

เอกสารประกอบการรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์



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

อาคารจีพีเอฟ วิทยุ บี ชั้น 14 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

เอกสารเผยแพร่

เลขที่ อธ. 2/2554

เรื่อง

หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 2 มีนาคม 2554

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

21 กุมภาพันธ์ 2554

บทนำ

สำนักงานได้ยกร่างประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่าย หลักทรัพย์ เพื่อผ่อนคลายให้บริษัทหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และในขณะเดียวกัน เป็นผู้ออกตราสารที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ตัวเดียวกัน สามารถซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อเป็นการป้องกัน ความเสี่ยงจากการออกตราสารที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ ดังกล่าวได้

นอกจากนี้ เนื่องจากประกาศปัจจุบันมีการผ่อนผันให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถ ซื้อหลักทรัพย์ที่เกิดจากความผิดพลาดในการรับส่งคำสั่งให้ลูกค้าได้ อย่างไรก็ดี ความผิดพลาด ในการส่งคำสั่งให้ลูกค้าอาจเกิดจากการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ สำนักงานจึงเห็นควรแก้ไขถ้อยคำ ให้ครอบคลุมการขายหลักทรัพย์ที่เกิดจากความผิดพลาดในการส่งคำสั่งให้ลูกค้าด้วย

สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ประกอบธุรกิจและ บุคคลที่เกี่ยวข้อง ในส่วนของร่างประกาศดังกล่าว

การรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนกระทั่งวันที่ 2 มีนาคม 2554 โดยผู้ที่สนใจและ ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อ ก.ล.ต. ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายกำกับธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยู

93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

ทางโทรสาร : 0-2263-6325

Email address : seccom@sec.or.th

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. .../....

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
(ฉบับที่ ..)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 14 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 70/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 14 ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ ตั้งแต่ห้าวันทำการก่อนวันเริ่มเสนอขายหลักทรัพย์ จนถึงวันปิดการเสนอขายหรือวันที่จัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบ แล้วแต่กรณี

(1) หุ้นของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นั้น หรือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มีหุ้นดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทหุ้น หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

(2) หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หุ้นอ้างอิงของหุ้นกู้อนุพันธ์ หรือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มีหุ้นอ้างอิงดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือหุ้นกู้อนุพันธ์

(3) หุ้นอ้างอิงของใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย หรือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยดังกล่าว ในกรณีที่เป็นการจัดจำหน่ายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับการซื้อหรือการขายในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) การซื้อจากผู้เสนอขายหลักทรัพย์ หรือการขายแก่ผู้ลงทุน ตามสัญญาการ
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- (2) การซื้อหรือการขายตามคำสั่งของลูกค้า ซึ่งมีได้เกิดจากการชี้แนะหรือชักจูง
ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (unsolicited purchase or sale)
- (3) การซื้อหรือการขายเพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง ซึ่งเป็นผลจากความ
ผิดพลาดในการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า
- (4) การซื้อเพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง โดยปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการ
การซื้อหุ้นในตลาดหลักทรัพย์เพื่อส่งมอบให้แก่ผู้จองซื้อซึ่งได้รับจัดสรรหุ้นส่วนเกินหรือส่งคืน
ผู้ให้ยืมตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย
(5) การซื้อเพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง ซึ่งเป็นกรณีที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น
ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของกองทุนรวมอีทีเอฟ หากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว
จัดให้มีระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดให้มีระบบงานสำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อ
บริษัทหลักทรัพย์แล้ว
- (6) การซื้อหรือการขายเพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง เพื่อบริหารความเสี่ยง
จากการที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นเป็นผู้ออกตราสารที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่าย
หากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวจัดให้มีระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามประกาศ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดให้มีระบบงานสำหรับ
การลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทหลักทรัพย์แล้ว**

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันนี้

เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ได้มีการออกตราสารที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์ที่รับจัดจำหน่าย สามารถบริหารความเสี่ยงโดยการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นได้ รวมทั้งผ่อนคลายเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง ซึ่งเป็นผลจากความผิดพลาดในการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าด้วย จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้