

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนด์. 27/2567

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์
ด้านคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

เผยแพร่เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2567

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 15 กรกฎาคม 2567

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวจาร์วรรณ เลี้ยวศรีสุข โทรศัพท์ 0-2263-6254 อีเมล jaruwan@sec.or.th
2. นางวิภาวี เหมพรวิสาร โทรศัพท์ 0-2263-6209 อีเมล wipawee@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660 email : info@sec.or.th

1. ที่มา

1.1 ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) มีแนวคิดปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ในประเด็นคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน และเป็นการเปิดช่องให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (“Funding Portal”) สามารถยื่นคำขอเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงที่ตนเองให้บริการได้ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการข้างต้นตามเอกสารรับความคิดเห็น เลขที่ อนด์. 14/2567 เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ในระหว่างวันที่ 22 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 25 เมษายน 2567 ซึ่งพบว่า ผู้แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการที่สำนักงาน ก.ล.ต. เสนอ นั้น

1.2 ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ยกร่างประกาศตามหลักการดังกล่าวแล้ว จึงขอเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศจำนวน 3 ฉบับ ดังนี้

(1) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2567 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)

(2) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2567 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (เอกสารแนบ 2)

(3) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2567 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3)

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน และเป็นการสนับสนุนการออกหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงแบบมีประกัน ซึ่งให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนได้มากกว่า โดยเปิดช่องให้ Funding Portal สามารถยื่นคำขอเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงที่ตนเองให้บริการ

3. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการยกร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

3.1 การปรับปรุงประเภทบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้

กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถให้บริการเกี่ยวกับตราสารหนี้และศุกก สามารถเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้¹

3.2 การปรับปรุงให้ Funding Portal สามารถเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ โดยจำกัดเฉพาะหุ้นกู้ที่ตนเองเป็นผู้ให้บริการ²

กำหนดเพิ่มเติมคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อให้ Funding Portal สามารถเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้โดยจำกัดเฉพาะการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ที่ตนเองเป็นผู้ให้บริการ

3.3 การปรับปรุงทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ รวมทั้งคุณสมบัติด้านฐานะทางการเงินของ Funding Portal ที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

กำหนดให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต้องมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 25 ล้านบาทขึ้นไป นอกจากนี้ ในส่วนของ Funding Portal ที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จะต้องไม่มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่า มีฐานะทางการเงินที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายหรือมีพฤติการณ์อื่นที่แสดงให้เห็นว่าอยู่ในระหว่างประสบปัญหาทางการเงิน โดยต้องดำรงลักษณะดังกล่าวตลอดระยะเวลาที่ประกอบธุรกิจเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ด้วย³

4. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

ภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2567

¹ ภายหลังการปรับปรุงประกาศ นิตិบุคคลที่จะมีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ ประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน สถาบันการเงิน ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้า คำ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถให้บริการเกี่ยวกับตราสารหนี้และศุกก รวมทั้ง Funding Portal

² Funding Portal ยังคงต้องมีคุณสมบัติและมีหน้าที่อื่น ๆ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 37/2552 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ด้วย รวมทั้งต้องยื่นคำขอเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เช่นเดียวกันกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ทั่วไป โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการพิจารณาถึงความพร้อมของบุคลากรในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ การจัดการและระบบควบคุมภายในเพื่อป้องกันการกระทำอันอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกู้ และประวัติการกระทำผิดกฎหมายหรือการมีลักษณะต้องห้ามของบุคลากร ซึ่งหากไม่ผ่านคุณสมบัติตามที่กำหนดก็จะไม่สามารถเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้

³ ในส่วนของสถาบันการเงินประเภทอื่นที่สามารถยื่นคำขอเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ เช่น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น หน่วยงานกำกับดูแลหลัก (เช่น ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต.) มีการกำหนดคุณสมบัติด้านฐานะทางการเงินไว้เป็นการเฉพาะอย่างเพียงพอแล้ว

5. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. บริษัทหลักทรัพย์ ที่สนใจยื่นคำขอ เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	มีความชัดเจนเกี่ยวกับประเภทของ บริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถเป็น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ โดยสอดคล้องกับผลิตภัณฑ์ ที่บริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถ ให้บริการได้	บริษัทหลักทรัพย์บางประเภท และบริษัทหลักทรัพย์ ที่มีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้ว ต่ำกว่า 25 ล้านบาท ไม่สามารถ ยื่นคำขอเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้
2. Funding Portal	สามารถให้บริการหุ้นกู้มีประกัน ได้มากขึ้น รวมทั้งเป็นการเพิ่ม บทบาทในการให้บริการหุ้นกู้ คราวด์ฟันดิ้งได้อย่างมี ประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น	-
3. บริษัทที่เสนอขาย หุ้นกู้คราวด์ฟันดิ้ง	ลดข้อจำกัดในการออกเสนอขาย หุ้นกู้คราวด์ฟันดิ้งแบบมีประกัน	-
4. ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ คราวด์ฟันดิ้ง	ได้รับความคุ้มครองเพิ่มขึ้น และ เพิ่มความเชื่อมั่นในการใช้บริการ หรือลงทุนในหุ้นกู้คราวด์ฟันดิ้ง	-

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง | <input type="checkbox"/> บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด |
| <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ | <input type="checkbox"/> บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ |
| <input type="checkbox"/> สถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุน |
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ | |
| <input type="checkbox"/> ใบอนุญาต แบบ ก | <input type="checkbox"/> ประเภทที่ปรึกษาการลงทุน |
| <input type="checkbox"/> ใบอนุญาต แบบ ข | <input type="checkbox"/> ประเภทการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ |
| <input type="checkbox"/> ใบอนุญาต แบบ ค | <input type="checkbox"/> ประเภทการจัดการเงินร่วมลงทุน |
| <input type="checkbox"/> ใบอนุญาต แบบ ง | <input type="checkbox"/> ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล |
| <input type="checkbox"/> ใบอนุญาต แบบ จ | |

อื่น ๆ (ระบุ) _____

ชื่อ นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____

ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์ _____ อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็น และประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่านจึงขอให้ท่านอ่าน และทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล [Privacy Policy](#) แล้ว จึงพิจารณาให้ความยินยอม ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

- ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email : DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายนโยบายสินทรัพย์ดิจิทัล สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : jaruwan@sec.or.th หรือ wipawee@sec.or.th

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยกับร่างประกาศเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ด้านคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. /2567 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		
2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2567 เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิง (เอกสารแนบ 2)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		
3. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2567 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟินดิง (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		

4. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)

ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม
