

SPI Newsletter

SEC ANNOUNCES CHANGES TO RULES ON AUDITOR ROTATION FOR LISTED COMPANIES


LINDA OSATHAWORANAN (Partner)
SAITHIP MANSRI (Partner)
DUANGPANOMPORN CHUPIKULCHAI (Associate)

The Securities and Exchange Commission (SEC) has announced a plan of amendments to the rules regarding auditor rotation for listed companies to bring the rules in line with international standards, promote auditor independence, and create investor confidence in the capital market.

Under the current rules, an auditor of a listed company must be rotated every 5 fiscal years, and must cease performing audit services for such listed company for 2 consecutive fiscal years.

เกณฑ์การหมุนเวียนผู้สอบบัญชี

หลักเกณฑ์ที่บังคับใช้กับบริษัทจดทะเบียน



เกณฑ์ปัจจุบัน


หมุนเวียนผู้สอบบัญชีที่ลงลายมือชื่อเมื่อปฏิบัติหน้าที่มาแล้ว **5** รอบปีบัญชี และต้องเว้นวรรค **2** รอบปีบัญชี

เกณฑ์ใหม่

หมุนเวียนผู้สอบบัญชีที่ลงลายมือชื่อเมื่อปฏิบัติหน้าที่มาแล้ว **7** รอบปีบัญชี จะต้องมีการเว้นวรรค **5** รอบปีบัญชี

เกณฑ์เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ **1 มกราคม 2562**

ปี 2562 - 2566 มีแนวทางผ่อนผันการให้ระยะเวลาการเว้นวรรคน้อยกว่า 5 รอบปีบัญชีได้ แต่ไม่น้อยกว่า 3 รอบปีบัญชีติดต่อกัน และกรณีผู้สอบบัญชีสังกัดสำนักงานสอบบัญชีขนาดเล็กสามารถขอผ่อนผันปฏิบัติหน้าที่เกินกว่า 7 รอบปี แต่ไม่เกิน 9 รอบปีบัญชี



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม ติดต่อฝ่ายกำกับการสอบบัญชี โทร 0-2033-9587
www.sec.or.th 1207 info@sec.or.th

จัดทำเมื่อ ธันวาคม 2561

Source: SEC News Release No. 161/2561 issued on 3/12/2018

According to the Guidelines, the SEC will relax the New Rules for auditor rotation during the transitional period 2019-2023 by reducing the period that an auditor must cease performing audit services for a listed company from 5 consecutive fiscal years to not less than 3 consecutive fiscal years.

In addition, upon submission of a relaxation application supported by reasonable reasons and protection measures, the SEC will allow auditors from small audit firms to continue performing their duties for more than 7 fiscal years but not more than 9 fiscal years. If the time requirement is waived for auditors from small audit firms, then it would be deemed that the time requirement with respect to the listed company being audited would also be waived.

The Guidelines have been issued in order to assist listed companies' audit committees when considering appointment of independent persons to perform audit services, and to support the true independence of auditors in the performance of their duties.

Authors



Linda Osathaworanan
(Partner)

T: +66 (2) 646 1888 Ext. 1017
E: Linda@siampremier.com



Saithip Mansri
(Partner)

T: +66 (2) 646 1888 Ext. 1019
E: Saithip@siampremier.com



Duangpanomporn Chupikulchai
(Associate)

T: +66 (2) 646 1888 Ext. 1138
E: Duangpanomporn@siampremier.com

WORKABLE SOLUTIONS, EFFECTIVELY COMMUNICATED

www.siampremier.com

info@siampremier.com



SIAM PREMIER INTERNATIONAL LAW OFFICE LTD.

LinkedIn SIAM PREMIER