

26 สิงหาคม 2551

เรียน ผู้จัดการบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล  
ผู้จัดการบริษัทจัดทำทะเบียนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน  
นายกสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ที่ กสท.ข.(ว) **42** /2551 เรื่อง หนังสือชักชวนความเข้าใจฉบับปรับปรุงใหม่  
เกี่ยวกับการแก้ไขพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในฐานะ  
นายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้มีหนังสือที่ กสท.ข. (ว) 10/2551 เรื่อง นำส่งหนังสือชักชวน  
ความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ลงวันที่ 21 มีนาคม 2551 นั้น

สำนักงานได้ทบทวนข้อกฎหมายและวิธีปฏิบัติกรณีสมาชิกที่อยู่ระหว่างการคงเงินหรือ  
ขอรับเงินเป็นงวดแล้วนายจ้างของสมาชิกล่าวดอนตัวจากกองทุนหลายนายจ้าง โดยเห็นสมควรแก้ไข  
แนวทางปฏิบัติในเรื่องดังกล่าว ข้อ 10 ในหนังสือชักชวนฉบับเดิม พร้อมนี้ได้เพิ่มเติมการชักชวนความ  
เข้าใจข้อ 12 ในเรื่องแนวทางการรับจดทะเบียนข้อบังคับกองทุนเกี่ยวกับการกำหนดเงื่อนไขการได้รับเงิน  
สมทบของนายจ้าง (vesting clause) เพื่อให้เกิดความชัดเจนในทางปฏิบัติ โดยมีสาระสำคัญดังนี้

ข้อ 10. กรณีสมาชิกที่อยู่ระหว่างการคงเงินหรือขอรับเงินเป็นงวดแล้วนายจ้างของ  
สมาชิกล่าวดอนตัวจากกองทุนหลายนายจ้าง (pooled fund) ได้แก้ไขแนวปฏิบัติจากเดิมที่กำหนดให้  
สมาชิกล่าวดอนตัวยังสามารถอยู่ในกองทุนเดิมต่อไปได้ เป็นกำหนดให้สมาชิกย้ายตามนายจ้างไปกองทุน  
ใหม่ แต่หากนายจ้างถอนตัวแล้วไม่ได้เข้ากองทุนใหม่หรือจัดตั้งกองทุนใหม่ ให้การคงเงินหรือขอรับเงิน  
เป็นงวดสิ้นสุดลง ซึ่งการกำหนดแนวปฏิบัติดังกล่าวจะช่วยลดปัญหาความยุ่งยากในทางปฏิบัติที่อาจจะ  
เกิดขึ้นได้ และสอดคล้องกับผลการรับฟังความคิดเห็นจากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และสมาคมกองทุน  
สำรองเลี้ยงชีพ

ข้อ 12. เพื่อให้การเขียนข้อบังคับกองทุนเกี่ยวกับการกำหนดเงื่อนไขการได้รับเงิน  
สมทบของนายจ้าง (vesting clause) สอดคล้องกับมาตรา 9(8) แห่งพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
ที่กำหนดว่าข้อกำหนดในเรื่องดังกล่าว “จะต้องไม่ตัดสิทธิของลูกจ้างโดยปราศจากเหตุผลอันสมควร”  
นายทะเบียนมีแนวทางการรับจดทะเบียนข้อบังคับในเรื่องดังกล่าวดังนี้

12.1 การกำหนดระยะเวลาที่สมาชิกมีสิทธิได้รับเงินสมทบ 100% โดยดูจากอายุงาน หรืออายุสมาชิก (vesting period) ควรกำหนดระยะเวลาไว้ไม่เกิน 10 ปี ในกรณีที่กำหนดไว้มากกว่า 10 ปี แต่ไม่เกิน 15 ปี ให้นายจ้างมีหนังสือชี้แจงต่อนายทะเบียน สำหรับการกำหนดระยะเวลาเกินกว่า 15 ปีจะ พิจารณาไม่รับจดทะเบียน เว้นแต่ได้รับการพิจารณาเป็นรายกรณี

12.2 การตัดสิทธิไม่ให้ได้รับเงินสมทบและผลประโยชน์เงินสมทบ (unvested clause)

12.2.1 ข้อความมาตรฐานดังต่อไปนี้สามารถรับจดทะเบียนได้ (1) การทุจริตต่อหน้าที่หรือกระทำความผิดอาญาโดยเจตนาแก่นายจ้าง (2) กรณีทำให้นายจ้างได้รับความเสียหายอย่าง ร้ายแรง ไม่ว่าจะโดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อก็ตาม (3) ผ่าฝืนข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานหรือระเบียบ หรือคำสั่งของนายจ้างอันชอบด้วยกฎหมายและเป็นธรรมในเรื่องที่ร้ายแรง

12.2.2 ข้อความอื่นนอกจากข้อความมาตรฐานข้างต้น จะต้องมีข้อความว่า "จน เป็นเหตุให้นายจ้างได้รับความเสียหายอย่างร้ายแรง" ต่อท้าย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายประเวช องอาจสิทธิกุล)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

เลขาธิการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย – ตารางการซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ฉบับปรับปรุง ณ เดือนสิงหาคม 2551

ฝ่ายใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2695-9572

โทรสาร 0-2695-9779

## การชักข้อความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไข พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ประเด็นชักข้อ
<p><b>มาตรา 16</b> ในการลงทุนหรือหาผลประโยชน์ของกองทุน ให้ผู้จัดการกองทุนนำเงินสะสมและเงินสมทบไปลงทุนหรือหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่ลูกจ้างได้แสดงเจตนาไว้ในกรณีที่ลูกจ้างไม่แสดงเจตนาเลือกนโยบายการลงทุน ให้ลงทุนหรือหาผลประโยชน์ตามนโยบายเดิมหรือนโยบายที่มีความเสี่ยงน้อยที่สุด แล้วแต่กรณี</p>	<p>1. ในการลงทุนหรือหาผลประโยชน์ของกองทุน บริษัทจัดการมีหน้าที่นำเงินทั้งหมดที่ลูกจ้างมีส่วนได้เสียอยู่ในกองทุน ได้แก่ เงินสะสม เงินสมทบ และผลประโยชน์ของเงินสะสมเงินสมทบ ไปลงทุนตามนโยบายที่ลูกจ้างแสดงเจตนาเลือก</p> <p>2. ในกรณีที่ลูกจ้างไม่แสดงเจตนาเลือกนโยบายการลงทุน ให้พิจารณาดังนี้</p> <p>2.1 สมาชิกเก่าไม่แสดงเจตนาเลือกนโยบายการลงทุน ให้ถือว่าสมาชิกรายนั้นเลือกนโยบายเดิม หรือนโยบายที่มีความเสี่ยงน้อยที่สุดที่กองทุนมีในขณะนั้น</p> <p>2.2 สมาชิกใหม่ไม่แสดงเจตนาเลือกนโยบายการลงทุน ให้ถือว่าสมาชิกเลือกนโยบายที่มีความเสี่ยงน้อยที่สุดที่กองทุนมีในขณะนั้น</p> <p>3. คำว่า "นโยบายเสี่ยงน้อยที่สุด" หมายถึง นโยบายที่มีระดับความเสี่ยงน้อยที่สุดในจำนวนนโยบายการลงทุนทั้งหมดของกองทุนที่มีให้สมาชิกเลือกในขณะนั้น</p>
<p><b>มาตรา 17</b> ให้ผู้จัดการกองทุนจัดทำบัญชีเพื่อแบ่งแยกทรัพย์สินของกองทุนทุกกองทุน โดยให้บันทึกรายได้และค่าใช้จ่ายของกองทุนตามประเภทของกองทุนดังต่อไปนี้</p> <p>(1) กรณีกองทุนหลายนายจ้าง ให้บันทึกรายได้และค่าใช้จ่ายของกองทุนตามส่วนได้เสียของลูกจ้างแยกตามรายนายจ้าง ทั้งนี้ รายได้และค่าใช้จ่ายของกองทุนดังต่อไปนี้ให้นำมาคำนวณเพื่อบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในบัญชีของลูกจ้างที่มีนายจ้างราย</p>	<p>4. กรณีกองทุนหลายนายจ้าง (pooled fund) ตามมาตรา 17(1)</p> <p>4.1 รายได้/ค่าใช้จ่ายใดๆที่ไม่ใช่กรณีตามมาตรา 17(1)(ก) ถึง (จ) ให้กระจายให้ลูกจ้างทุกรายของนายจ้างทุกรายในกองทุน โดยกระจายตามส่วนได้เสียของลูกจ้างแต่ละราย</p> <p>4.2 รายได้/ ค่าใช้จ่ายตามมาตรา 17(1)(ก) ถึง (จ) ให้กระจายให้แก่ลูกจ้างทุกรายของนายจ้างรายนั้น โดยกระจายตามส่วนได้เสียของลูกจ้าง</p>

พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ประเด็นชักข้อ
<p>เดียวกัน</p> <p>(ก) เงินเพิ่มที่นายจ้างจ่ายเข้ากองทุน</p> <p>(ข) เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบที่ลูกจ้างซึ่งสิ้นสมาชิกภาพไม่มีสิทธิได้รับและข้อบังคับของกองทุนกำหนดให้เป็นของกองทุน</p> <p>(ค) ค่าเสียหายหรือดอกเบี้ยที่กองทุนต้องชำระตามคำพิพากษาหรือคำสั่งศาล</p> <p>(ง) เงินที่ตกเป็นของกองทุนตามมาตรา 23 วรรคสี่</p> <p>(จ) รายได้หรือค่าใช้จ่ายอื่นตามที่นายทะเบียนประกาศกำหนด (เงินอุทิศ)</p>	<p>แต่ละราย</p> <p>ทั้งนี้ การนำเงินเข้าบัญชีส่วนได้เสียของสมาชิก ให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับ</p>
<p>(2) กรณีกองทุนที่มีหลายนโยบายการลงทุน ให้จัดทำบัญชีแยกทรัพย์สินของแต่ละนโยบายการลงทุนออกจากกัน ทั้งนี้ รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นหากเป็นผลมาจากการจัดการลงทุนตามนโยบายการลงทุนใด ให้บันทึกเป็นรายได้และค่าใช้จ่ายในบัญชีของนโยบายการลงทุนนั้น ส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นให้กระจายรายได้และค่าใช้จ่ายนั้นตามสัดส่วนของมูลค่าทรัพย์สินของแต่ละนโยบายการลงทุนและบันทึกเป็นรายได้และค่าใช้จ่ายในบัญชีของนโยบายการลงทุนนั้น</p>	<p>5. กรณีกองทุนแบ่งออกเป็นหลายนโยบาย (master fund) ตามมาตรา 17(2)</p> <p>5.1 รายได้/ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการลงทุน ให้บันทึกเป็นรายได้/ค่าใช้จ่ายของนโยบายการลงทุนนั้น</p> <p>5.2 รายได้/ ค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดจากการลงทุน ให้บันทึกเป็นรายได้/ค่าใช้จ่ายของทุกนโยบาย และให้กระจายตามสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของแต่ละนโยบาย</p> <p>ทั้งนี้ ให้สมาคมกำหนดประเภทรายได้/ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการลงทุนและไม่ได้เกิดจากการลงทุน เพื่อให้ทุกบริษัทจัดการใช้เป็นแนวทางในการแบ่งแยกทรัพย์สินตามหลักการข้างต้น</p>
<p>มาตรา 23/2 เมื่อลูกจ้างรายใดสิ้นสมาชิกภาพเพราะการเกษียณอายุตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับของกองทุน หากลูกจ้างรายนั้นแสดงเจตนาขอรับเงินจากกองทุน</p>	<p>6. สมาชิกที่เกษียณอายุมีสิทธิขอรับเงินจากกองทุนเป็นงวด หรือขอคงเงินไว้ในกองทุนก็ได้</p>

พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ประเด็นชักชวน
<p>เป็นงวด ให้ผู้จัดการกองทุนจ่ายเงินจากกองทุนตามเจตนาของลูกจ้าง โดยลูกจ้างรายนั้นยังคงเป็นสมาชิกของกองทุนต่อไปได้ตามระยะเวลาที่กำหนดในข้อบังคับของกองทุน แต่ลูกจ้างรายนั้นและนายจ้างไม่ต้องจ่ายเงินสะสมหรือเงินสมทบสำหรับลูกจ้างรายนั้นอีก ทั้งนี้ การรับเงินจากกองทุนเป็นงวดให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่นายทะเบียนประกาศกำหนด</p>	
<p><b>มาตรา 23/3</b> เมื่อลูกจ้างรายใดสิ้นสมาชิกภาพเพราะออกจากการงานไม่ว่าด้วยเหตุใด ลูกจ้างรายนั้นมีสิทธิคงเงินทั้งหมดที่มีสิทธิจะได้รับไว้ในกองทุน และคงการเป็นสมาชิกต่อไป โดยลูกจ้างและนายจ้างไม่ต้องจ่ายเงินสะสมและเงินสมทบเข้ากองทุน ทั้งนี้ ตามระยะเวลาที่กำหนดในข้อบังคับของกองทุน โดยระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อบังคับดังกล่าวต้องไม่น้อยกว่าเก้าสิบวันนับแต่วันที่ออกจากการงาน</p>	<p>7. สมาชิกที่สิ้นสมาชิกภาพเพราะออกจากการงานนับแต่วันที่ พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ( ฉบับที่ 3 ) พ.ศ. 2550 มีผลใช้บังคับ( ตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2551 เป็นต้นไป) มีสิทธิขอคงเงินไว้ในกองทุนตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของกองทุน หากข้อบังคับยังมีได้มีการกำหนดเรื่องระยะเวลาการคงเงินของสมาชิก การคงเงินของสมาชิกย่อมขึ้นอยู่กับการแสดงเจตนาของสมาชิกว่าจะขอรับเงินเมื่อใด เนื่องจากเป็นกรณีที่ยังมิได้มีการกำหนดระยะเวลา</p> <p>8. หากต่อมามีการแก้ไขข้อบังคับกองทุนโดยกำหนดระยะเวลาคงเงินไว้ การแก้ไขข้อบังคับดังกล่าวควรกำหนดไว้ให้ชัดเจนด้วยว่าสิทธิของสมาชิกที่ได้ขอคงเงินไว้ก่อนข้อบังคับที่แก้ไขมีผลใช้บังคับ เป็นอย่างไร</p>
<p><b>กรณีตามมาตรา 23/2 และ มาตรา 23/3</b></p>	<p>9. สมาชิกที่คงเงินและขอรับเงินเป็นงวด ยังคงมีสมาชิกภาพในกองทุน ดังนั้น สมาชิกดังกล่าวจึงมีสิทธิและหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับเช่นเดียวกับสมาชิกทั่วไป เว้นแต่ข้อบังคับกองทุนจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น เช่น กำหนดว่ามี / ไม่มีสิทธิได้รับการเฉลี่ยเงิน unvested , เงินเพิ่ม, เงินที่ตกเป็นของกองทุนตามมาตรา 23 วรรคท้าย รวมทั้งกำหนดว่ามี / ไม่มีสิทธิเข้าประชุมและออกเสียงในที่ประชุม เป็นต้น</p> <p>10. <b>กรณี pooled fund</b></p> <p>10.1 หากนายจ้างถอนตัวเพื่อไปเข้าร่วมใน pooled fund แห่งใหม่</p>

พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ประเด็นชักข้อ
	<p>หรือจัดตั้งกองทุนใหม่ ให้ลูกจ้างซึ่งอยู่ระหว่างการคงเงินหรือขอรับเงินเป็นงวดโอนย้ายตามนายจ้างไปยังกองทุนใหม่ด้วย และให้สามารถขอคงเงินหรือรับเงินเป็นงวดในกองทุนใหม่ที่นายจ้างโอนไปหรือจัดตั้งขึ้นได้ โดยพิจารณาว่า ทรัพย์สินที่โอนย้ายมานั้นเป็นทรัพย์สินของลูกจ้างที่โอนย้ายมาจากกองทุนเดิมตามมาตรา 7/1(6) แห่งพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยข้อบังคับกองทุนเดิมควรกำหนดเหตุดังกล่าวไว้ด้วย เพื่อความชัดเจน</p> <p>10.2 ในกรณีที่นายจ้างถอนตัว โดยไม่มีการเข้าร่วมในกองทุน pooled fund ใหม่ หรือไม่ได้จัดตั้งกองทุนใหม่ ให้สิทธิในการคงเงินหรือรับเงินเป็นงวดของลูกจ้างสิ้นสุดลง และให้จ่ายเงินจากกองทุนตามวิธีการที่ตกลงกันไว้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการควรแจ้งเหตุแห่งการสิ้นสุดการคงเงินหรือขอรับเงินเป็นงวดดังกล่าวให้สมาชิกทราบด้วย เพื่อป้องกันการโต้แย้งที่สมาชิกจ่ายค่าธรรมเนียมการคงเงินหรือรับเงินเป็นงวดแล้ว แต่อาจมีเหตุที่ทำให้การใช้สิทธิสิ้นสุดลงก่อนกำหนด</p> <p>11. กรณี <b>master fund</b> หากสมาชิกย้ายนโยบายการลงทุนจนเป็นเหตุให้นโยบายการลงทุนนั้นเหลือเพียงสมาชิกที่ขอรับเงินเป็นงวดหรือขอคงเงิน สมาชิกที่ขอรับเงินเป็นงวดหรือขอคงเงินสามารถอยู่ในนโยบายนั้นต่อไปได้ในฐานะสมาชิกกองทุน ดังนั้น บริษัทจัดการควรตกลงกับคณะกรรมการกองทุนเกี่ยวกับการดำเนินการที่จะเกิดขึ้นในกรณีที่นโยบายการลงทุนนั้นมีทรัพย์สินน้อยจนมีเหตุสมควรยกเลิกนโยบายการลงทุนนั้น และกำหนดไว้ในข้อบังคับ</p>
<p>มาตรา 9 ข้อบังคับของกองทุนอย่างน้อยต้องมีรายการ ดังต่อไปนี้</p> <p>(1) – (7) ....</p> <p>(8) ข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ วิธีการ และระยะเวลาในการจ่ายเงินเมื่อลูกจ้างสิ้นสมาชิกภาพ หรือเมื่อกองทุนเลิกตามมาตรา 25 ทั้งนี้ ข้อกำหนดนั้นจะต้องไม่ตัดสิทธิของลูกจ้างโดยปราศจากเหตุผลอันสมควร</p>	<p>12. การกำหนดเงื่อนไขการจ่ายเงินสมทบ (Vesting Clause)</p> <p>12.1 การกำหนดระยะเวลาที่สมาชิกมีสิทธิได้รับเงินสมทบ 100% โดยดูจากอายุงานหรืออายุสมาชิก (vesting period) ควรกำหนดระยะเวลาไว้ไม่เกิน 10 ปี ในกรณีที่กำหนดไว้มากกว่า 10 ปีแต่ไม่เกิน 15 ปี ให้ นายจ้างมีหนังสือชี้แจงต่อนายทะเบียน สำหรับการกำหนดระยะเวลาเกินกว่า 15 ปีจะพิจารณาไม่รับจดทะเบียน เว้นแต่ได้รับการพิจารณาเป็นรายกรณี</p> <p>12.2 การตัดสิทธิไม่ให้ได้รับเงินสมทบและผลประโยชน์เงินสมทบ (unvested clause)</p>

พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ประเด็นชักข้อ
	<p>12.2.1 ข้อความมาตรฐานดังต่อไปนี้สามารถรับจดทะเบียนได้</p> <p>(1) การทุจริตต่อหน้าที่หรือกระทำความผิดอาญาโดยเจตนาแก่นายจ้าง</p> <p>(2) กรณีทำให้นายจ้างได้รับความเสียหายอย่างร้ายแรง ไม่ว่าโดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อก็ตาม</p> <p>(3) ผ่าฝืนข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานหรือระเบียบหรือคำสั่งของนายจ้างอันชอบด้วยกฎหมายและเป็นธรรมเนียมในสิ่งที่ร้ายแรง</p> <p>12.2.2 ข้อความอื่นนอกจากข้อความมาตรฐานข้างต้น จะต้องมีความว่า "จนเป็นเหตุให้นายจ้างได้รับความเสียหายอย่างร้ายแรง" ต่อท้าย</p>
การจดทะเบียนแก้ไขข้อบังคับที่ขัดกฎหมาย	หากข้อบังคับกองทุนใดมีเนื้อหาขัดต่อกฎหมาย บริษัทจัดการมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมาย และแจ้งคณะกรรมการกองทุนให้นำข้อบังคับมาจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมให้ถูกต้องโดยเร็ว