

บันทึกหลักการและเหตุผล

ประกอบร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..)

พ.ศ. ....

หลักการ

แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ดังต่อไปนี้

(๑) เพิ่มบทบัญญัติเพื่อรองรับการออกหลักทรัพย์ด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์

(เพิ่มหมวด ๒/๑ หลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ มาตรา ๖๒/๑ มาตรา ๖๒/๒ มาตรา ๖๒/๓ มาตรา ๖๒/๔ มาตรา ๖๒/๕ มาตรา ๖๒/๖ มาตรา ๖๒/๗ มาตรา ๖๒/๘ มาตรา ๖๒/๙ มาตรา ๖๒/๑๐ และมาตรา ๖๒/๑๑)

(๒) กำหนดบทกำหนดโทษกรณีฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดเกี่ยวกับหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๗๓ และมาตรา ๓๑๗ และเพิ่มมาตรา ๒๗๕/๑ และมาตรา ๒๗๕/๒)

เหตุผล

โดยที่เทคโนโลยีทางการเงินได้มีการพัฒนาอย่างรวดเร็วและมีศักยภาพที่จะนำมาใช้ในการออกผลิตภัณฑ์และการทำธุรกรรมในตลาดทุน ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวก สร้างความปลอดภัย สร้างความมั่นใจในการดำเนินกิจกรรมในตลาดทุนได้อย่างชัดเจนและเป็นสากล สมควรปรับปรุงบทบัญญัติของกฎหมายให้ทันสมัยและสอดคล้องกับสภาพการณ์ เพื่อรองรับและส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการออกผลิตภัณฑ์และการทำธุรกรรมในตลาดทุน เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ประชาชน อันจะนำไปสู่การยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนและขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศในสังคมดิจิทัลแห่งอนาคต จึงจำเป็นต้องตราพระราชบัญญัตินี้

ร่าง  
พระราชบัญญัติ  
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..)  
พ.ศ. ....

.....  
.....  
.....

.....  
.....  
โดยที่เป็นการสมควรแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

.....  
.....  
มาตรา ๑ พระราชบัญญัตินี้เรียกว่า “พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
(ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....”

มาตรา ๒ พระราชบัญญัตินี้ให้ใช้บังคับเมื่อพ้นกำหนดหกสิบวันนับแต่วันประกาศ  
ในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

มาตรา ๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นหมวด ๒/๑ หลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ มาตรา ๖๒/๑  
ถึงมาตรา ๖๒/๑๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“หมวด ๒/๑  
หลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์

.....  
.....  
มาตรา ๖๒/๑ นอกจากที่บัญญัติไว้โดยเฉพาะตามหมวดนี้ให้นำบทบัญญัติในพระราชบัญญัตินี้  
มาใช้บังคับกับหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ด้วย

มาตรา ๖๒/๒ การออกหลักทรัพย์ตามประเภทที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ให้ดำเนินการโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์

ให้หลักทรัพย์ที่ออกโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ตามวรรคหนึ่งเป็นหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ซึ่งมีผลบังคับตามกฎหมายเช่นเดียวกับหลักทรัพย์ที่เป็นเอกสาร และให้ถือว่ามีสถานะเป็นเอกสารต้นฉบับ ผู้ใดจะปฏิเสธผลผูกพันทางกฎหมายของหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์เพียงเพราะเหตุที่ได้ทำเป็นข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์มิได้

มาตรา ๖๒/๓ หลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (๑) มีรายการหรือข้อความตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้หลักทรัพย์ประเภทนั้นต้องมี
- (๒) มีการควบคุมสิทธิที่เกี่ยวกับการออก การโอน การนำไปเป็นหลักประกัน จนถึงการยกเลิกหรือเพิกถอนหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์
- (๓) มีการรักษาความถูกต้องของรายการหรือข้อความในหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงการรักษาความถูกต้องของรายการหรือข้อความที่ได้มีการแก้ไขหรือเพิ่มเติมขึ้นโดยชอบ
- (๔) มีลักษณะตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดเพิ่มเติม โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือของหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์

สำนักงานอาจประกาศกำหนดรายละเอียด มาตรฐาน หรือวิธีการที่เชื่อถือได้ที่จะนำมาใช้ให้เหมาะสมกับลักษณะของหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่งก็ได้

มาตรา ๖๒/๔ ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดำเนินการส่งมอบหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ซื้อหลักทรัพย์โดยใช้วิธีการที่เชื่อถือได้ที่ทำให้ผู้ซื้อหลักทรัพย์เป็นเจ้าของหลักทรัพย์ โดยสามารถควบคุมสิทธิในหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์นั้นแต่เพียงผู้เดียว และสามารถระบุตัวตนของผู้ซึ่งมีสิทธิดังกล่าวได้ ทั้งนี้ เมื่อได้ดำเนินการเช่นนั้นแล้ว ให้ถือว่าบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้จัดทำใบหลักทรัพย์มอบให้แก่ผู้ซื้อตามแบบและวิธีการที่กฎหมายกำหนดแล้ว

การโอนหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ให้มีผลสมบูรณ์ตามกฎหมายเมื่อผู้โอนทำให้ผู้รับโอนเป็นเจ้าของหลักทรัพย์โดยสามารถควบคุมสิทธิในหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์นั้นแต่เพียงผู้เดียว และสามารถระบุตัวตนได้ตามวรรคหนึ่ง

ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดรายละเอียด มาตรฐาน หรือวิธีการที่เชื่อถือได้ที่จะทำใ้บุคคลใดมีสิทธิควบคุมหลักทรัพย์แต่เพียงผู้เดียวและการระบุตัวตนผู้มีสิทธิ โดยต้องคำนึงถึงมาตรฐานตามที่กฎหมายว่าด้วยธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์กำหนด

มาตรา ๖๒/๕ ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามมาตรา ๖๒/๒ จัดให้มีทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าผู้ซื้อในทะเบียนตามวรรคหนึ่งเป็นเจ้าของหลักทรัพย์

มาตรา ๖๒/๖ ในกรณีที่เจ้าของหลักทรัพย์รายใดมอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์ หรือผู้ให้บริการรับฝากทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน เป็นผู้มีสิทธิควบคุมหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์แทนตนเอง ให้ผู้รับมอบหมายดังกล่าวจัดทำบัญชีหลักทรัพย์ของเจ้าของหลักทรัพย์แต่ละราย

แยกต่างหากจากกันและแยกต่างหากจากบัญชีหลักทรัพย์ของตนเองตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ที่สำนักงานประกาศกำหนด และให้สันนิษฐานว่าบุคคลที่มีชื่อตามบัญชีนั้น ๆ เป็นเจ้าของหลักทรัพย์ อิเล็กทรอนิกส์นั้น

มาตรา ๖๒/๗ การใช้หลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ ให้มีผลสมบูรณ์ เป็นประกันการชำระหนี้และใช้ยื่นบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และบุคคลภายนอกได้เมื่อได้มีการบันทึกการใช้ หลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์เป็นหลักประกัน โดยใช้วิธีการที่เชื่อถือได้ซึ่งรักษาความครบถ้วนถูกต้องของข้อความ และสามารถระบุตัวตนของคู่สัญญาได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนประกาศกำหนด

ให้นำบทบัญญัติเกี่ยวกับจำนำตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์มาใช้บังคับกับการใช้ หลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์เพื่อเป็นประกันการชำระหนี้ตามวรรคหนึ่ง เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับมาตรานี้

ให้เจ้าหน้าที่รับหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ไว้เป็นประกันการชำระหนี้ตามวรรคหนึ่งมีบุริมสิทธิเหนือหลักทรัพย์ดังกล่าวทำนองเดียวกับผู้รับจำนำ

มาตรา ๖๒/๘ การบังคับชำระหนี้จากหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ที่เป็นประกันตาม มาตรา ๖๒/๗ ให้เจ้าหน้าที่บอกกล่าวไปยังลูกหนี้และผู้ให้ประกัน เพื่อให้มีการชำระหนี้ภายในเวลาอันควร ซึ่งกำหนดไว้ในคำบอกกล่าวนั้น ถ้าลูกหนี้และผู้ให้ประกันไม่ปฏิบัติตามคำบอกกล่าว เจ้าหน้าที่มีสิทธิ นำหลักทรัพย์ที่เป็นประกันนั้นออกขายโดยวิธีการที่สามารถทำให้ได้ราคาที่เป็นธรรมตามหลักเกณฑ์ ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

ในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการตามวรรคหนึ่งได้ เจ้าหน้าที่จะเอาหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ที่เป็น ประกันออกขายด้วยวิธีการตามวรรคหนึ่งเมื่อหนี้ค้างชำระมาแล้วเป็นเวลาหนึ่งเดือนก็ได้

กรณีหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ตามวรรคหนึ่งมีกำหนดเวลาชำระหนี้และหนี้ถึงกำหนดชำระแล้ว เจ้าหน้าที่จะเรียกเก็บเงินในวันถึงกำหนดโดยไม่ต้องบอกกล่าวก่อนก็ได้

มาตรา ๖๒/๙ เจ้าของหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์อาจขอให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ออกหลักฐานแสดงสิทธิในหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์ได้ โดยเอกสารสิ่งพิมพ์ดังกล่าว ต้องจัดทำขึ้นด้วยวิธีการที่เชื่อถือได้ซึ่งแสดงได้ว่าเอกสารสิ่งพิมพ์นั้นมีข้อความหรือรายการครบถ้วนถูกต้องตรงกับข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่มีการสร้างขึ้น รวมทั้งที่มีการแก้ไขหรือเพิ่มเติมโดยชอบในหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์

หลักฐานแสดงสิทธิในหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์ตามวรรคหนึ่ง ให้ถือเป็น สำเนาเอกสารเท่านั้น และให้ถือว่าเป็นสำเนาเอกสารที่ศาลรับฟังเป็นพยานหลักฐานได้

มาตรา ๖๒/๑๐ ในการซื้อขายหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขาย หลักทรัพย์ ให้กระทำได้ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ หรือคณะกรรมการศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กำหนด แล้วแต่กรณี

มาตรา ๖๒/๑๑ เมื่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้หลักทรัพย์ประเภทใด ดำเนินการออกโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ตามมาตรา ๖๒/๒ แล้ว แต่ยังมีหลักทรัพย์ที่ยังอยู่ในระบบเดิม

การกำหนดดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อหลักทรัพย์ที่มีใช้หลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ที่ได้มีการออกไปแล้วก่อนวันที่ประกาศดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

ในกรณีที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์และเจ้าของหลักทรัพย์ในระบบเดิมประสงค์จะเปลี่ยนเป็นหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ตามหมวดนี้ ให้กระทำได้ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด โดยให้ใบหลักทรัพย์ที่ออกเป็นเอกสารนั้นสิ้นผลและให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์เรียกคืนใบหลักทรัพย์ แต่ทั้งนี้ ไม่กระทบถึงเจ้าของหลักทรัพย์ในระบบเดิมที่ไม่ประสงค์จะเปลี่ยนและไม่ได้ให้ความยินยอมไว้ล่วงหน้า ให้เปลี่ยนเป็นหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์”

มาตรา ๔ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๒๗๓ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๕๙ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๒๗๓ บริษัทใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๕๐ มาตรา ๕๓ มาตรา ๖๒/๕ วรรคหนึ่ง มาตรา ๑๙๑ มาตรา ๑๙๒ หรือมาตรา ๑๙๓ หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนดตามมาตรา ๕๐ มาตรา ๕๕/๑ วรรคสอง มาตรา ๖๒/๕ วรรคหนึ่ง หรือมาตรา ๑๙๑ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละสามพันบาทตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง”

มาตรา ๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๒๗๕/๑ และมาตรา ๒๗๕/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๒๗๕/๑ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ได้ออกหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์โดยไม่เป็นไปตามมาตรา ๖๒/๓ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินห้าแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

มาตรา ๒๗๕/๒ บริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ให้บริการรับฝากทรัพย์สินใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๖๒/๖ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง”

มาตรา ๖ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของมาตรา ๓๑๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๖) พ.ศ. ๒๕๖๒ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๓๑๗ ความผิดตามมาตรา ๒๖๘ มาตรา ๒๖๙ มาตรา ๒๗๐ มาตรา ๒๗๑ มาตรา ๒๗๒ มาตรา ๒๗๓ มาตรา ๒๗๔ มาตรา ๒๗๕ มาตรา ๒๗๕/๑ มาตรา ๒๗๕/๒ มาตรา ๒๗๖ มาตรา ๒๗๗ มาตรา ๒๗๘ มาตรา ๒๘๐ มาตรา ๒๘๑ มาตรา ๒๘๑/๑ มาตรา ๒๘๑/๓ มาตรา ๒๘๑/๔ มาตรา ๒๘๑/๕ มาตรา ๒๘๑/๖ มาตรา ๒๘๑/๗ วรรคหนึ่ง มาตรา ๒๘๑/๘ มาตรา ๒๘๑/๙ มาตรา ๒๘๒ มาตรา ๒๘๓ มาตรา ๒๘๓/๑ มาตรา ๒๘๔ มาตรา ๒๘๕ มาตรา ๒๘๕ ทวิ มาตรา ๒๘๕ ตริ มาตรา ๒๘๖ มาตรา ๒๘๖ ทวิ

มาตรา ๒๘๗ มาตรา ๒๙๐ มาตรา ๒๙๑ มาตรา ๒๙๒ มาตรา ๒๙๓ มาตรา ๒๙๔ มาตรา ๒๙๕ มาตรา ๒๙๘  
มาตรา ๒๙๙ และมาตรา ๒๙๙/๓ ให้คณะกรรมการเปรียบเทียบที่รัฐมนตรีแต่งตั้งมีอำนาจเปรียบเทียบได้”

ผู้รับสนองพระบรมราชโองการ

.....  
นายกรัฐมนตรี