



เอกสารรับฟังความคิดเห็น  
เลขที่ อพช. 21 /2559

เรื่อง การออกประกาศเกี่ยวกับการรายงานธุรกรรมในหลักทรัพย์และ  
การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ รองรับกรณี  
บริษัทต่างประเทศเสนอขายหุ้นในไทย และ  
การปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทไทย  
เผยแพร่เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2559

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้ ตามที่ติดต่อด้านล่าง  
หรือ e-mail: [corgov@sec.or.th](mailto:corgov@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 1 มิถุนายน 2559

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

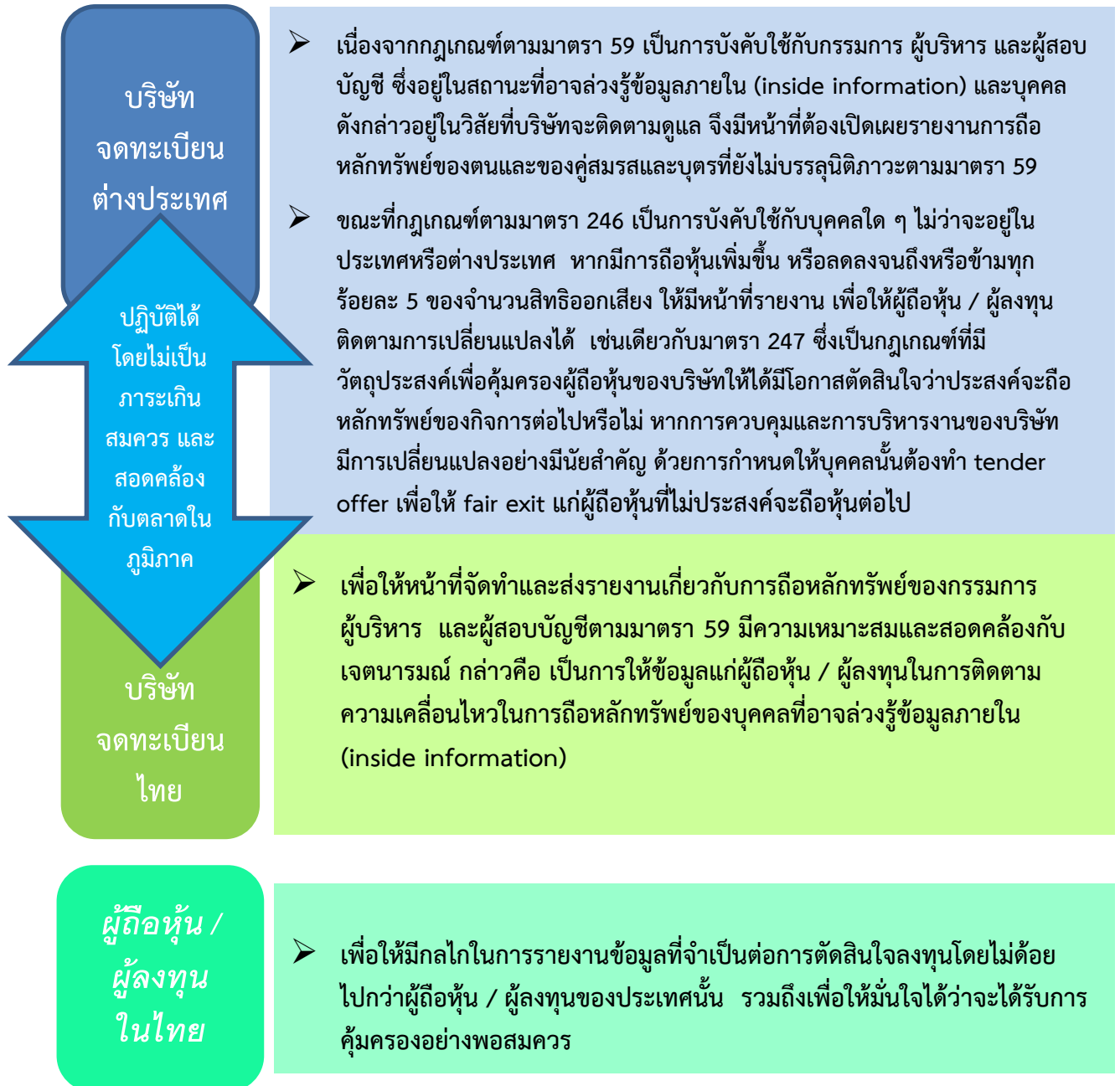
1. นางสาววินิตา กุลตั้งวัฒนา โทรศัพท์ 0-2695-9602
2. นางสาวมณีนุช เจริญมณี โทรศัพท์ 0-2263-6252

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะ มา ณ โอกาสนี้

- สำนักงาน ก.ล.ต. มีนโยบายสนับสนุนและผลักดันให้ตลาดทุนไทยซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของตลาดทุนในภูมิภาคนี้สามารถเพิ่มศักยภาพการแข่งขัน และเป็นช่องทางยกระดับตลาดทุนไทยสู่สากล โดยผ่านการดำเนินการในหลาย ๆ เรื่อง ซึ่งรวมถึงการเปิดโอกาสให้ตลาดทุนไทยเป็นแหล่งระดมทุน ขณะเดียวกันเพื่อให้ผู้ลงทุนในประเทศมีสินค้าและบริการที่หลากหลายขึ้น โดยล่าสุดได้มีการออกกฎเกณฑ์เพื่อให้บริษัทต่างประเทศสามารถเสนอขายหุ้นในประเทศไทยในรูปแบบต่าง ๆ ตลอดจนกฎเกณฑ์ในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน
- สำหรับกรณีผู้ถือหุ้นของบริษัทต่างประเทศ ซึ่งอาจจะเป็นผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตลอดจนกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทดังกล่าว มีประเด็นพิจารณาว่าจะต้องกำหนดขอบเขตบุคคลผู้มีหน้าที่รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศตามกฎหมายที่ออกโดยมาตรา 59 และมาตรา 246 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) อย่างไร อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาออกกฎเกณฑ์ดังกล่าว สำนักงาน ก.ล.ต. จึงต้องพิจารณาโดยคำนึงถึงอุปสรรคที่มีต่อบุคคลที่อยู่ต่างประเทศซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ตามกฎหมายข้างต้น เพื่อไม่ให้มีภาระจนเกินควร ขณะเดียวกันผู้ลงทุนก็ได้รับการคุ้มครองอย่างพอควร นอกจากนี้ ยังรวมถึงกฎเกณฑ์เกี่ยวกับหน้าที่ในการจัดทำคำเสนอซื้อออร์igniที่มีการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการตามมาตรา 247 แห่งพระราชบัญญัติฉบับเดียวกันไปพร้อมกันด้วย
- นอกจากนี้ ในส่วนของการกำกับดูแลตามมาตรา 59 สำหรับบริษัทไทย สำนักงานได้มีการพิจารณา ทบทวนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับหน้าที่ในการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ยิ่งขึ้น เนื่องจากข้อกำหนดปัจจุบัน กำหนดหน้าที่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี รายงานการถือหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 ในขณะที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ยังไม่มีสถานะเป็นบริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะที่วัตถุประสงค์หลักของการรายงานตามมาตรา 59 มุ่งเน้นการให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นในการติดตามความเคลื่อนไหวในการถือหลักทรัพย์จดทะเบียนของบุคคลที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายใน (inside information) ข้อกำหนดดังกล่าวจึงอาจเป็นภาระทั้งต่อผู้มีหน้าที่ และต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในการกำกับดูแล ในครั้งนี้ สำนักงานจึงเสนอพิจารณาปรับปรุงกฎเกณฑ์ดังกล่าว

# 2. ผลลัพธ์ที่ต้องการบรรลุจากการปรับปรุงครั้งนี้ (intended outcome)

การออกและปรับปรุงประกาศในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้รองรับเจตนารมณ์ของการกำกับดูแล กล่าวคือ



### 3. กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

➤ มาตรา 59 ให้กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งบริหาร ตามที่สำนักงานประกาศกำหนด และผู้สอบบัญชีของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามมาตรา 32 มาตรา 33 หรือมาตรา 34 จัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของตนและของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะซึ่งถือหลักทรัพย์ในบริษัทนั้น ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อสำนักงานตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนดด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

➤ มาตรา 246 บุคคลใดกระทำการไม่ว่าโดยตนเอง หรือร่วมกับบุคคลอื่น อันเป็นผลให้ตน หรือบุคคลอื่น เป็นผู้ถือหลักทรัพย์ในกิจการในจำนวนที่เพิ่มขึ้น หรือลดลง เมื่อรวมกันแล้วมีจำนวนทุกร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น ไม่ว่าจะมีการลงทะเบียนการโอนหลักทรัพย์นั้นหรือไม่ และไม่ว่าการเพิ่มขึ้น หรือลดลงนั้น จะมีจำนวนเท่าใดในแต่ละครั้งบุคคลนั้น ต้องรายงานการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของจำนวนหลักทรัพย์ในทุกร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการดังกล่าวต่อสำนักงานทุกครั้ง ทั้งนี้ การคำนวณจำนวนสิทธิออกเสียงและการรายงาน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

การเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงการมีสิทธิที่จะซื้อ หรือได้รับการส่งมอบหลักทรัพย์ของกิจการ อันเนื่องมาจากการเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ที่กิจการมิได้เป็นผู้ออก หรือจากการเข้าเป็นคู่สัญญากับบุคคลอื่นใด ทั้งนี้ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

➤ มาตรา 247 บุคคลใดเสนอซื้อ หรือได้มาไม่ว่าโดยตนเองหรือร่วมกับบุคคลอื่น หรือกระทำการอื่นใด อันเป็นผล หรือจะเป็นผลให้ตน หรือบุคคลอื่น เป็นผู้ถือหลักทรัพย์ในกิจการรวมกันถึงร้อยละ 25 ขึ้นไป ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น ให้ถือว่าเป็นการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ เว้นแต่การเป็นผู้ถือหลักทรัพย์นั้น เป็นผลจากการได้มาโดยทางมรดก ในกรณี ให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ โดยอาจกำหนดให้บุคคลดังกล่าว หรือบุคคลที่ร่วมกันจัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ก็ได้

ในกรณีที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดให้จัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง คำเสนอซื้อดังกล่าวต้องยื่นสำนักงาน และให้มีผลใช้บังคับเมื่อพ้นกำหนดเวลา ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

➤ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 12/2552 เรื่อง การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการผู้บริหารและผู้สอบบัญชี ลงวันที่ 10 มิถุนายน 2552 เพื่อกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทมหาชนจำกัดที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ให้เสนอขายหลักทรัพย์มีหน้าที่ต้องจัดทำและส่งรายงานการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน

## 4. แนวทางที่เสนอ

- 4.1 การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแลบริษัทต่างประเทศ (“บ. ตปท.”) ตามมาตรา 59 มาตรา 246 และมาตรา 247 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ
- 4.2 การปรับปรุงหลักเกณฑ์การรายงานตามมาตรา 59 ในส่วนการเริ่มและการสิ้นสุดหน้าที่การรายงาน การถือหลักทรัพย์

## 4.1 การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแล บ. ตปท. ตาม มาตรา 59 มาตรา 246 และมาตรา 247 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ



แนวคิด : เนื่องจากมาตรา 59 เป็นการกำหนดหน้าที่แก่กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของ บ. ตปท. ซึ่งน่าจะอยู่ในวิสัยที่ บ. ตปท. สามารถติดตามดูแลได้ในระดับหนึ่ง ขณะที่มาตรา 246 และมาตรา 247 เป็นการกำหนดหน้าที่แก่บุคคลใด ๆ ดังนั้น การออกหลักเกณฑ์จึงควรคำนึงถึงความสมดุลระหว่างการกำกับดูแล การคุ้มครองผู้ถือหุ้น รวมถึงภาระหน้าที่ต่อภาคเอกชนอย่างเหมาะสม กล่าวคือ ผู้ลงทุนไทยที่ลงทุนใน บ. ตปท. ควรได้รับข้อมูลและการคุ้มครองไม่ด้อยกว่าผู้ลงทุนในประเทศของ บ. ตปท. นั้น ขณะเดียวกันหลักเกณฑ์ก็ไม่ควรเป็นภาระแก่ผู้มีหน้าที่ อีกทั้งควรเป็นหลักเกณฑ์ที่สามารถกำกับดูแลได้

### ข้อกำหนดในปัจจุบัน :

- มาตรา 59 ยังไม่มีข้อกำหนดเป็นการเฉพาะสำหรับ บ. ตปท. มีแต่เพียงหลักเกณฑ์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สจ. 12/2552 เรื่อง การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชี ลงวันที่ 10 มิถุนายน พ.ศ. 2552
- มาตรา 246 และมาตรา 247 ก็ยังไม่มีข้อกำหนดเป็นการเฉพาะเช่นเดียวกับมาตรา 59 โดยปัจจุบันมีประกาศที่กำหนดหน้าที่ตามมาตราดังกล่าวคือ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2554 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2554 และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554
- ดังนั้น หากไม่มีการออกหลักเกณฑ์เป็นการเฉพาะจะส่งผลให้ บ. ตปท. ซึ่งหากมีสถานะเป็น “บริษัทที่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ” จะทำให้บุคคลใด ๆ รวมทั้งกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของ บ. ตปท. มีหน้าที่รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และทำ tender offer ตามที่ประกาศข้างต้นกำหนด

### แนวทางที่เสนอ :

- ออกประกาศเพื่อกำหนดหน้าที่เฉพาะ บ. ตปท. ที่เลือกไทยเป็นหน่วยงานกำกับดูแลหลัก (“home regulator”) และ บ. ตปท. ที่ไม่มีหลักเกณฑ์กำกับดูแลในเรื่องดังกล่าว ให้มีหน้าที่ตามเกณฑ์ไทย

# 4.1.1 การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแล บริษัทต่างประเทศตามมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ



หลักเกณฑ์ที่เสนอให้มีการกำกับดูแลตามมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

<p>1 บ. ตปท. เลือกไทยเป็น home regulator แบ่งเป็น</p>	<p>2 บ. ตปท. เลือกหน่วยงานต่างประเทศ เป็น home regulator</p>
<p>1. บ. ตปท. ขาย IPO ในไทยแห่งเดียว 2. บ. ตปท. เสนอขายหุ้นและจดทะเบียนพร้อมกันหรือในเวลาใกล้เคียงกัน ในหลายประเทศ และเลือกไทยเป็น home regulator</p>	<p>เฉพาะกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศนั้น ไม่มีหลักเกณฑ์กำกับดูแลในลักษณะเดียวกับมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</p>



ทำตามเกณฑ์ไทย

สำหรับ บ. ตปท. กรณีอื่น ๆ ที่มีหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศเป็น home regulator และมีหลักเกณฑ์กำกับดูแลในลักษณะเดียวกับมาตรา 59 สำนักงานจะไม่มีข้อกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมกับบริษัทต่างประเทศดังกล่าว

คำถามที่ 1 : ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแล บ. ตปท. ตามมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อกำกับดูแล บ. ตปท. กรณีที่มีไทยเป็น home regulator รวมถึงกรณี บ. ตปท. ที่มีหน่วยงานกำกับดูแลที่ต่างประเทศเป็น home regulator แต่ไม่มีหลักเกณฑ์กำกับดูแลในลักษณะเดียวกับมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

## 4.1.2 การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแลบริษัทต่างประเทศ ตามมาตรา 246 และมาตรา 247 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

หลักเกณฑ์ที่เสนอให้มีการกำกับดูแลตามมาตรา 246 และ 247  
แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

บ. ตปท. เลือกไทยเป็น  
home regulator แบ่งเป็น

1. บ. ตปท. ขาย IPO ในไทยแห่งเดียว
2. บ. ตปท. เสนอขายหุ้นและจดทะเบียนพร้อมกันหรือในเวลาใกล้เคียงกันในหลายประเทศ และเลือกไทยเป็น home regulator



ทำตามเกณฑ์ไทย

สำหรับ บ. ตปท. ที่มีหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศเป็น home regulator ซึ่งรวมถึงกรณีที่มีหุ้นเสนอขายและจดทะเบียนที่ต่างประเทศมาก่อนแล้ว และค่อยมาเสนอขายที่ไทย สำนักงานจะไม่มีข้อกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติมกับ บ. ตปท. ดังกล่าว

คำถามที่ 2 : ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแล บ. ตปท. ตามมาตรา 246 และมาตรา 247 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อกำกับดูแล บ. ตปท. เฉพาะกรณีที่มีไทยเป็น home regulator



## 4.2 การปรับปรุงหลักเกณฑ์การรายงานตามมาตรา 59 ในส่วนการเริ่มและ การสิ้นสุดหน้าที่การรายงานการถือหลักทรัพย์ สำหรับกรณีบริษัท จดทะเบียนไทยและบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศที่มีหน้าที่ตามเกณฑ์ไทย



### แนวคิดหลัก :

- เนื่องจาก หลักเกณฑ์ตามมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้สอบบัญชีของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ มีหน้าที่จัดทำและส่งรายงานเกี่ยวกับการถือหลักทรัพย์ ของตน ของคู่สมรส และของบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อสำนักงาน มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้ ผู้ถือหุ้น / ผู้ลงทุนสามารถติดตามความเคลื่อนไหวการถือหลักทรัพย์ของบุคคลดังกล่าว ซึ่งอยู่ใน ตำแหน่งหรือฐานะที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายใน (inside information) ของบริษัทและอาจหาประโยชน์ จากข้อมูลนั้นก่อนที่ข้อมูลจะเปิดเผยเป็นการทั่วไป
- ดังนั้น เพื่อให้การรายงานเป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวมาข้างต้น และเป็นการลดภาระของ ภาคเอกชน ในครั้งนี้ จึงขอเสนอการเริ่มและสิ้นสุดหน้าที่ในการรายงานแก่กรรมการ ผู้บริหาร และ ผู้สอบบัญชี ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ผูกพันกับการมีหุ้นจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมทั้งปรับปรุงการรายงานโดยใช้แบบฟอร์มเดียวกันในทุกกรณี โดยให้เริ่มมีหน้าที่ก็ต่อเมื่อ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี มีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์เท่านั้น ทั้งนี้ ในการ กำหนดหลักเกณฑ์ควรให้มีความสอดคล้องกันทั้งเกณฑ์ไทยและต่างประเทศ

### หลักเกณฑ์ปัจจุบัน : สามารถสรุปหลักเกณฑ์ ดังนี้

การรายงาน	การสิ้นสุดหน้าที่รายงาน
กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทที่ออก หลักทรัพย์ รายงานการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน	
รายงานการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานเป็นครั้งแรก ดังนี้ 1. ยื่นแบบ 59-1 ต่อสำนักงาน ภายใน 30 วันนับแต่ (1) วันปิดการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน* หรือ (2) วันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้สอบบัญชี ในกรณีที่เป็นการแต่งตั้งภายหลังจากวันปิดการ เสนอขายหลักทรัพย์*	เมื่อบริษัทสิ้นสุดหน้าที่จัดทำ และส่งงบการเงินและรายงาน เกี่ยวกับฐานะการเงินและผล การดำเนินงานตามมาตรา 56 ซึ่งบางกรณีแม้ว่าบริษัทจะ เพิกถอนหุ้นออกจากความเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว ก็ยังไม่สิ้นสุดหน้าที่
2. ยื่นแบบ 59-2 ต่อสำนักงาน เพื่อรายงานการเปลี่ยนแปลง การถือหลักทรัพย์อันเนื่องมาจากการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอน หลักทรัพย์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีธุรกรรมข้างต้น	เมื่อบริษัทเพิกถอนจากการ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

\* หมายเหตุ : หน้าที่เริ่มตั้งแต่หุ้นของบริษัทยังไม่เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

4.2 การปรับปรุงหลักเกณฑ์การรายงานตามมาตรา 59 ในส่วนการเริ่มและ  
การสิ้นสุดหน้าที่การรายงานการถือหลักทรัพย์ สำหรับกรณีบริษัท  
จดทะเบียนไทยและบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศที่มีหน้าที่ตามเกณฑ์ไทย (ต่อ)



หลักเกณฑ์ที่เสนอ :

การรายงาน	การสิ้นสุดหน้าที่ รายงาน
<p>กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทที่ออก หลักทรัพย์ <u>เริ่มมีหน้าที่รายงานการถือหลักทรัพย์ เมื่อหุ้นบริษัท</u> <u>จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ</u> โดยยื่นแบบตามมาตรา 59 (มีแบบเดียว) ต่อสำนักงานภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์</p> <p><u>หมายเหตุ :</u> ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถรับทราบข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับ ข้อมูลการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารในแบบ filing ที่ยื่น ต่อสำนักงาน</p>	<p>เมื่อบริษัทเพิกถอนจาก การเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ฯ</p>

อนึ่ง ให้ใช้หลักเกณฑ์ข้างต้นกับผู้มีหน้าที่รายงานตามมาตรา 59 ของ บ. ตปท. ที่มี  
หน้าที่รายงานตามเกณฑ์ไทย

คำถามที่ 3 : ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับ

3.1 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเริ่มต้น และการสิ้นสุดหน้าที่การรายงานการถือหลักทรัพย์  
ตามมาตรา 59 ทั้งบริษัทจดทะเบียนไทยและบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศที่มีหน้าที่ตามเกณฑ์ไทย  
โดยกำหนดให้การเริ่มและสิ้นสุดหน้าที่ผูกพันกับการมีหุ้นจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

3.2 การ**ยกเลิก**หน้าที่เริ่มต้นการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี  
เมื่อวันที่หลักทรัพย์ของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเมื่อได้รับการแต่งตั้งให้ดำรง  
ตำแหน่งเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้สอบบัญชี ภายหลังจากวันที่หุ้นของบริษัทเริ่มจดทะเบียนซื้อขาย  
ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจะให้เริ่มต้นรายงานเมื่อบุคคลดังกล่าวซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์

# 5. ประโยชน์และผลกระทบที่คาดว่าจะได้รับ



หลักเกณฑ์ที่เสนอแก้ไขในครั้งนี้ได้คำนึงถึงความสมดุลระหว่างการกำกับดูแลและหน้าที่ที่เกิดขึ้นต่อบุคคลใด ๆ โดยมุ่งเน้นให้ผู้ลงทุนทั้งบริษัทไทย และ บ. ตปท. ที่เสนอขายหุ้นต่อประชาชนในไทย มั่นใจได้ว่าจะได้รับการคุ้มครองอย่างน้อยไม่ด้อยไปกว่าผู้ลงทุนในต่างประเทศ ทั้งในส่วนของกรณีข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งหลักเกณฑ์ที่รองรับเกี่ยวกับหน้าที่ในการจัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ โดยไม่เป็นภาระหรืออุปสรรคต่อผู้มีหน้าที่จนเกินไป ขณะที่หน่วยงานทางการยังสามารถกำกับดูแลได้ในระดับหนึ่ง อย่างไรก็ตาม สำหรับกรณี บ. ตปท. หากสำนักงานไม่มีการกำหนดหลักเกณฑ์ขึ้นรองรับ จะทำให้ บ. ตปท. ที่ออกเสนอขายหุ้นในประเทศไทยจะต้องปฏิบัติตามที่ตามหลักเกณฑ์ไทยในทุกกรณี ซึ่งอาจเป็นอุปสรรคต่อ บ. ตปท. ที่จะตัดสินใจมาระดมทุนในประเทศไทยได้ ทั้งนี้ สามารถสรุปประโยชน์และผลกระทบของหลักเกณฑ์ที่เสนอ ดังนี้

## ประโยชน์และผลกระทบต่อบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และผู้มีหน้าที่ตามหลักเกณฑ์

(1) การออกประกาศตามมาตรา 59 มาตรา 246 และมาตรา 247 เพื่อรองรับการกำกับดูแล บ. ตปท. ในครั้งนี้ จะช่วยสร้างความชัดเจนทางด้านหลักเกณฑ์ และถือเป็นการส่งเสริมช่องทางการระดมทุนแก่ บ. ตปท. ที่สนใจออกเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนในประเทศไทย และในขณะเดียวกันหลักเกณฑ์ยังคำนึงถึงความสมดุลระหว่างการคุ้มครองผู้ลงทุนในไทยเทียบกับภาระ ต้นทุน และอุปสรรคของผู้มีหน้าที่และการกำกับดูแล ด้วยการกำหนดให้ บ. ตปท. สามารถทำตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลหลัก โดยหาก บ. ตปท. นั้น มีหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศเป็น home regulator ก็สามารถดำเนินการตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศนั้นกำหนด

(2) การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเริ่มและการสิ้นสุดหน้าที่ตามมาตรา 59 โดยการกำหนดให้มีหน้าที่ขณะที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็เพื่อให้การรายงานดังกล่าวสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ที่ต้องการให้ผู้ถือหุ้น / ผู้ลงทุน สามารถติดตามการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของบุคคลที่อยู่ในสถานะที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายใน ซึ่งได้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ขณะที่จะช่วยลดภาระของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ในการรายงานสำหรับกรณีที่บริษัทยังไม่มีสถานะเป็นบริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกทั้งยังลดหน้าที่ในการเริ่มต้นรายงานจากเดิมที่ต้องรายงานนับตั้งแต่วันที่หลักทรัพย์ของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเมื่อได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้สอบบัญชี ภายหลังจากวันที่หุ้นของบริษัทเริ่มจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 5. ประโยชน์และผลกระทบที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อ)



### ประโยชน์และผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น / ผู้ลงทุน ในไทย :

หลักเกณฑ์ดังกล่าวได้คำนึงถึงการคุ้มครองผู้ถือหุ้น / ผู้ลงทุน ในไทย อย่างเหมาะสม โดยแบ่งเป็นกรณี ดังนี้

(1) การออกประกาศสำหรับกำหนดหน้าที่ตามมาตรา 59 มาตรา 246 และมาตรา 247 สำหรับ บ. ตปท. นั้น จะช่วยให้ผู้ถือหุ้น / ผู้ลงทุน ในไทยมั่นใจได้ว่า การลงทุนใน บ. ตปท. ทุกกรณี ผู้ลงทุนจะได้รับข้อมูลการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ และการคุ้มครองด้าน fair exit ตามมาตรา 247 จากกรณีที่มีการครอบงำกิจการอย่างน้อยเท่ากับหรือในลักษณะเดียวกันกับผู้ถือหุ้น / ผู้ลงทุนในต่างประเทศ

(2) การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเริ่มมีหน้าที่ตามมาตรา 59 ของบริษัทจดทะเบียนไทย ซึ่งรวมถึงบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศที่มีหน้าที่ตามเกณฑ์ไทย ผู้ถือหุ้น / ผู้ลงทุน ในไทย ไม่น่าจะได้รับผลกระทบ โดยยังคงได้รับข้อมูลที่ใช้เพื่อติดตามการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของบุคคลที่อยู่ในสถานะที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายใน เช่น กรรมการ ผู้บริหาร เพื่อประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 6. ความเห็นของสำนักงานสำหรับการออก

### หลักเกณฑ์และการปรับปรุงประกาศในครั้งนี้

การออกหลักเกณฑ์การกำกับดูแล บ. ตปท.

ตาม ม. 59 ม. 246 และ ม. 247

1. ไม่เป็นข้อจำกัดในการเข้ามาระดมทุน  
จนเกินควร และบริษัทที่จะระดมทุนจะมี  
ความชัดเจนตั้งแต่แรก
  2. ผู้ลงทุนในไทยได้รับข้อมูล / การคุ้มครอง  
อย่างน้อยไม่ด้อยกว่าผู้ลงทุนในประเทศนั้น
  3. กำกับดูแลได้อย่างเป็นรูปธรรม
- การปรับปรุงหลักเกณฑ์การรายงานตาม ม. 59

1. ทำให้รายงานเหมาะสมและตรงตาม  
วัตถุประสงค์มากขึ้น

การปรับปรุง  
ประกาศครั้งนี้

การออกหลักเกณฑ์การกำกับดูแล บ. ตปท.

ตาม ม. 59 ม. 246 และ ม. 247

1. อาจเป็นข้อจำกัดในการเข้ามาระดมทุน  
หากไม่มีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน
  2. หากต้องปฏิบัติตามเกณฑ์เท่าที่มีอยู่ในปัจจุบัน  
จะทำให้ภาระ / ต้นทุนที่เกิดขึ้นมากกว่า  
ประโยชน์ที่จะได้รับ และยากในการกำกับดูแล
- การปรับปรุงหลักเกณฑ์การรายงานตาม ม. 59

1. ประโยชน์จากรายงานแบบเดิมอาจไม่  
สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ที่แท้จริง

การไม่ปรับปรุง  
ประกาศครั้งนี้

# แบบสำรวจความคิดเห็น



เรื่อง การออกประกาศเกี่ยวกับการรายงานธุรกรรมในหลักทรัพย์และการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ รองรับการณีที่บริษัทต่างประเทศเสนอขายหุ้นในไทย และการปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทไทย

## ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

## สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

บริษัทจดทะเบียน

บริษัทหลักทรัพย์

ผู้ลงทุนสถาบัน

ผู้ลงทุนรายย่อย

ที่ปรึกษากฎหมาย

ที่ปรึกษาทางการเงิน

อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายพัฒนาบริษัท สำนักงาน ก.ล.ต. 333/3 ถนนวิภาวดี  
แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรสาร: 0-2263-6099 หรือ e-mail: [corgov@sec.or.th](mailto:corgov@sec.or.th)

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*

# ข้อคิดเห็น



ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่จะมีการออกกฎเกณฑ์เกี่ยวกับมาตรา 59 มาตรา 246 และมาตรา 247 เพื่อรองรับการกำกับดูแล บ. ตปท. ที่มีการเสนอขายหลักทรัพย์ / จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการปรับปรุงหลักเกณฑ์ตามมาตรา 59 ดังนี้

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1. การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแล บ. ตปท. ตามมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อกำกับดูแล บ. ตปท. กรณีที่มีไทยเป็น home regulator รวมถึงกรณี บ. ตปท. ที่มีหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศเป็น home regulator แต่ไม่มีหลักเกณฑ์กำกับดูแลในลักษณะเดียวกับมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแล บ. ตปท. ตามมาตรา 246 และมาตรา 247 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อกำกับดูแล บ. ตปท. เฉพาะกรณีที่มีไทยเป็น home regulator	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเริ่มต้น และการสิ้นสุดหน้าที่การรายงานการถือหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 ทั้งบริษัทจดทะเบียนไทยและบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศที่มีหน้าที่ตามเกณฑ์ไทย		
3.1 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเริ่มต้น และการสิ้นสุดหน้าที่การรายงานการถือหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 ทั้งบริษัทจดทะเบียนไทย และบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศที่มีหน้าที่ตามเกณฑ์ไทย โดยกำหนดให้การเริ่มและสิ้นสุดหน้าที่ผูกพันกับการมีหุ้นจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.2 ยกเลิกหน้าที่การเริ่มมีหน้าที่การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามแบบ 59-1 ตามประกาศเดิม (โดยให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีมีหน้าที่รายงานตามมาตรา 59 ตามข้อ 3.1)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ข้อเสนอแนะ หรือข้อสังเกตเพิ่มเติม

---

---

---