

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขออนุญาต
ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในวงกว้าง



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

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อาคารสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2263-6502

เอกสารเผยแพร่
เลขที่ อจท. 21/2557

เรื่อง
การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขออนุญาต
ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในวงกว้าง

จัดทำโดย
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2557
เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น 8 กรกฎาคม 2557
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก <http://www.sec.or.th>

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุน สำนักงาน ก.ล.ต.

23 มิถุนายน 2557

บทนำ

ด้วยที่ผ่านมา มีกรณีบริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน (“คำขออนุญาต”) และประสงค์จะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“IPO”) โดยจากการตรวจสอบข้อมูลในเบื้องต้น สำนักงานพบเหตุอันควรสงสัยว่าบริษัทดังกล่าวอาจมีพฤติกรรมไม่เหมาะสม (เช่น ปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญหรือเปิดเผยข้อมูลเป็นเท็จซึ่งอาจมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน เป็นต้น) ซึ่งสำนักงานได้ปฏิเสธคำขอในกรณีที่บริษัทไม่สามารถชี้แจงเพื่อหักล้างข้อสงสัยของสำนักงานได้ และบางบริษัทได้ถอนคำขออนุญาตออกไปในระหว่างที่สำนักงานสั่งการให้บริษัทชี้แจงข้อสงสัยดังกล่าว อย่างไรก็ตามในปัจจุบันไม่มีข้อห้ามไม่ให้บริษัทดังกล่าวกลับมายื่นคำขออนุญาตใหม่อีกครั้ง บริษัทดังกล่าวจึงสามารถกลับมายื่นคำขออนุญาตได้อีกภายในระยะเวลาไม่นานนัก

เพื่อป้องปรามบริษัทที่มีพฤติกรรมไม่เหมาะสมในลักษณะข้างต้นไม่ให้เข้ามาสร้างความเสียหายต่อผู้ลงทุน โดยผ่านการระดมทุน สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการอนุญาตเพื่อกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในวงกว้าง สำหรับบริษัทที่สำนักงานเคยตรวจพบเหตุอันควรสงสัยในเรื่องพฤติกรรมไม่เหมาะสม โดยบริษัทดังกล่าวต้องเว้นระยะเวลาหนึ่งเพื่อพิสูจน์ให้เห็นถึงการแก้ไขปรับปรุงและหรือเลิกพฤติกรรมอันควรสงสัยนั้นแล้วจึงจะสามารถยื่นคำขอกลับเข้ามาใหม่อีกครั้งได้ ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวจากผู้เกี่ยวข้องและประชาชนทั่วไป เพื่อนำไปใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาต่อไป

การเปิดรับฟังความคิดเห็นในเรื่องนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2557 โดยผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านล่างนี้

1. ทางไปรษณีย์: ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
2. ทางโทรสาร : 0-2695-9796
3. ทาง e-mail address : corporat@sec.or.th

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม คือ นางสาวศิริดา ตังคณานุรักษ์ หรือนายนิพัทธ์ ภูเกียรติศักดิ์ หรือนางสาววิมล เจษฎาวณิชย์ ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุน โทรศัพท์ 0-2695-4622 หรือ 0-2695-4642 หรือ 0-2695-9590

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

ส่วนที่ 1

การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขออนุญาต ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในวงกว้าง

1. เหตุผลในการแก้ไขประกาศ

ที่ผ่านมามีกรณีบริษัทผู้ยื่นคำขออนุญาตออกและเสนอขายหุ้น IPO ซึ่งจากการตรวจสอบข้อมูลในเบื้องต้นของสำนักงานพบว่า บริษัทดังกล่าวมีเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม เช่น บริษัทมีการทำรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องในลักษณะที่ทำให้บริษัทมีรายได้และกำไรที่สูงกว่าปกติ ซึ่งอาจเป็นการลวงผู้ลงทุนให้เข้าใจผิดในสาระสำคัญเกี่ยวกับผลการดำเนินงานที่แท้จริงของบริษัท เป็นต้น ซึ่งหากบริษัทไม่สามารถชี้แจงและแสดงหลักฐานพิสูจน์เพื่อหักล้างข้อสงสัยดังกล่าวได้ สำนักงานก็จะปฏิเสธคำขอของบริษัท แต่บางบริษัทได้ถอนคำขออนุญาตออกไปโดยไม่ชี้แจงในประเด็นข้อสงสัยของสำนักงาน อย่างไรก็ตามในปัจจุบันไม่มีข้อห้ามไม่ให้บริษัทดังกล่าวกลับมายื่นคำขออนุญาตใหม่อีกครั้ง บริษัทดังกล่าวจึงสามารถกลับมายื่นคำขออนุญาตได้อีกภายในระยะเวลาไม่นานนัก

เนื่องจากเหตุที่ทำให้สำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตหรือสั่งให้บริษัทชี้แจงก่อนที่บริษัทจะถอนคำขออนุญาตออกไปในบางกรณีเป็นพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมอย่างร้ายแรง สำนักงานจึงเห็นว่า บริษัทดังกล่าวควรถูกห้ามระดมทุนจากประชาชนเป็นระยะเวลาหนึ่ง เพื่อให้บริษัทดังกล่าวได้ปรับปรุงแก้ไขและเลิกพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมนั้น โดยต้องพิสูจน์ให้เห็นถึงการปรับปรุงพฤติกรรมเป็นระยะเวลาหนึ่งก่อน ดังนั้น สำนักงานจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในวงกว้าง สำหรับบริษัทซึ่งสำนักงานพบเหตุอันควรสงสัยว่ามีพฤติกรรมไม่เหมาะสมในเรื่องที่อาจมีผลกระทบต่อผู้ลงทุนอย่างร้ายแรง

2. รายละเอียดของประเด็นที่เสนอแก้ไข

สำนักงานขอเสนอแก้ไขประกาศที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ โดยมีสาระสำคัญของหลักการที่จะแก้ไข ดังนี้

2.1 ขอบเขตการใช้

ในกรณีที่สำนักงานตรวจพบประวัติหรือข้อสงสัยเกี่ยวกับพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมในเรื่องร้ายแรงของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือเป็นบริษัทต่างประเทศที่ไม่ได้จดทะเบียนอยู่ในกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ที่มีลักษณะตามประกาศ dual listing¹ (ในที่นี้รวมเรียกว่า “บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์”) สำนักงานเห็นควรกำหนดให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์นั้นไม่สามารถยื่นคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในวงกว้างได้ (public offering : PO) เป็นระยะเวลาหนึ่ง

สำหรับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทต่างประเทศที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีลักษณะตามประกาศ dual listing (ในที่นี้รวมเรียกว่า “บริษัทจดทะเบียน”) นั้น สำนักงานเห็นว่าไม่ควรกำหนดระยะเวลาการห้ามยื่นคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนอยู่ภายใต้การกำกับดูแลที่เข้มงวดของหน่วยงานทางการและตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีมาตรการต่าง ๆ เพื่อคุ้มครองและรักษาประโยชน์ของผู้ลงทุนรายย่อย โดยหากหน่วยงานดังกล่าวตรวจพบพฤติกรรมน่าสงสัยของบริษัทที่อาจสร้างความเสียหายต่อผู้ลงทุนรายย่อย ก็จะดำเนินการต่าง ๆ (เช่น สั่งพักการซื้อขาย สั่งการให้บริษัทชี้แจง สั่งการให้บริษัทแก้ไขงบการเงินให้ถูกต้องและเปิดเผยต่อผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้น รวมทั้งมีการออกข่าวเพื่อเตือนผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้น เป็นต้น) ซึ่งบริษัทต้องดำเนินการตามคำสั่งการดังกล่าวให้เสร็จก่อนจึงจะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ได้ นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ยังไม่มีประชาชนในวงกว้างเข้ามาเป็นผู้ลงทุน ดังนั้น การกำหนดให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีประวัติหรือข้อสงสัยเกี่ยวกับพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมในเรื่องร้ายแรงไม่สามารถยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ PO เป็นระยะเวลาหนึ่ง จึงมีผลกระทบเฉพาะกับเจ้าของกิจการของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์เท่านั้น

2.2 ลักษณะพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม

บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ที่ยื่นคำขออนุญาตออกหลักทรัพย์ PO ต่อสำนักงานต้องไม่มีประวัติหรือข้อสงสัยเกี่ยวกับพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมในเรื่องร้ายแรงซึ่งได้แก่

(1) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีก่อนยื่นคำขอ ไม่มีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

¹ ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีลักษณะตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 99/2552 เรื่อง ข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศเพื่อการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในข้อต่อไปนี้
ข้อ 10 (1) ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้นเป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE)
ข้อ 10 (2) หน่วยงานกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้นสามารถให้ความร่วมมือหรือช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบการกระทำฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของไทยได้ โดยหน่วยงานกำกับดูแลนั้นเข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) เป็นสมาชิกของ IOSCO โดยเป็นพหุภาคีประเภท Signatory A ใน Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information (MMOU) หรือ

(ข) มีบันทึกความเข้าใจในการให้ความช่วยเหลือกับสำนักงานในระดับไม่น้อยกว่าความช่วยเหลือที่กำหนดตาม MMOU ตาม (ก) และหน่วยงานกำกับดูแลดังกล่าวมีอำนาจตามกฎหมายที่จะสามารถให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานได้ตามบันทึกความเข้าใจนั้น

(2) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีก่อนยื่นคำขอ ไม่เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หรือไม่เคยถอนคำขออนุญาตดังกล่าวในระหว่างที่สำนักงานตั้งการให้ชี้แจงเหตุสงสัย เนื่องจากสำนักงานพบข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุทำให้สงสัยว่าบริษัทดังกล่าวมีลักษณะที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์อนุญาตหลักทรัพย์ในเรื่อง

(ก) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่ากลไกการบริหารจัดการจะไม่สามารถรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้น หรือไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม หรือ

(ข) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าข้อมูลที่เปิดเผยต่อประชาชนไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือมีข้อความที่อาจทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด

ทั้งนี้ เฉพาะในเรื่องที่มีนัยสำคัญและอาจมีผลกระทบต่อผู้ลงทุนอย่างร้ายแรง โดยการถอนคำขออนุญาตดังกล่าว บริษัทดังกล่าวยังไม่สามารถชี้แจงให้สำนักงานหายสงสัยได้

(3) ในช่วงระยะเวลา 10 ปีก่อนยื่นคำขอ ไม่มีประวัติการประกอบธุรกิจ ในลักษณะที่ไม่ซื่อสัตย์สุจริต นอกรีต หรือหลอกลวง ซึ่งทำให้เกิดความเสียหายไม่ว่าจะต่อบริษัท หรือต่อลูกค้า โดยบริษัทต้องไม่อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษโดยหน่วยงานกำกับดูแล หรือ ไม่เคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดในเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ เหตุที่กำหนดระยะเวลาในการพิจารณาประวัติของกรณีนี้ไว้ย้อนหลัง 10 ปี เนื่องจากเป็นพฤติกรรมที่มีความร้ายแรงมาก

อนึ่ง หากบริษัทที่มีลักษณะตามข้อ (1) (2) หรือ (3) ข้างต้น มีการโอนธุรกิจ รวมทั้งกรรมการหรือผู้บริหารสำคัญไปให้บริษัทอื่น และบริษัทอื่นนั้นมายื่นคำขออนุญาตออกหลักทรัพย์ PO ต่อสำนักงาน สำนักงานจะถือว่า บริษัทผู้ยื่นคำขอดังกล่าวเข้าข่ายเป็นบริษัทที่มีลักษณะตามข้อ (1) (2) หรือ (3) ด้วย ทั้งนี้ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการหลีกเลี่ยงข้อกำหนดเกี่ยวกับคุณสมบัติของบริษัทผู้ยื่นคำขอ

2.3 ประเภทหลักทรัพย์ที่ห้ามบริษัทระดมทุน

กำหนดให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีประวัติหรือพฤติกรรมไม่เหมาะสมในเรื่องร้ายแรงตามที่กำหนดในข้อ 2.2 ไม่สามารถยื่นคำขอเพื่อระดมทุนจากประชาชนในวงกว้าง (PO) โดยผ่านการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ ได้แก่

(1) การออกและเสนอขายหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้อนุพันธ์ หุ้นกู้สกุลเงินต่างประเทศ และสฤก

(2) การออกหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (securitization) โดยผู้มีสิทธิเสนอโครงการ (“originator”) กลับเข้ามามีส่วนร่วมในการเป็นผู้ให้บริการเรียกเก็บหนี้ (“servicer”) เพื่อประโยชน์ตามโครงการ securitization ดังกล่าว

(3) การขาย/ให้เช่า/ให้สิทธิในทรัพย์สินของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์เข้ากองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (“กอง Infra”) หรือกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (“REIT”) โดยบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์นั้นกลับเข้ามาบริหารหรือมีส่วนในการบริหารทรัพย์สินของกอง Infra หรือเป็นผู้จัดการกองทรัสต์ (“REIT manager”) ตามลำดับ

ทั้งนี้ “กลุ่มบุคคลเดียวกัน” หมายถึง บริษัทใหญ่ และบริษัทย่อย

3. ขั้นตอนการพิจารณาคำขอของสำนักงาน

(1) เมื่อสำนักงานได้รับแบบคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ PO ของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ สำนักงานจะตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทที่ยื่นคำขอในเบื้องต้น หากพบพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมอันเป็นเหตุให้สงสัยในเรื่องที่อาจกระทบต่อเกณฑ์การอนุญาตในเรื่องที่มีนัยสำคัญ เช่น ตกแต่งบัญชี แจ้งข้อมูลเท็จ หรือปกปิดข้อมูลสำคัญ เป็นต้น สำนักงานจะมีหนังสือสั่งการให้บริษัทชี้แจงและแสดงหลักฐานเพื่อหักล้างข้อสงสัยดังกล่าว

(2) ในกรณีที่บริษัทที่ยื่นคำขอไม่สามารถแสดงข้อมูลและหลักฐานเพื่อหักล้างข้อสงสัยของสำนักงานได้ สำนักงานมีอำนาจที่จะไม่อนุญาตคำขอนั้น และหากเหตุที่ทำให้สำนักงานปฏิเสธคำขอเป็นเรื่องที่กำหนดตามข้อ 2.2 สำนักงานจะแจ้งไม่อนุญาตคำขอ พร้อมทั้งแจ้งระยะเวลาในการห้ามยื่นคำขอในครั้งต่อไปให้บริษัทที่ยื่นคำขอทราบด้วย

(3) ในกรณีที่บริษัทที่ยื่นคำขอแจ้งความประสงค์ที่จะถอนคำขออออกไปโดยไม่ชี้แจงหรือคำชี้แจงไม่แสดงข้อมูลหรือหลักฐานตามสมควร และเหตุที่ทำให้สำนักงานมีหนังสือสั่งการให้บริษัทที่ยื่นคำขอชี้แจงเป็นเรื่องที่กำหนดตามข้อ 2.2 สำนักงานจะแจ้งให้บริษัทที่ยื่นคำขอทราบถึงผลของการถอนคำขอดังกล่าว ซึ่งจะทำให้บริษัทนั้นไม่สามารถยื่นคำขออออกและเสนอขายหลักทรัพย์ PO เป็นระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 2.2

ส่วนที่ 2

แบบสำรวจความคิดเห็น

การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขออนุญาต
ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในวงกว้าง

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย |
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน |
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนทั่วไป |
| <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ | |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ข้อคิดเห็น

1. ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขอเป็นระยะเวลา 10 ปี สำหรับบริษัทที่มีประวัติการประกอบธุรกิจในลักษณะที่ไม่ซื่อสัตย์สุจริต น้อยลง หรือหลอกลวง

- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

2. ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขอเป็นระยะเวลา 5 ปี สำหรับบริษัทที่มีประวัติการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

3. ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขอเป็นระยะเวลา 5 ปี สำหรับบริษัทที่เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หรือเคยถอนคำขอตั้งกล่าวในระหว่างที่สำนักงานมีหนังสือชี้แจงเหตุสงสัยในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

4. ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการกำหนดระยะเวลาห้ามยื่นคำขอ โดยให้ครอบคลุมกรณีบริษัทนั้นมีการรับโอนธุรกิจทั้งหมด รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารสำคัญมาจากบริษัทที่มีประวัติหรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะห้ามยื่นคำขอเป็นระยะเวลาหนึ่ง

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

5. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ โทรสาร 0-2695-9796

หรือ e-mail : corporat@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น 8 กรกฎาคม 2557

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้