

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อพษ. 12/2560

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
เพื่อรองรับการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามคำสั่งของสำนักงาน ก.ล.ต.

เผยแพร่เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2560

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: corgov@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 21 มิถุนายน 2560

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของ ก.ล.ต. ดังนี้

นายสิริยศ ภูนุช โทรศัพท์ 0-2033-9942

ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะ มา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2263-6099

ด้วยลักษณะของบริษัทจดทะเบียนที่มีผู้ถือหุ้นกระจายตัวในวงกว้าง กรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนจึงอยู่ในสถานะที่ได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นเหล่านั้น และจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท และมติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามมาตรา 89/7 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ซึ่งเป็นการกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทตามหลักอันเป็นที่ยอมรับในสากล

อย่างไรก็ดี แม้ว่าในปัจจุบัน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ”) ต่างก็มีบทบัญญัติที่กำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน และมีบทบัญญัติที่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นหลายประการ เช่น สิทธิในการรวมตัวกันเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้น หรือเรียกให้คณะกรรมการบริษัท จัดประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดประชุมผู้ถือหุ้นเองหากคณะกรรมการไม่จัดประชุมภายในระยะเวลาที่กำหนด ตลอดจนสิทธิในการขอให้ศาลสั่งระงับการกระทำหรือสั่งให้กรรมการบริษัทออกจากตำแหน่ง เป็นต้น แต่ในทางปฏิบัติได้พบว่า บริษัทจดทะเบียนบางแห่งอยู่ในสถานการณ์ที่ทำให้การดำเนินการต่าง ๆ ตามช่องทางและกลไกที่มีกฎหมายรองรับอยู่ในปัจจุบันยังไม่อาจแก้ไขปัญหาอุปสรรคของบริษัทได้ทันทั่วถึง และอาจทำให้เกิดผลกระทบต่อบริษัท ผู้ถือหุ้น หรือประโยชน์ของประชาชน

กระทรวงการคลังและสำนักงานจึงมีแนวคิดในการเสนอแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อเพิ่มการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน เพิ่มเติมจากกลไกตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ โดยให้สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งให้มีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งอาจกำหนดระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้นอันเป็นมาตรการเพื่อแก้ไขปัญหาเฉพาะหน้าสำหรับกรณีที่ไม่สามารถใช้กลไกปกติในการแก้ไขปัญหาของบริษัทจดทะเบียนได้

ในการเสนอแก้ไขเพิ่มเติม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในเรื่องดังกล่าว สำนักงานจะเข้ามามีบทบาทในการแก้ไขปัญหาของเอกชนเฉพาะแต่ในกรณีที่มีผลกระทบต่อประโยชน์ของประชาชนหรือผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งภาคเอกชนอาจไม่สามารถแก้ไขปัญหาด้วยกลไกอื่น ๆ เพื่อเป็นการจำกัดการแทรกแซงจากรัฐในกิจการของเอกชนเท่าที่จำเป็น และอำนาจในการสั่งการของสำนักงานจำกัดไว้แต่เพียงการสั่งให้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่มีส่วนได้เสียและมีสิทธิตามที่กฎหมายกำหนดเข้ามาเป็นผู้ตัดสินใจวิธีการแก้ไขปัญหาของบริษัทจดทะเบียนเอง

2.1 กฎหมายนี้ใช้บังคับกับบริษัทประเภทใด

สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งให้มีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (“บริษัทจดทะเบียน”) เท่านั้น

อย่างไรก็ดี หลักการในเรื่องนี้ไม่ใช้กับบริษัทจดทะเบียนที่เป็นสถาบันการเงินที่จัดตั้งตามกฎหมายอื่น เช่น ธนาคารพาณิชย์ เป็นต้น เพื่อมิให้เกิดการกำกับดูแลที่ซ้ำซ้อนกันระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลหลักและสำนักงาน

2.2 เหตุใดบ้างที่สำนักงานอาจสั่งให้มีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น

(1) บริษัทจดทะเบียนมีการดำเนินงานหรือการบริหารกิจการในลักษณะอันอาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ประโยชน์ของประชาชน

(2) กรรมการหรือผู้บริหารมีพฤติกรรมที่อาจนำไปสู่การฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามมาตรา 89/7 จนอาจเป็นเหตุให้บริษัทจดทะเบียนเสียหายหรือเสียประโยชน์ที่ควรได้อย่างร้ายแรง หรืออาจทำให้เสื่อมเสียสิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อปรากฏเหตุข้างต้นแล้ว สำนักงานต้องพิจารณาว่า มีทางเลือกหรือกลไกอื่น ๆ รวมถึงข้อจำกัดที่ทำให้ผู้ถือหุ้นไม่อาจใช้สิทธิในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ ประกอบกันที่จะมีการสั่งการใด ๆ

2.3 สำนักงานมีอำนาจดำเนินการใด ๆ ได้บ้าง

เมื่อมีเหตุปรากฏตามข้อ 2.2 แล้ว สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งการดังต่อไปนี้

- (1) ให้กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท หรือบุคคลใด ๆ จัดการประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอาจเป็นการประชุมสามัญประจำปีหรือการประชุมวิสามัญก็ได้ และ
- (2) ให้มีระเบียบวาระการประชุมและกำหนดวันประชุม

2.4 การประชุมผู้ถือหุ้นจะดำเนินการอย่างไร

การประชุมผู้ถือหุ้นตามคำสั่งของสำนักงานถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม ดังนั้น บุคคลที่ได้รับคำสั่งจากสำนักงานจึงมีอำนาจและหน้าที่ ดังนี้

- (1) กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมด้วยวิธีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นตามมาตรา 60 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ หรือกำหนดวัน record date ตามมาตรา 89/26 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ
- (2) เรียกประชุมและจัดทำหนังสือนัดประชุมตามมาตรา 101 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ

2.5 การใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นในการเสนอวาระก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท มีสิทธิเสนอเรื่องที่จะขอให้สำนักงานพิจารณาบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้น โดยระบุว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา พร้อมทั้งรายละเอียดของเรื่องที่เสนอสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้น (ยกเว้นการใช้มาตรา 89/28 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ)

2.6 ใครเป็นประธานในการประชุมผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงมีสิทธิเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นที่จะทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้นั้น ต้องได้รับมติคะแนนเสียงข้างมากของในที่ประชุมผู้ถือหุ้น (ยกเว้นการใช้มาตรา 104 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ)

2.7 ใครเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทจดทะเบียนเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น

2.8 มาตรการเพิ่มเติมเพื่อทำให้การจัดการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยความเรียบร้อย

เพื่อให้การจัดการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยความเรียบร้อย จึงกำหนดมาตรการเพิ่มเติมเพื่อมิให้มีการดำเนินการที่อาจกระทบกับการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นตามคำสั่งของสำนักงาน ดังต่อไปนี้

(1) ห้ามจัดการประชุมผู้ถือหุ้นซ้อนไม่ว่าโดยคณะกรรมการบริษัทหรือผู้ถือหุ้นของบริษัท และห้ามเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมในวันประชุมผู้ถือหุ้นที่จัดขึ้นตามคำสั่งของสำนักงาน (ยกเว้นการใช้มาตรา 74 วรรคสอง มาตรา 83 วรรคหนึ่ง และวรรคสอง มาตรา 98 มาตรา 99 มาตรา 100 และมาตรา 105 วรรคสองแห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ)

(2) หากเป็นกรณีที่สำนักงานสั่งให้กรรมการคนหนึ่งคนใดเป็นผู้จัดการประชุมผู้ถือหุ้น กรรมการดังกล่าวย่อมดำเนินการได้โดยไม่ต้องอาศัยมติคณะกรรมการ (ยกเว้นการใช้มาตรา 81 และมาตรา 82 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ)

(3) คณะกรรมการบริษัทต้องอำนวยความสะดวกและให้ข้อเท็จจริงตามสมควรสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

(4) การไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนด หรือไม่ปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานมีโทษอาญา ทั้งจำคุกและปรับ แล้วแต่กรณี

หมายเหตุ : พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง ปรากฏตามเอกสารแนบ

ส่วนที่ 4

การประชุมผู้ถือหุ้นตามคำสั่งของสำนักงาน

มาตรา 89/33 บทบัญญัติในส่วนนี้ให้ใช้บังคับกับบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือหลักทรัพย์ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ เว้นแต่บริษัทดังกล่าวเป็นสถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายอื่น

มาตรา 89/34 ในกรณีที่บริษัทมีการดำเนินงานหรือการบริหารกิจการในลักษณะอันอาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ประโยชน์ของประชาชน หรือกรณีที่กรรมการหรือผู้บริหารมีพฤติกรรมที่อาจนำไปสู่การฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามมาตรา 89/7 จนอาจเป็นเหตุให้บริษัทเสียหายหรือเสียประโยชน์ที่ควรได้อย่างร้ายแรง หรืออาจทำให้เสื่อมเสียสิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งให้กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท หรือบุคคลใด ๆ จัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเป็นการประชุมสามัญประจำปีหรือการประชุมวิสามัญ และให้มีระเบียบวาระการประชุมและกำหนดวันประชุมตามที่สำนักงานกำหนด

ในการสั่งให้กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท หรือบุคคลใด ๆ จัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามวรรคหนึ่ง ให้สำนักงานพิจารณาทางเลือกหรือกลไกอื่น ๆ นอกเหนือจากการสั่งดังกล่าว รวมถึงข้อจำกัดที่ทำให้ผู้ถือหุ้นไม่อาจใช้สิทธิในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดประกอบด้วย

การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและให้คณะกรรมการอำนวยความสะดวกและให้ข้อเท็จจริงตามสมควร

มาตรา 89/35 การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามมาตรา 89/34 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท จะทำหนังสือเสนอเรื่องที่จะขอให้สำนักงานพิจารณาบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้น โดยระบุว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี พร้อมทั้งรายละเอียดของเรื่องที่จะเสนอสำหรับการประชุมที่จะจัดขึ้นตามมาตรา 89/34 ก็ได้ โดยต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

มาตรา 89/36 ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามมาตรา 89/34 ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม และให้นำความในมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาใช้บังคับกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกประธานในที่ประชุมดังกล่าว โดยอนุโลม

ในกรณีที่สำนักงานสั่งให้บุคคลอื่นที่มีใช้คณะกรรมการเป็นผู้จัดประชุมผู้ถือหุ้นให้อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นตามมาตรา 101 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และการกำหนดวันงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้นตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 รวมทั้งการกำหนดผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามมาตรา 89/26 เป็นอำนาจหน้าที่ของบุคคลดังกล่าว

มาตรา 89/37 มิให้นำความในมาตรา 89/28 ในส่วนที่ 3 การประชุมผู้ถือหุ้นของหมวด 3/1 การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และมาตรา 74 วรรคสอง มาตรา 81 มาตรา 82 มาตรา 83 วรรคหนึ่งและวรรคสอง มาตรา 98 มาตรา 99 มาตรา 100 มาตรา 104 และมาตรา 105 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 รวมทั้งบทกำหนดโทษที่เกี่ยวข้อง มาใช้บังคับกับการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามมาตรา 89/34

มาตรา 281/11 ผู้ใดไม่ปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานตามมาตรา 89/34 วรรคหนึ่ง ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี และปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท

มาตรา 281/12 บริษัทใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา 89/34 วรรคสาม ต้องระวางโทษปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท

คณะกรรมการบริษัทใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา 89/34 วรรคสาม ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี และปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อรองรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามคำสั่งของสำนักงาน ในประเด็นดังนี้

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____ อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายย่อย
 ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน อื่น ๆ (ระบุ) _____

ข้อคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อรองรับการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามคำสั่งของสำนักงานในประเด็นดังนี้

เรื่อง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1. บทบาทของสำนักงานในการแก้ไขปัญหาของบริษัทจดทะเบียน โดยการสั่งให้มีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. เหตุที่ให้อำนาจแก่สำนักงานในการสั่งให้มีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ความเห็นเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายพัฒนาบริษัท สำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรสาร: 0-2263-6099
หรือ e-mail: corgov@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***