

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

หลักการ และร่างประกาศที่เกี่ยวข้องกับ
การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
กรณีที่เป็นการทำรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับหน่วยงานรัฐ



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>)

อาคารจีพีเอฟ วิทยู ชั้น 10, 13-16 เลขที่ 93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อจ. 2 /2552

เรื่อง

หลักการ และร่างประกาศที่เกี่ยวข้องกับ
การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
กรณีที่เป็นการทำรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับหน่วยงานรัฐ

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2552

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 23 มกราคม 2552

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์

8 มกราคม 2552

บทนำ

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่และรับฟังความคิดเห็นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ในส่วนของการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน กรณีที่เป็นการทำรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับหน่วยงานรัฐ โดยมีเอกสารที่เกี่ยวข้องได้แก่ หลักการ และร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. /2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับที่ 2)

การรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนกระทั่งวันที่ 23 มกราคม 2552 โดยผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อ ก.ล.ต. ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

1. ทางไปรษณีย์: ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ชั้น 13 อาคารจีพีเอฟ วิทยู ทาวเวอร์ส บี 93/1
ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
2. ทางโทรสาร: หมายเลข 0-2651-5949
3. ทาง e-mail address : corporat@sec.or.th

หากมีข้อสงสัยประการใด โปรดติดต่อสอบถามเพิ่มเติมได้ที่ นางวิรุณา ต้นโชติกุล ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โทรศัพท์ 02- 695-9619 ทั้งนี้ สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่ให้ข้อคิดเห็น และข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

หลักการ

ที่มา

ตามที่ มาตรา 89/12 กำหนดว่ากรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง จะทำธุรกรรมกับบริษัทหรือบริษัทย่อย (รายการที่เกี่ยวข้อง) ได้ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าว ได้รับอนุมัติ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น

ข้อกำหนดดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การทำรายการที่เกี่ยวข้อง มีความโปร่งใส มี ขั้นตอนเป็นธรรม ผู้ถือหุ้นสามารถสอดส่องดูแลว่ามีการถ่ายเทผลประโยชน์จากบริษัทหรือบริษัทย่อย ไปยังกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม กลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง หรือไม่

อย่างไรก็ตาม ในกรณีของบริษัทจดทะเบียน (“บจ.”) ที่มีหน่วยงานรัฐ¹ เป็นผู้ถือหุ้นราย ใหญ่² ทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีหน่วยงานรัฐเป็นสาเหตุของความเกี่ยวข้อง โอกาสที่จะเกิดการ ถ่ายเทผลประโยชน์ไปยังบุคคลใดบุคคลหนึ่งเป็นไปได้ยาก นอกจากนี้ ผลประโยชน์ใด ๆ ที่อาจจะ เกิดขึ้นก็จะตกกับหน่วยงานรัฐซึ่งถือได้ว่าเป็นประโยชน์สาธารณะ (public interest) เนื่องจากมีรัฐถือหุ้น ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ดังนั้น การทำธุรกรรมระหว่าง บจ. กับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีหน่วยงานรัฐเป็น สาเหตุของความเกี่ยวข้อง จึงควรได้รับการผ่อนปรนให้ต่างไปจากกิจการทั่วไปได้

กฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง

กฎเกณฑ์เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้อง

1. มาตรา 89/12 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) กำหนดว่ากรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง จะทำธุรกรรมกับบริษัทหรือ บริษัทย่อยได้ ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าว ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่ธุรกรรมนั้นจะเข้าข่ายยกเว้น เช่น เป็นข้อตกลงทางการค้าที่เป็นเงื่อนไขการค้าทั่วไป ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการหรือเป็นไปตาม หลักการที่คณะกรรมการอนุมัติไว้แล้ว เป็นต้น

2. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำ รายการที่เกี่ยวข้อง ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (“ประกาศที่ ทจ. 21/2551”) กำหนดว่า การทำธุรกรรม

¹ หน่วยงานรัฐ หมายถึง (1) กระทรวง ทบวง กรม (2) ส่วนราชการอื่น เช่น สำนักงานประกันสังคม (3) รัฐวิสาหกิจ ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือที่เป็นองค์การของรัฐบาล เช่น ธนาคารอาคารสงเคราะห์ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่ง ประเทศไทย การประปานครหลวง องค์การขนส่งมวลชน หรือรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทที่รัฐบาลถือหุ้นไม่น้อยกว่า ร้อยละ 90 (4) นิติบุคคลภาครัฐอื่น เช่น กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระองค์

² ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หมายถึง ผู้ถือหุ้นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมในนิติบุคคลใดเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มี สิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น ทั้งนี้ การถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

ระหว่าง บจ. กับกรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ให้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนใน รายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศตลาด เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

ประเด็นที่จะปรับปรุง

จากวัตถุประสงค์ของมาตรา 89/12 ข้างต้น สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงเกณฑ์ในการ เข้าทำรายการระหว่างกัน สำหรับ บจ. ที่ทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เป็นหน่วยงานของรัฐหรือ กิจการของรัฐที่หน่วยงานรัฐถือหุ้น ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 หากเป็นธุรกรรมที่ประกาศตลาด เรื่องรายการ ที่เกี่ยวข้องกัน กำหนดให้ต้องขออนุมัติการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ บจ. ได้รับยกเว้นไม่ต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยให้ขออนุมัติจาก คณะกรรมการบริษัทแทน

อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก รายการดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของ บจ. ด้วย จึงให้ บจ. เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงาน ประจำปี (แบบ 56-2) ด้วย

แบบแสดงความเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
กรณีการทำรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับหน่วยงานรัฐ

- ข้าพเจ้า เห็นชอบ
 ไม่เห็นชอบ
ขอคิดเห็น

เพิ่มเติม.....
.....
.....
.....
.....
.....

ลงชื่อ
(.....)
วันที่

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /2552

เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน

(ฉบับที่ 2)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 89/12(4) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (1/1) และ (1/2) ของข้อ 1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551

“(1/1) “กิจการของรัฐ” หมายความว่า นิติบุคคลที่มีหน่วยงานของรัฐถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละเก้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

(1/2) “หน่วยงานของรัฐ” หมายความว่า

(ก) ส่วนราชการตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ

(ข) องค์กรของรัฐบาลหรือหน่วยงานธุรกิจที่รัฐเป็นเจ้าของ

(ค) หน่วยงานของรัฐอื่นที่เป็นนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น เช่น กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระองค์ เป็นต้น

(ง) รัฐวิสาหกิจที่บุคคลตาม (ก) (ข) หรือ (ค) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละเก้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของรัฐวิสาหกิจนั้น”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของข้อ 3 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็นแทน

“ข้อ 3 ในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทหรือบริษัทย่อยกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ของบริษัทตามมาตรา 89/12 และมาตรา 89/13 ให้บริษัทปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยอนุโลม เว้นแต่เป็นการทำธุรกรรมตามข้อ 3/1”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 3/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยกกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551

“ข้อ 3/1 ในกรณีที่บุคคลที่เกี่ยวข้องโยกกันเป็นหน่วยงานของรัฐหรือกิจการของรัฐ หากเป็นธุรกรรมที่ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ต้องขออนุมัติการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องโยกกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้บริษัทได้รับยกเว้นไม่ต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น หากธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทแล้ว”

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อเป็นการผ่อนคลายหลักเกณฑ์ตามที่กำหนด ในมาตรา 89/12 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ให้กับการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทหรือบริษัทย่อย กับบุคคลที่เกี่ยวข้องโยกกันซึ่งเป็นหน่วยงานของรัฐหรือกิจการของรัฐ ซึ่งโดยบทบาทและหน้าที่ของหน่วยงานของรัฐย่อมเป็นไปเพื่อประโยชน์สาธารณะหรือเป็นกิจการที่ให้บริการสาธารณะ การทำธุรกรรมเช่นนั้นจึงมิได้ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยไปยังกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งเป็นการเฉพาะ จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้