว้นแต่ นโยบายการให้กู้ยืมของบริษัทมีการกำหนดระยะเวลาปลอดการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืน และระยะเวลา ดังกล่าวไม่เกินหนึ่งในสี่ของระยะเวลาให้กู้ยืม

(๔) ให้กู้ยืมแต่ละรายได้ไม่เกินอัตรา ดังต่อไปนี้ โดยให้พิจารณาในวันก่อนอนุมัติให้กู้ยืม

(ก) กรณีผู้กู้ยืมเป็นบุคคลธรรมดา

๑) กรณีผู้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อ เพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่ออื่นที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

๒) กรณีผู้กู้ยืมอื่น ได้ไม่เกินร้อยละเก้าสิบของราคาประเมินของทรัพย์สินที่ผู้กู้ยืม นำมาจำนองหรือจำนำเป็นประกัน

(ข) กรณีผู้กู้ยืมเป็นนิติบุคคล กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุน ในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ได้ไม่เกินร้อยละเจ็ดสิบห้าของราคาประเมินของทรัพย์สินที่ผู้กู้ยืมนำมาจำนองหรือจำนำเป็นประกัน

ทั้งนี้ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ตาม (ข) ที่จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ในประเทศและมีมูลค่าไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด หรือกรณีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ต้องมีมูลค่ากองทุนไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่กฎหมาย ของประเทศนั้นกำหนด

กรณีเป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในประเทศ ต้องมีมูลค่ากองทุนไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด หรือกรณีเป็นกองทุนในต่างประเทศที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ต้องมีมูลค่ากองทุนไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่กฎหมายของประเทศนั้นกำหนด

(๕) การจำนองอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นสิ่งปลูกสร้าง สิ่งปลูกสร้างนั้นจะต้องมีการประกันวินาศภัย และให้บริษัทเป็นผู้รับประกันภัยตามกรมธรรม์ประกันภัยตลอดระยะเวลาตามสัญญาผู้กู้ยืม

(๖) การให้กู้ยืมโดยมีตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ หรือ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม จำนำเป็นประกัน ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และให้รายงาน สำนักงานทราบภายในสามสิบวันนับแต่สิ้นเดือนที่มีการทำธุรกรรม ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ความในวรรคหนึ่งไม่นำมาใช้บังคับกับการให้เงินกู้ร่วมสำหรับกิจการโครงสร้างพื้นฐานโดยการให้กู้ร่วมกับธนาคารพาณิชย์ตามข้อ ๖๔

ข้อ ๖๘ บริษัทสามารถลงทุนให้กู้ยืมโดยมีสถาบันการเงิน ธนาคารต่างประเทศ หรือองค์กรระหว่างประเทศค้ำประกันได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) สถาบันการเงิน ธนาคารต่างประเทศ หรือองค์กรระหว่างประเทศ ที่ค้ำประกันได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๒) ให้กู้ยืมในสกุลเงินบาท

ข้อ ๖๙ บริษัทสามารถลงทุนให้เงินกู้ร่วม (syndicated loan) สำหรับกิจการโครงสร้างพื้นฐานได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) บริษัทที่ประสงค์จะลงทุนให้เงินกู้ร่วมสำหรับกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ต้องมีคุณสมบัติและลักษณะอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(ก) มีเงินกองทุนส่วนเกินไม่น้อยกว่าห้าพันล้านบาท

(ข) มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยสิบ

(ค) มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (capital adequacy ratio : CAR) สัณเฑาะฐล่ำสุดไม่น้อยกว่าร้อยละสองร้อย

(ง) มีระบบงานที่สามารถรองรับการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมด้านสินเชื่อ

(๒) เป็นกิจการโครงการโครงสร้างพื้นฐานอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

(ก) ระบบขนส่งทางราง หรือทางท่อ

(ข) ไฟฟ้า

(ค) ประปา

(ง) ถนน ทางพิเศษ หรือทางสัมปทาน

(จ) ท่าอากาศยานหรือสนามบิน

(ฉ) ท่าเรือน้ำลึก

(ช) โทรคมนาคม หรือโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

(ซ) พลังงานทางเลือก

(ณ) ระบบบริหารจัดการน้ำ หรือการชลประทาน

(ญ) ระบบป้องกันภัยธรรมชาติ ซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการเพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย

(ฎ) ระบบจัดการของเสีย

(ฉ) กิจกรรมที่มีลักษณะเป็นกิจการโครงสร้างพื้นฐานตาม (ก) ถึง (ฎ) หลายกิจการ (multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันเหล่านั้นเข้าลักษณะที่ครบถ้วน ดังต่อไปนี้

๑) มีความเชื่อมโยง ส่งเสริม หรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน

๒) ก่อให้เกิดหรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละแปดสิบของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น

(ค) การให้เงินกู้ร่วม (syndicated loan) ต้องมีลักษณะ ดังต่อไปนี้

(ก) มีธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ตามการจัดกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้เป็นผู้นำในการจัดการเงินกู้ (lead manager หรือ lead arranger)

การให้กู้ยืมร่วมตามวรรคหนึ่ง ธนาคารพาณิชย์ทุกรายรวมกันจะต้องมีส่วนการให้กู้ยืมไม่น้อยกว่าร้อยละหกสิบของมูลค่าสินเชื่อตามสัญญาให้กู้ยืมเงินนั้น ๆ

การให้กู้ยืมร่วมตามวรรคหนึ่ง อาจมีสถาบันการเงินเฉพาะกิจ ธนาคารต่างประเทศ หรือองค์กรระหว่างประเทศเป็นผู้ให้กู้ร่วมได้ แต่ส่วนการให้กู้ดังกล่าวเมื่อรวมกับส่วนการให้กู้ของบริษัทแล้ว ต้องไม่เกินร้อยละสี่สิบของมูลค่าสินเชื่อตามสัญญาให้กู้ยืมเงินนั้น ๆ และไม่เกินส่วนที่เหลือจากรวรรคสอง

(ข) ผู้ขอกู้ยืมต้องมีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

๑) เป็นรัฐบาลไทย

๒) กรณีผู้ขอกู้ยืมมิใช่รัฐบาลไทย ต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)

กรณีผู้ขอกู้ยืมมิใช่รัฐบาลไทย และไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือไม่มีอันดับความน่าเชื่อถือให้บริษัทจัดทำมีการประเมินความเสี่ยงของการให้เงินกู้ร่วมดังกล่าวเป็นการภายใน โดยพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ เช่น ฐานะการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ความน่าเชื่อถือ และความมั่นคงทางการเงินของผู้สนับสนุนโครงการ (project sponsor) และเงื่อนไขต่าง ๆ ในสัญญาการให้เงินกู้ร่วม

(ค) บริษัทต้องไม่เป็นผู้ทำหน้าที่เป็นผู้นำในการจัดการเงินกู้

(ง) บริษัทสามารถให้กู้ยืมได้ไม่เกินร้อยละสิบของมูลค่าสินเชื่อตามสัญญา ให้กู้ยืมเงินนั้น ๆ

(จ) ให้นายทะเบียนมีอำนาจประกาศกำหนดสัดส่วนการลงทุนย่อยอื่น (sub limit) ได้ตามความจำเป็น

(๔) ทรัพย์สินหรือหลักประกันที่ใช้จำนองหรือจำนำเป็นประกันการกู้ยืม ต้องเป็นทรัพย์สินหรือหลักประกันอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

(ก) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอวัล หรือค้ำประกัน โดยรัฐบาลไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ตามข้อ ๕๗ (๑)

(ข) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอวัล หรือค้ำประกัน โดยสถาบันการเงิน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด หรือองค์การหรือรัฐวิสาหกิจ หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยตามข้อ ๕๗ (๒)

(ค) ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ

(ง) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามข้อ ๖๒

(จ) อสังหาริมทรัพย์ที่ตั้งอยู่ในประเทศไทย

(ฉ) การค้ำประกันโดยผู้ค้ำประกันที่มีใช้รัฐบาลไทย ผู้ค้ำประกันนั้นต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)

(ช) ทรัพย์สินที่จดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจ ตามพระราชบัญญัติหลักประกันทางธุรกิจ พ.ศ. ๒๕๕๘ ได้แก่ สิทธิในเงินฝาก สิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ สิทธิการรับเงินเป็นหลักประกัน สิทธิเรียกร้องอื่น เครื่องจักรหรืออุปกรณ์เพื่อใช้ในการประกอบกิจการโครงสร้างพื้นฐาน

(ซ) สิทธิการรับกระแสเงินสดรับในอนาคตของโครงการ

ข้อ ๗๐ เมื่อบริษัทลงทุนตามข้อ ๖๙ บริษัทต้องแจ้งนายทะเบียนภายในสามสิบวันนับแต่วันที่บริษัทลงทุน พร้อมแสดงข้อมูลรายละเอียดและเอกสารหลักฐานอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) รายงานการประชุมของคณะกรรมการสินเชื่อ หรือคณะกรรมการอื่นใดที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

(๒) รายละเอียดที่แสดงคุณสมบัติของบริษัทตามข้อ ๖๙ (๑) (ก) (ข) และ (ค)

(๓) รายละเอียดการวิเคราะห์สินเชื่อ อย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(ก) รายละเอียดเกี่ยวกับโครงการโครงสร้างพื้นฐาน

(ข) การพิจารณาคุณสมบัติผู้ขอกู้ยืม รวมถึงการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้

(ค) วัตถุประสงค์ในการกู้เงิน

(ง) การวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการ รวมถึงการวิเคราะห์กระแสเงินสดของโครงการ (cash flow projection)

(๔) การวิเคราะห์หลักประกัน หรือสิทธิการรับเงิน หรือสิทธิเรียกร้องอื่น

(๕) ข้อมูลเกี่ยวกับการพิจารณาสินเชื่อที่ได้รับจากผู้นำในการจัดการเงินกู้ รวมถึงนิติกรรมสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อโครงการโครงสร้างพื้นฐาน

ข้อ ๗๑ บริษัทสามารถลงทุนให้เช่าซื้อรถได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นรถตามกฎหมายว่าด้วยรถยนต์ หรือรถตามกฎหมายว่าด้วยการขนส่งทางบก

(๒) ผู้เช่าซื้อต้องมีภูมิลำเนาหรือถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

(๓) ให้เช่าซื้อแต่ละรายได้ไม่เกินร้อยละเก้าสิบของราคาตลาดของรถนั้น

(๔) รถที่ให้เช่าซื้อต้องจัดให้มีการประกันวินาศภัย โดยให้บริษัทเป็นผู้รับประกันตามกรมธรรม์ประกันภัยตลอดระยะเวลาการเช่าซื้อ

ข้อ ๗๒ บริษัทสามารถออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ แก่บุคคลใดได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) มีทรัพย์สินอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้ จำนองหรือจำนำเป็นประกัน

(ก) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน โดยรัฐบาลไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ตามข้อ ๕๗ (๑)

(ข) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน โดยสถาบันการเงิน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด องค์การหรือรัฐวิสาหกิจ หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือกองทรัสต์อื่นที่นายทะเบียนประกาศกำหนดตามข้อ ๕๗ (๒)

(ค) ตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศตามข้อ ๖๐

(ง) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามข้อ ๖๒

(จ) อสังหาริมทรัพย์ที่ตั้งอยู่ในประเทศไทย

(๒) จำกัดวงเงินการออกหนังสือค้ำประกันให้แก่บุคคล แต่ละรายไม่เกินร้อยละเจ็ดสิบห้าของราคาประเมินของทรัพย์สินที่นำมา จำนองหรือจำนำเป็นประกัน โดยให้พิจารณาในวันก่อนอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว

(๓) การออกหนังสือค้ำประกันเพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของโครงการต่าง ๆ โดยมีตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวม จำนำเป็นประกัน ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและให้รายงานสำนักงานทราบภายในสามสิบวันนับแต่สิ้นเดือนที่มีการทำธุรกรรม ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ส่วนที่ ๙

การทำธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ข้อ ๗๓ บริษัทสามารถทำธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) คู่สัญญาของการทำธุรกรรมเป็นผู้ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เว้นแต่คู่สัญญาเป็นบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือธนาคารแห่งประเทศไทย

(๒) ทำสัญญายืมและให้ยืมเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีลักษณะและสาระสำคัญตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เว้นแต่กรณีทำธุรกรรมให้ยืมตราสารหนี้แก่ธนาคารแห่งประเทศไทย ให้ทำสัญญาตามรูปแบบที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

(๓) หลักทรัพย์ที่ยืมหรือให้ยืมต้องเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในประเทศ หรือที่ธนาคารแห่งประเทศไทยทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หรืออยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยประเทศนั้นต้องเป็นประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้เท่านั้น และระบบรับฝากหลักทรัพย์ดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องของประเทศนั้น

(๔) กรณีที่คู่สัญญาเป็นผู้ดูแลรักษาหลักทรัพย์ของลูกค้า (custodian) หากต้องการยืมหลักทรัพย์จากบริษัท หรือต้องการนำหลักทรัพย์ของบริษัทไปให้บุคคลอื่นยืม ต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร

(๕) การให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทต้องดำเนินการให้มีการวางหรือเรียกหลักประกันอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้ จากผู้ยืมหลักทรัพย์เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

(ก) เงินสด

(ข) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน โดยรัฐบาลไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง หรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ตามข้อ ๕๗ (๑)

(ค) ตราสารหนี้ที่ออก ส่งจ่าย รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน โดยสถาบันการเงิน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจำกัด องค์การหรือรัฐวิสาหกิจตามข้อ ๕๗ (๒)

(ง) หลักทรัพย์อื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๖) การวางหรือเรียกหลักประกันจากผู้ยืมหลักทรัพย์ตาม (๕) บริษัทต้องดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(ก) ให้บริษัทมีกรรมสิทธิ์ในหลักประกัน หรือดำเนินการโดยวิธีอื่นซึ่งจะมีผลให้บริษัทสามารถบังคับชำระหนี้เอาจากหลักประกันดังกล่าวได้โดยพลัน

(ข) ห้ามมิให้บริษัทนำหลักประกันตาม (๕) ที่บริษัทมีกรรมสิทธิ์ไปโอนหรือขายต่อ เว้นแต่เป็นการบังคับชำระหนี้ตามข้อตกลงธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

(ค) ดำรงมูลค่าหลักประกัน ณ สิ้นวัน ไม่น้อยกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

(๗) ให้นำหลักทรัพย์ที่บริษัทให้ยืม และหลักทรัพย์ที่บริษัทนำไปวางไว้กับคู่สัญญาเพื่อเป็นหลักประกันการยืม ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของบริษัทในหลักทรัพย์ดังกล่าว

ส่วนที่ ๑๐

การทำธุรกรรมซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืน

ข้อ ๗๔ บริษัทสามารถทำธุรกรรมซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นการทำธุรกรรมกับคู่สัญญา ดังต่อไปนี้

- (ก) สถาบันการเงิน
- (ข) บริษัทหลักทรัพย์
- (ค) บริษัทประกันภัย
- (ง) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (จ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (ฉ) กองทุนบำเหน็จบำนาญ
- (ช) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (ซ) กองทุนรวม
- (ณ) นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (ญ) ส่วนราชการ หรือองค์การหรือรัฐวิสาหกิจ
- (ฎ) บริษัทจำกัดที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๒) เป็นการทำธุรกรรมซื้อหรือขายโดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนตราสารหนี้ ที่ขึ้นทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในประเภทและชนิดเดียวกับสินทรัพย์ที่บริษัทอาจลงทุนหรือมีไว้ได้ หรือตราสารอื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๓) ทำสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายโดยต้องเป็นสัญญามาตรฐานที่ได้รับการยอมรับจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เว้นแต่เป็นสัญญาที่บริษัททำกับธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ จะมีเอกสารแนบท้ายสัญญาด้วยก็ได้ โดยธุรกรรมดังกล่าวให้ทำได้เฉพาะสกุลเงินบาทและมีระยะเวลาการขายและซื้อคืนไม่เกินหนึ่งปี

(๔) การคำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ให้คำนวณตามมาตรฐานการปฏิบัติงานในตลาดตราสารหนี้ (market convention) ในการทำธุรกรรมซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายหรือซื้อคืนที่ได้รับการยอมรับจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(๕) การทำธุรกรรมซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน ให้ราคาซื้อ ณ วันเริ่มต้นสัญญาต่ำกว่ามูลค่าหลักทรัพย์ โดยมีส่วนลดในอัตราที่เหมาะสม และสะท้อนความเสี่ยงของคู่สัญญา ระยะเวลาของสัญญา และหลักทรัพย์ที่ใช้ทำธุรกรรมนั้น ในระหว่างที่สัญญามีผลใช้บังคับบริษัทต้องดำรงมูลค่าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวัน ไม่น้อยกว่าราคาซื้อรวมกับผลประโยชน์ที่พึงได้รับจากการทำธุรกรรม

นับแต่วันเริ่มต้นสัญญาจนถึงวันที่คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ด้วย (๑+อัตราส่วนลดหลักทรัพย์) หากมูลค่าไม่เป็นไปตามที่กำหนด บริษัทต้องเรียกให้คู่สัญญาโอนเงินหรือโอนกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์ให้บริษัทเพื่อให้มูลค่ารวมของหลักทรัพย์ที่ทำธุรกรรมและสินทรัพย์ที่โอนมาดังกล่าว เป็นไปตามที่กำหนดภายในวันทำการถัดจากวันที่มูลค่าหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงไป เว้นแต่ได้มีการกำหนดส่วนต่างขั้นต่ำที่บริษัทไม่ต้องเรียกให้คู่สัญญาโอนเงิน หรือโอนกรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์ไว้ โดยมีการกำหนดส่วนต่างดังกล่าวต้องคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

(๖) ให้นับหลักทรัพย์ที่ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ในการคำนวณสัดส่วนการลงทุนของบริษัทในหลักทรัพย์ดังกล่าว

ส่วนที่ ๑๑

โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token)

ข้อ ๗๕ บริษัทสามารถลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (Investment Token) ที่จดทะเบียนในประเทศได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นโทเคนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(๒) เป็นโทเคนภายใต้โครงการซึ่งมีสินทรัพย์อ้างอิงหรือมีกระแสรายรับจากสินทรัพย์อ้างอิงประเภทอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐานตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

(๓) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนอื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

หมวด ๕

การลงทุนเพิ่มเติม ในกรณีบริษัทที่ได้รับการประเมินศักยภาพและความพร้อม ภายใต้การกำกับดูแลตามความเสี่ยง (Risk Proportionality)

ข้อ ๗๖ บริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษ สามารถลงทุนในสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้ได้

(๑) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยให้ลงทุนรวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละหนึ่งของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๒) หน่วยลงทุนของกองทุน Private Credit โดยให้ลงทุนรวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละสองของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

(๓) กิจการเงินร่วมลงทุนและนิติบุคคลร่วมลงทุน โดยให้ลงทุนรวมทั้งหมดได้ไม่เกินร้อยละสองของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ทั้งนี้ ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติรายการลงทุนใน (๑) (๒) และ (๓) ก่อนการทำธุรกรรมการลงทุนในทุกครั้ง โดยบริษัทต้องจัดทำเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการลงทุนดังกล่าวไว้ ซึ่งมีรายละเอียดครอบคลุมการพิจารณาความเสี่ยงของสินทรัพย์ ความสามารถในการรองรับความเสี่ยง

ของบริษัท และเหตุผลประกอบการตัดสินใจลงทุนเป็นอย่างน้อย ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

เมื่อรวมสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ตามวรรคหนึ่งกับสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ตามข้อ ๔๘ แล้ว ต้องไม่เกินร้อยละเจ็ดจุดห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๗๗ กรณีที่บริษัทประสงค์จะลงทุนในตราสารทุนเพิ่มเติมเกินกว่าร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท ให้บริษัทลงทุนได้เฉพาะตราสารทุนของบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ โดยมีเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นบริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษ

(๒) บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนเพิ่มเติมนอกจากเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมถึงหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย สำหรับมูลค่าตราสารทุนที่ลงทุนเกินกว่าร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทไว้ตลอดระยะเวลา โดยเงินกองทุนที่ต้องดำรงเพิ่มเติมให้คำนวณตามวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อ ๔๐ และข้อ ๔๑

(๓) บริษัทจะต้องควบคุมให้มูลค่าการลงทุนในตราสารทุนในส่วนที่เกินกว่าร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท เมื่อรวมกับมูลค่าสินทรัพย์ลงทุนตามข้อ ๔๘ และข้อ ๗๖ แล้ว ต้องไม่เกินกว่าเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมดหักด้วยร้อยละหนึ่งร้อยสี่สิบของเงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมดตลอดเวลา โดยเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมดและเงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมถึงหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย

ในกรณีที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทเกินกว่าสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ตามวรรคหนึ่งด้วยเหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทหรือสินทรัพย์ลงทุนลดลงเนื่องจากการจำหน่ายเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ ทำให้บริษัทมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนเกินกว่าที่กำหนดในวรรคหนึ่ง ให้บริษัทสามารถถือครองตราสารทุนต่อไปได้อีกไม่เกินหนึ่งปี โดยบริษัทจะต้องดำรงเงินกองทุนเพิ่มเติมนอกจากเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมถึงหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันวินาศภัย สำหรับมูลค่าตราสารทุนที่ลงทุนเกินกว่าร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท โดยให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณที่กำหนดไว้ในข้อ ๔๐ และข้อ ๔๑

หากต่อมาภายหลังบริษัทไม่ได้เป็นบริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษ ให้บริษัทสามารถถือครองตราสารทุนในส่วนที่เกินกว่าร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัทต่อไปได้อีกไม่เกินหนึ่งปี

นับแต่วันที่ทราบผลการทบทวนหลักเกณฑ์ แต่จะไม่สามารถลงทุนเพิ่มเติมในตราสารทุนได้ โดยบริษัท ยังคงต้องดำรงเงินกองทุนตาม (๒)

ความในวรรคหนึ่ง วรรคสอง และวรรคสาม มิให้ใช้กับกรณีการซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือซื้อตราสารทุนอื่นใดเพื่อวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนของบริษัทจำกัดตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่บริษัทถืออยู่ และให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ ๓๕

ข้อ ๗๘ บริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษ สามารถลงทุนตามข้อ ๔๗ และลงทุนโดยการให้กู้ยืมในสกุลเงินต่างประเทศผ่านหน่วยลงทุนของกองทุน Private Credit หน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทเฮอร์คิวลีส ฟันด์ กิจกรรมเงินร่วมลงทุน และนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในต่างประเทศ ทั้งนี้ เมื่อรวมสัดส่วนการลงทุนกับสัดส่วนการลงทุนตามข้อ ๔๗ ต้องไม่เกินร้อยละสามสิบห้าของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท

ข้อ ๗๙ บริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษสามารถเข้าเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าขั้นพื้นฐาน (plain vanilla derivatives) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบซับซ้อนได้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการความเสี่ยงหรือเพิ่มประสิทธิภาพของพอร์ตการลงทุนได้ และมูลค่าของสัญญาต้องไม่เกินมูลค่าความเสี่ยงที่บริษัทมีอยู่ ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงลักษณะการป้องกันความเสี่ยงและความมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องของการทำธุรกรรมโดยใช้การวิเคราะห์กระแสเงินสดหรือการทดสอบอื่น ๆ ตามความเหมาะสม และห้ามมิให้ใช้กลยุทธ์ที่มีได้มีสินทรัพย์หรือดัชนีอ้างอิงรองรับ (Uncovered Position) ในการป้องกันความเสี่ยงไว้ที่บริษัท เพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ข้อ ๘๐ บริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหรือโบทรัสต์ของกองทรัสต์ ที่จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) โดยผู้จัดการกองทุนมีคุณสมบัติเป็นไปตามข้อ ๒๔ โดยให้การดำเนินการจัดตั้งกองทุนส่วนบุคคลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

(๒) ลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทยได้ แต่ต้องมีเงื่อนไขหรือมูลค่ากองทุนไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้

(๓) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน โบทรัสต์ของกองทรัสต์ ที่ลงทุนในกิจกรรมเงินร่วมลงทุน นิติบุคคลร่วมลงทุนได้

(๔) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทเฮอร์คิวลีส ฟันด์เฉพาะที่ลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีประเภทและชนิดเดียวกับสินทรัพย์ที่บริษัทอาจลงทุนหรือมีไว้ได้ และต้องมีการคำนวณสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในข้อ ๓๗ และข้อ ๔๘ ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อ ๓๗ หรือไม่สามารถแยกองค์ประกอบ หรือไม่มีข้อมูลสัดส่วนประเภทการลงทุนของเฮอร์คิวลีส ฟันด์

ที่เพียงพอ กำหนดให้บริษัทต้องสามารถระบุกลยุทธ์การลงทุนของเฮ็ดจ์ฟันด์ดังกล่าวได้เป็นอย่างน้อย และห้ามมีกลยุทธ์การลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีนอกเหนือจากที่ประกาศกำหนด

(๕) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน หรือกองทรัสต์ที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ได้ แต่ต้องมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวไม่เกินร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือกองทรัสต์นั้น หากไม่มีนโยบายการลงทุนดังกล่าว ให้ใช้สัดส่วนการลงทุนของกองทุนหรือกองทรัสต์จากรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หากไม่มีรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ให้ใช้ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (fund fact sheet) ล่าสุด

กรณีบริษัทที่ผ่านการคัดกรองปกติ ให้สามารถลงทุนได้ตาม (๑) (๒) และ (๕)

ข้อ ๘๑ บริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน หรือโบทรัสต์ของกองทรัสต์ ที่จดทะเบียนจัดตั้งในต่างประเทศได้ ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นกองทุนหรือกองทรัสต์ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์ และตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commission (IOSCO) หรือที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของสมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (World Federation of Exchanges: WFE) หรือที่อยู่ระหว่างการเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก โดยได้รับอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแลในประเทศนั้น

(๒) ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) หรือกองทุนที่อยู่ภายใต้นิติบุคคลที่มีลักษณะคล้ายกองทุนที่ลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีประเภทและชนิดเดียวกับสินทรัพย์ที่บริษัทอาจลงทุนหรือมีไว้ได้ ที่ผู้จัดการกองทุนมีคุณสมบัติเป็นไปตามข้อ ๒๔ และประเทศที่จัดตั้งกองทุนต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

(๓) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน โบทรัสต์ของกองทรัสต์ หรือกองทุนที่อยู่ภายใต้นิติบุคคลที่มีลักษณะคล้ายกองทุนที่ลงทุนในกิจการเงินร่วมลงทุน นิติบุคคลร่วมลงทุนได้

(๔) ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ เฉพาะที่ลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีประเภทและชนิดเดียวกับสินทรัพย์ที่บริษัทอาจลงทุนหรือมีไว้ได้ และต้องมีการคำนวณสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนตามที่กำหนดไว้ในข้อ ๓๗ และข้อ ๔๘ ทั้งนี้ กรณีที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามข้อ ๓๗ หรือไม่สามารถแยกองค์ประกอบ หรือไม่มีข้อมูลสัดส่วนประเภทการลงทุนของเฮ็ดจ์ฟันด์ที่เพียงพอ กำหนดให้บริษัทต้องสามารถระบุกลยุทธ์การลงทุนของเฮ็ดจ์ฟันด์ดังกล่าวได้เป็นอย่างน้อย และห้ามมีกลยุทธ์การลงทุนในสินทรัพย์หรือดัชนีนอกเหนือจากที่ประกาศกำหนด

(๕) ลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ต่างประเทศได้ แต่ต้องมีเงื่อนไขหรือมูลค่ากองทุนไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่กฎหมายของประเทศนั้นกำหนด โดยประเทศที่ไปลงทุนต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

(๖) กรณีเป็นหน่วยลงทุนของกองทุน หรือโบทรัสต์ของกองทรัสต์ ที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) กองทุนหรือกองทรัสต์นั้นต้องมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าว ไม่เกินร้อยละสิบของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือกองทรัสต์นั้น หากนโยบายการลงทุนไม่ได้กำหนดไว้ ให้ใช้สัดส่วนการลงทุนของกองทุนหรือกองทรัสต์จากรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด หรือหากไม่มีรายงานรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ให้ใช้ตามที่กำหนดในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (fund fact sheet) ล่าสุด

กรณีบริษัทที่ผ่านการคัดกรองปกติ ให้สามารถลงทุนได้ตาม (๑) (๒) (๕) และ (๖)

ข้อ ๘๒ บริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษ สามารถลงทุนให้กู้ยืมในสกุลเงินบาท หรือสกุลเงินต่างประเทศผ่านหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดเงื่อนไขการมีทรัพย์สินจำนองหรือจำนำ เป็นประกันได้ทั้งหมด ไม่เกินร้อยละสองของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นการให้กู้ยืมผ่านหน่วยลงทุนของกองทุน ที่มีการจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทยหรือต่างประเทศ

(๒) ให้กู้ยืมในสกุลเงินบาท หรือสกุลเงินต่างประเทศ ได้แก่ ดอลลาร์สหรัฐฯ ยูโร ปอนด์สเตอร์ลิง และเยน หรือสกุลเงินอื่นที่นายทะเบียนกำหนด

(๓) กองทุนที่บริษัทสามารถลงทุนให้กู้ยืมได้จะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของกองทุนไม่ต่ำกว่าอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้

(๔) ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในการทำธุรกรรมแต่ละรายการ และให้รายงานสำนักงานทราบดีภายในสามสิบวันนับแต่สิ้นเดือนที่มีการทำธุรกรรม ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ข้อ ๘๓ กรณีบริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษหรือบริษัทที่ผ่านการคัดกรองปกติได้ลงทุนดังต่อไปนี้ หากต่อมาภายหลังบริษัทไม่ได้เป็นบริษัทที่ผ่านการคัดกรองดังกล่าวอีกต่อไป ให้บริษัทสามารถถือครองต่อไปได้ แต่ห้ามลงทุนเพิ่มเติม

(๑) กิจการเงินร่วมลงทุน (Private Equity)

(๒) นิติบุคคลร่วมลงทุน (Venture Capital)

(๓) เฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund)

(๔) การให้กู้ยืมผ่านหน่วยลงทุน (Private Credit)

(๕) สินทรัพย์ลงทุน หรือการประกอบธุรกิจอื่นตามเกณฑ์การกำกับดูแลตามความเสี่ยง (Risk Proportionality)

สำหรับการลงทุนตาม (๑) (๒) (๓) และ (๔) บริษัทจะต้องลดการลงทุนลงในโอกาสแรก ที่ทำได้และต้องนำมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวไปหักออกจากเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมดในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัท

กรณีการลงทุนตาม (๑) (๒) (๓) และ (๔) เพิ่มขึ้นด้วยเหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท หรือสินทรัพย์ลงทุนลดลงเนื่องจากการจำหน่ายเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ และทำให้สัดส่วนการลงทุนของบริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษไม่เป็นไปตามประกาศนี้ บริษัทสามารถถือครองต่อไปได้ โดยให้บริษัทนำมูลค่าสินทรัพย์ลงทุนที่เกินกว่าประกาศกำหนดไปหักออกจากเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด ในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัท และลดการลงทุนในโอกาสแรกที่ทำได้ ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารทุนให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๓๙ และข้อ ๗๗

ภาค ๒

การประกอบธุรกิจอื่น

หมวด ๑

บททั่วไป

ข้อ ๘๔ ในการประกอบธุรกิจอื่น บริษัทต้องให้ความสำคัญกับฐานะความมั่นคงทางการเงินของบริษัท และการดำเนินธุรกิจการรับประกันภัยซึ่งเป็นธุรกิจหลักเป็นอันดับแรก รวมทั้งต้องคำนึงถึงหลักธรรมาภิบาลและการบริหารความเสี่ยง การประกอบธุรกิจอื่นต้องเป็นไปเพื่อเอื้อประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือเพื่อเป็นการใช้ทรัพยากรหรือความเชี่ยวชาญที่บริษัทมีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัท

ข้อ ๘๕ ในการประกอบธุรกิจอื่น คณะกรรมการบริษัทมีบทบาทหน้าที่ ดังต่อไปนี้

(๑) พิจารณานุมัติ

(ก) นโยบายการประกอบธุรกิจอื่น

(ข) กระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจอื่น

การพิจารณานุมัติตาม (๑) ให้หมายความรวมถึงการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

(๒) จัดให้มีกระบวนการติดตามสอดส่องผลการดำเนินงานของการประกอบธุรกิจอื่น ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอ เพื่อให้การประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทเป็นไปตามนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(๓) แต่งตั้งคณะกรรมการอื่นหรือมอบหมายคณะกรรมการลงทุน เพื่อทำหน้าที่ ดังต่อไปนี้

(ก) กำกับดูแลการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น นโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อไม่ให้เกิดความเสียหายหรือเป็นอุปสรรคต่อการดำเนินการตามปกติของบริษัท

(ข) กำกับดูแลในเรื่องธรรมาภิบาล ความโปร่งใส และการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท

(ค) รายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างสม่ำเสมอ

(๔) ประเมินประสิทธิภาพในการดำเนินงานของคณะกรรมการตาม (๓) โดยให้นำความในข้อ ๑๔ มาใช้บังคับโดยอนุโลม

(๕) พิจารณานุมัติการประกอบธุรกิจอื่น ตามประเภทที่กำหนดไว้ในหมวด ๒ ทั้งนี้ บริษัทต้องเก็บเอกสารหลักฐานหรือรายงานการประกอบธุรกิจเพื่อให้นายทะเบียนสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

ข้อ ๘๖ บริษัทต้องจัดทำนโยบายการประกอบธุรกิจอื่นเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งต้องสอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวม ความพร้อมของระบบงาน บุคลากร และทรัพยากรของบริษัท ฐานะเงินกองทุน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) ขอบเขตและประเภทการประกอบธุรกิจอื่นที่บริษัทจะดำเนินการ

(๒) นโยบายการประกอบธุรกิจอื่น ในแต่ละประเภท

(๓) ขอบเขตอำนาจในการอนุมัติ และการตัดสินใจเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจอื่น

(๔) กลยุทธ์ แผนงาน และระเบียบวิธีปฏิบัติ เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจอื่น เพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินงาน

(๕) ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บริหารและหน่วยงานต่าง ๆ ในการประกอบธุรกิจอื่น

(๖) การคิดค่าธรรมเนียมหรือค่าบริการกับลูกค้า

บริษัทต้องทบทวนนโยบายการประกอบธุรกิจอื่นตามวรรคหนึ่งอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และจัดส่งให้สำนักงานเป็นประจำทุกปีภายในเก้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีปฏิทิน และภายในสามสิบวันนับแต่วันที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ แล้วแต่กรณี

ข้อ ๘๗ บริษัทต้องจัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจอื่นเป็นลายลักษณ์อักษร โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวมตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการกำกับการบริหารความเสี่ยงแบบองค์รวมและการประเมินความเสี่ยงและความมั่นคงทางการเงินของบริษัทประกันวินาศภัย และต้องสอดคล้องกับนโยบายการประกอบธุรกิจอื่น เพื่อให้บริษัทสามารถประเมิน บริหาร ควบคุม และติดตามความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจอื่นได้อย่างเหมาะสม โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) การจัดโครงสร้างองค์กรที่ส่งเสริมให้เกิดการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีหน่วยงานในการบริหารความเสี่ยงที่เป็นอิสระจากหน่วยงานที่ดูแลรับผิดชอบการประกอบธุรกิจอื่น

(๒) การระบุประเภทความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจอื่น ประเภทของความเสี่ยงที่บริษัทอาจมี และการกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาจากความมั่นคงทางการเงินของบริษัท ความพร้อมในการบริหารและรองรับความเสี่ยงดังกล่าว

(๓) วิธีการวัดและประเมินความเสี่ยงที่สามารถสะท้อนความเสี่ยงทั้งหมดที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจอื่นแต่ละประเภทได้อย่างครอบคลุมและรวดเร็วทันเวลา

(๔) แนวทางและวิธีการควบคุมความเสี่ยงที่สอดคล้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจอื่น ความพร้อมของระบบงาน บุคลากร และระบบข้อมูลที่บริษัทมี

(๕) การรายงานและติดตามความเสี่ยง บริษัทต้องจัดให้มีผู้ที่มีหน้าที่ดูแลบริหารความเสี่ยง คอยติดตามความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจอื่น และรายงานผลให้ผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง

บริษัทต้องทบทวนกระบวนการบริหารความเสี่ยงตามวรรคหนึ่งอย่างสม่ำเสมอ และจัดส่งให้สำนักงานภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อ ๘๘ บริษัทต้องจัดให้มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจอื่น โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) การจัดทำระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจอื่นเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้เกิดความรัดกุมในการปฏิบัติงาน และการติดตามดูแลการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับนโยบายการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(๒) การตรวจสอบการปฏิบัติตามระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจอื่นโดยหน่วยงานอิสระตามระเบียบ วิธีการ และความถี่ที่บริษัทกำหนด

(๓) การประเมินผลและการรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัท

ข้อ ๘๙ บริษัทต้องแยกแสดงรายได้จากการประกอบธุรกิจอื่นแต่ละประเภทให้ครบถ้วนและถูกต้องตามหลักเกณฑ์และมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับโดยทั่วไป

ข้อ ๙๐ บริษัทต้องตรวจสอบดูแลให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี กฎหมาย หรือกฎเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้องโดยเคร่งครัด

ข้อ ๙๑ การประกอบธุรกิจอื่น ต้องไม่มีลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามข้อกำหนดใด ๆ เกี่ยวกับสัดส่วนการลงทุน การประเมินราคา และการคำนวณเงินกองทุนของบริษัท กฎหมายหรือกฎเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือเป็นการเอื้อประโยชน์ให้กับบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใดโดยเฉพาะ อันอาจก่อให้เกิดความเสียหายกับบริษัท

ข้อ ๙๒ กรณีการประกอบธุรกิจอื่นที่มีหน่วยงานกำกับเป็นการเฉพาะ บริษัทต้องปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน

ข้อ ๙๓ การดำเนินการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท หากไม่เป็นไปตามนโยบายการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท หรือไม่สอดคล้องกับความพร้อมของระบบงานและบุคลากร ฐานะความมั่นคงทางการเงินของบริษัท นายทะเบียนอาจสั่งให้บริษัทชี้แจงเหตุผลและข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้อง และในกรณี

ที่เห็นสมควร นายทะเบียนอาจกำหนดเงื่อนไขใด ๆ ให้บริษัทปฏิบัติ หรือสั่งให้ระงับการประกอบธุรกิจดังกล่าว จนกว่าจะสามารถดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดได้

หมวด ๒

ประเภทการประกอบธุรกิจอื่น

ข้อ ๙๔ บริษัทสามารถประกอบธุรกิจอื่นได้ ดังต่อไปนี้

- (๑) ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ ตามหมวด ๓ ส่วนที่ ๑
- (๒) ประกอบธุรกิจให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บุคคลอื่น ตามหมวด ๓ ส่วนที่ ๒
- (๓) ถือตราสารทุนเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจอื่น ตามหมวด ๓ ส่วนที่ ๓
- (๔) ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ ตามหมวด ๓ ส่วนที่ ๔

หมวด ๓

หลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจอื่น

ส่วนที่ ๑

การให้เช่าอสังหาริมทรัพย์

ข้อ ๙๕ อสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทนำออกให้เช่าได้ ต้องเป็นอสังหาริมทรัพย์อย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

(๑) อสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทใช้เป็นสถานที่สำหรับดำเนินธุรกิจ ตามมาตรา ๓๑ (๑๐) (ก) ซึ่งยังมีได้ใช้ประโยชน์อย่างเต็มที่ เช่น สถานที่ทำการ ที่จอดรถ

(๒) อสังหาริมทรัพย์ที่บริษัทต้องจำหน่าย ตามมาตรา ๓๓

ข้อ ๙๖ บริษัทสามารถนำอสังหาริมทรัพย์ตามข้อ ๙๕ ออกให้เช่าได้ตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

- (๑) เป็นการเช่าเพื่อป้องกันการสูญเปล่าทางเศรษฐกิจ หรือเพื่อป้องกันการเสื่อมสภาพ
- (๒) มีการทำสัญญาเช่าเป็นหนังสือ
- (๓) ไม่ทำสัญญาเช่าที่เป็นอุปสรรคต่อการใช้พื้นที่ และการจำหน่ายของบริษัท
- (๔) ให้เช่าไม่เกินกว่าระยะเวลาการถือครองอสังหาริมทรัพย์ตามกฎหมาย
- (๕) กำหนดเงื่อนไขในการให้เช่า ค่าเช่า และผลประโยชน์ที่เหมาะสมตามสถานะตลาดและเป็นปกติทางการค้า

(๖) บริษัทอาจปรับปรุงอสังหาริมทรัพย์ตามข้อ ๙๕ ได้ตามความจำเป็น โดยได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และเป็นไปตามนโยบายการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัท

ส่วนที่ ๒

การประกอบธุรกิจให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บุคคลอื่น

ข้อ ๙๗ บริษัทสามารถประกอบธุรกิจให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บุคคลอื่นได้ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) กำหนดขอบเขตและรายละเอียดของประเภทงานสนับสนุนแก่บุคคลอื่นในนโยบายการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงประเภทการให้บริการหรือนโยบาย ให้จัดส่งให้สำนักงานภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเปลี่ยนแปลง

(๒) ประเมินศักยภาพและความเพียงพอของทรัพยากรของบริษัท เพื่อให้บริษัทใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์และช่วยลดต้นทุน โดยระมัดระวังไม่ให้ปริมาณของงานให้บริการมีมากเกินไปจนกระทบงานด้านการรับประกันภัยหรือเกินความสามารถของบริษัท

(๓) จัดให้มีสัญญาที่กำหนดรายละเอียด ประเภทของการให้บริการ ขั้นตอนหรือวิธีการดำเนินการ ขอบเขตความรับผิดชอบ การคิดค่าธรรมเนียมหรือค่าบริการระหว่างกัน และระบบการรักษาความปลอดภัยในการเก็บรักษาข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทและของผู้ใช้บริการ

ข้อ ๙๘ การให้บริการงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศแก่บุคคลอื่น บริษัทต้องมีความพร้อมของระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูล เพื่อป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลของบริษัท โดยต้องมีการแยกระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เว้นแต่สามารถพิสูจน์ได้ว่าระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทมีความปลอดภัยและประสิทธิภาพเพียงพอ

ส่วนที่ ๓

การถือตราสารทุนเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจอื่น

ข้อ ๙๙ บริษัทสามารถถือตราสารทุนตั้งแต่ร้อยละสิบขึ้นไปของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ โดยนิติบุคคลนั้นต้องได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันภัย หรือประกอบธุรกิจหลักโดยการถือตราสารทุนในบริษัทประกันภัยต่างประเทศ โดยบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

ข้อ ๑๐๐ บริษัทสามารถถือตราสารทุนตั้งแต่ร้อยละสิบขึ้นไปของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคล ซึ่งมีลักษณะและประกอบกิจการอย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

(๑) บริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้น เพื่อประกอบกิจการอันเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจประกันภัยโดยส่วนรวม โดยบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๒) บริษัทจำกัดที่ได้รับใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันภัย เฉพาะในส่วนนายหน้าประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต หรือจัดตั้งขึ้นเพื่อขอรับใบอนุญาตเป็นนายหน้าประกันชีวิต

ตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต โดยบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๓) บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย เฉพาะการประกันภัยต่อ สามารถถือตราสารทุนของบริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิตที่ได้รับใบอนุญาต ประกอบธุรกิจประกันชีวิต เฉพาะการประกันภัยต่อ โดยบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่นายทะเบียนประกาศกำหนดที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๔) บริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต หรือบริษัทประกัน วินาศภัย ตามกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการแก้ไขฐานะการเงินหรือการดำเนินการ โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ และให้บริษัทลดสัดส่วนการถือครองตราสารทุนให้เหลือ ไม่เกินร้อยละสิบของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายทั้งหมด ภายในระยะเวลาห้าปีนับแต่วันที่ซื้อ ทั้งนี้ คณะกรรมการอาจพิจารณาขยายระยะเวลาให้อีกได้ไม่เกินห้าปี เมื่อบริษัทร้องขอก่อนสิ้นระยะเวลา โดยมีเหตุผลอันสมควร

(๕) บริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบกิจการสถานพยาบาลในประเทศไทย โดยบริษัทต้อง ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๖) บริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบกิจการการดูแลผู้สูงอายุและผู้มีภาวะพึ่งพิงในประเทศไทย โดยบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๗) บริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบกิจการที่ประกอบธุรกิจเทคโนโลยี ที่เป็นประโยชน์ ต่อธุรกิจประกันภัยในประเทศไทย โดยบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด

(๘) นิติบุคคลที่ประกอบกิจการอื่นนอกเหนือจาก (๑) ถึง (๗) ที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ ยี่สิบขึ้นไปของจำนวนตราสารทุนและมีอำนาจควบคุม โดยบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่คณะกรรมการหรือนายทะเบียนประกาศกำหนด

ทั้งนี้ ประธานคณะกรรมการของบริษัทต้องไม่เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือผู้ซึ่งมีตำแหน่ง เทียบเท่าของนิติบุคคลใด ๆ ที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละยี่สิบขึ้นไปของจำนวนตราสารทุนและมีอำนาจ ควบคุม

ข้อ ๑๐๑ การถือตราสารทุนของนิติบุคคลเพื่อการประกอบธุรกิจอื่นตามข้อ ๙๙ และข้อ ๑๐๐ ให้เป็นไปตามเงื่อนไข ดังต่อไปนี้

(๑) มูลค่ารวมของตราสารทุนตามข้อ ๑๐๐ (๕) ถึง (๖) ต้องไม่เกินร้อยละสิบของสินทรัพย์ รวมของบริษัท

(๒) มูลค่ารวมของตราสารทุนตามข้อ ๑๐๐ (๗) ต้องไม่เกินร้อยละสามของสินทรัพย์รวม ของบริษัท

(๓) มูลค่ารวมของตราสารทุนที่บริษัทถือเพื่อการประกอบธุรกิจอื่นทั้งหมดต้องไม่เกินร้อยละสิบของสินทรัพย์รวมของบริษัท

(๔) บริษัทต้องมีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีความสามารถในการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่นิติบุคคลที่บริษัทถือตราสารทุนได้ตามสมควร

(๕) บริษัทต้องสามารถควบคุม ดูแล และติดตามฐานะและการดำเนินงานของนิติบุคคลดังกล่าวให้เป็นไปตามนโยบายและแผนกลยุทธ์ที่บริษัทกำหนดอย่างสม่ำเสมอ

(๖) กรณีบริษัทถือตราสารทุนของนิติบุคคลที่ไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศและต่างประเทศ หรือไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ บริษัทต้องกำหนดแนวทางและวิธีการที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนดังกล่าวอย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร (ประเมินราคาตามประกาศประเมิน)

(๗) บริษัทต้องส่งสำเนารายงานฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ได้รับการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี (audited financial statement) ของนิติบุคคลที่บริษัทถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น ให้สำนักงานทุกครั้งที่นิติบุคคลนั้นได้จัดทำ โดยจัดส่งให้สำนักงานภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลดังกล่าวมีมติรับรอง ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของนิติบุคคลดังกล่าว หรือทำให้เกิดความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะในกรณีที่อาจกระทบต่อฐานะและชื่อเสียงของบริษัท ให้รายงานสำนักงานทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง

ข้อ ๑๐๒ บริษัทต้องกำหนดกระบวนการบริหารความเสี่ยงของนิติบุคคลที่บริษัทถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทตามข้อ ๘๗ โดยมีรายละเอียดอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

(๑) การระบุประเภทความเสี่ยงที่สำคัญของการถือตราสารทุนเพื่อการประกอบธุรกิจอื่นในภาพรวมและรายนิติบุคคล

(๒) วิธีการวัดและประเมินความเสี่ยงของการถือตราสารทุนของนิติบุคคลเพื่อการประกอบธุรกิจอื่น

(๓) แนวทางและวิธีการควบคุมความเสี่ยง เช่น การกำหนดขอบเขตการมอบอำนาจในการตัดสินใจของผู้มีอำนาจอย่างชัดเจน

ส่วนที่ ๔

การประกอบธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์

ข้อ ๑๐๓ บริษัทสามารถประกอบธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้อย่างหนึ่งอย่างใด ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นตัวแทนด้านการตลาดของกองทุนส่วนบุคคล

(๒) ทำธุรกิจงานติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทหลักทรัพย์หรือธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน

ข้อ ๑๐๔ การประกอบธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ตามข้อ ๑๐๓ บริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด และบริษัทต้องแจ้งให้นายทะเบียนทราบพร้อมเอกสารหลักฐานภายในระยะเวลา ดังต่อไปนี้

(๑) การประกอบธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ตามข้อ ๑๐๓ (๑) ต้องแจ้งให้นายทะเบียนทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(๒) การประกอบธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ข้อ ๑๐๓ (๒) ต้องแจ้งให้นายทะเบียนทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่เริ่มดำเนินธุรกิจ

ในกรณีที่การประกอบธุรกิจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่งให้บริษัทกระทำการ งดเว้นกระทำการ ปรับปรุง แก้ไข หรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ บริษัทต้องแจ้งให้นายทะเบียนทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง หรือวันที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่ง

ภาค ๓

บทเฉพาะกาล

ข้อ ๑๐๕ การลงทุนของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย ที่ออกก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ แต่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ให้บริษัทดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(๑) การลงทุนในตราสารทุนของนิติบุคคล ซึ่งมีลักษณะและประกอบกิจการแตกต่างจากที่กำหนดไว้ในข้อ ๙๙ และข้อ ๑๐๐ เกินร้อยละสิบของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น ให้บริษัทถือตราสารทุนดังกล่าวต่อไปได้ แต่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนของนิติบุคคลนั้นมิได้จนกว่าสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนของนิติบุคคลดังกล่าวจะลดลงเหลือไม่เกินร้อยละสิบของจำนวนตราสารทุนที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

(๒) บริษัทที่ไม่เป็นบริษัทที่ผ่านการคัดกรองพิเศษ ซึ่งได้มีการลงทุนในกิจการเงินร่วมลงทุนโดยชอบอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทถือครองต่อไปได้ เพียงสิ้นภาระหรือสิ้นระยะเวลาที่ผูกพันไว้ในสัญญาหรือข้อตกลงนั้น และให้ลดการลงทุนในโอกาสแรกที่ทำได้ และนำมูลค่าการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวไปหักออกจากเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมดในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทโดยระหว่างนั้นให้นำไปนับรวมกับสัดส่วนการลงทุนตามข้อ ๔๘ วรรคหนึ่งด้วย

(๓) การลงทุนอื่น นอกจาก (๑) และ (๒) ที่มีภาระหรือระยะเวลาที่ผูกพันไว้ในสัญญาหรือข้อตกลง ให้บริษัทดำเนินการต่อไปได้ เพียงสิ้นภาระหรือสิ้นระยะเวลาที่ผูกพันไว้ในสัญญาหรือข้อตกลงนั้น

ข้อ ๑๐๖ บริษัทใดลงทุน หรือมีไว้ซึ่งสินทรัพย์ หรือเข้าเป็นคู่สัญญากับบริษัทแม่ บริษัทลูก บริษัทร่วม หรือกิจการที่มีผลประโยชน์เกี่ยวข้องกับบริษัทเกินสัดส่วนที่กำหนดไว้ในข้อ ๕๔ หรือถือตราสารทุนเพื่อประกอบธุรกิจอื่นเกินกว่าที่กำหนดในข้อ ๑๐๑ (๓) อยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้บริษัทดำเนินการให้เป็นไปตามข้อ ๕๔ หรือข้อ ๑๐๑ (๓) ภายในวันที่ ๓ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๙

ข้อ ๑๐๗ ในกรณีที่บริษัทเคยได้รับความเห็นชอบจากนายทะเบียนให้ลงทุนได้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย ที่ออกก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ และบริษัทยังไม่ได้ลงทุนหรือได้ลงทุนแล้วทั้งหมดหรือแต่เพียงบางส่วน ให้บริษัทสามารถลงทุนต่อไปได้ และลงทุนเพิ่มในส่วนที่เคยได้รับความเห็นชอบให้ลงทุนจากนายทะเบียนได้ เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศนี้

ข้อ ๑๐๘ บรรดาประกาศ เงื่อนไข หรือคำสั่งที่ออกตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๕๖ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้คงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศนี้ จนกว่าจะมีประกาศ เงื่อนไข หรือคำสั่งตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ ๑๐๙ บริษัทที่ลงทุนในตราสารทุนเกินกว่าร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนของบริษัท อยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้ถือครองต่อไปได้ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันประกาศนี้ใช้บังคับ ทั้งนี้ หากบริษัทร้องขอขยายระยะเวลาต่อนายทะเบียนก่อนครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าวอย่างน้อยหนึ่งเดือน นายทะเบียนอาจเห็นชอบให้ขยายระยะเวลาออกไปได้อีกไม่เกินสองปีนับแต่วันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ

ในกรณีที่บริษัทได้รับความเห็นชอบจากนายทะเบียนตามวรรคหนึ่ง และประสงค์จะนำหนังสือค้ำประกัน หรือบัญชีดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา (Escrow Account) ที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ มาวางไว้กับนายทะเบียน เพื่อลดจำนวนเงินกองทุนส่วนที่ต้องดำรงเพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในตราสารทุนส่วนที่เกินร้อยละสามสิบของสินทรัพย์ลงทุนตามประกาศฉบับนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากนายทะเบียน

หนังสือค้ำประกันหรือบัญชีดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา (Escrow account) ตามวรรคสอง ที่นำมาวางไว้กับนายทะเบียน ต้องระบุเงื่อนไขว่า “ในกรณีที่บริษัทมีเงินกองทุนต่ำกว่าที่กฎหมายกำหนด หรือมีฐานะหรือการดำเนินการอยู่ในลักษณะอันอาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ผู้เอาประกันภัยหรือประชาชนจนเป็นเหตุให้นายทะเบียนโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการสั่งให้บริษัทเพิ่มทุน หรือแก้ไขฐานะ หรือการดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใด หรือหยุดรับประกันวินาศภัยเป็นการชั่วคราวตามกฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย ธนาคารพาณิชย์จะจ่ายเงินตามจำนวนที่กำหนดในหนังสือค้ำประกันหรือ

บัญชีดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา (Escrow account) ให้แก่บริษัทประกันภัยเพื่อเป็นการเพิ่มทุนในนามของผู้ถือหุ้น”

ให้บริษัทที่ได้รับความเห็นชอบตามวรรคสอง ดำรงเงินกองทุนเพิ่มเติมตามประกาศนี้ โดยคำนวณจากเงินกองทุนที่ต้องดำรงเพิ่มเติมตามวิธีการคำนวณที่กำหนดไว้ในข้อ ๔๐ และข้อ ๔๑ หักด้วยมูลค่าตามหนังสือค้ำประกันหรือบัญชีดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา (Escrow account) ที่ได้นำมาวางไว้กับนายทะเบียน

มูลค่าตามหนังสือค้ำประกันหรือบัญชีดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา (Escrow account) ที่ใช้เป็นส่วนหักเงินกองทุนส่วนที่ต้องดำรงเพิ่มเติมตามวรรคสี่ จะต้องไม่เกินเงินกองทุนที่ต้องดำรงเพิ่มเติมตามวิธีการคำนวณที่กำหนดในข้อ ๔๐ และข้อ ๔๑

ในการให้ความเห็นชอบของนายทะเบียนตามวรรคหนึ่งและวรรคสอง นายทะเบียนจะกำหนดเงื่อนไขอื่นใดไว้ด้วยก็ได้

ข้อ ๑๑๐ ให้คณะกรรมการลงทุนของบริษัทที่ได้รับการแต่งตั้งตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เรื่อง การลงทุนประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันวินาศภัย พ.ศ. ๒๕๕๖ เป็นคณะกรรมการลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งตามประกาศนี้ได้ต่อไป โดยบริษัทต้องแต่งตั้งคณะกรรมการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศนี้ ภายในวันที่ ๒๘ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๖๙

ประกาศ ณ วันที่ ๒๕ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๘

ลวรณ แสงสนิท

ปลัดกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย