

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อจท. 21/2561

เรื่อง

ร่างประกาศเพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นของวิสาหกิจเพื่อสังคม

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2561

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 8 มิถุนายน 2561

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2033-9999

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่สำนักงานมีแนวคิดที่จะออกหลักเกณฑ์เพื่อลดอุปสรรคในการเสนอขายหุ้นของ วิสาหกิจเพื่อสังคมที่ดำเนินการตามแนวทางที่ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐ ซึ่งวิสาหกิจเพื่อสังคมดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการจ้างงานหรือแก้ไขปัญหาและพัฒนาชุมชน สังคม สุขภาพ หรือสิ่งแวดล้อม โดยมีได้มุ่งสร้างกำไรสูงสุดต่อผู้ถือหุ้นและจะนำผลกำไรส่วนใหญ่ไปใช้ประโยชน์ตามวัตถุประสงค์ข้างต้น ทำให้วิสาหกิจเพื่อสังคมมิได้มีรูปแบบการดำเนินการเพื่อแสวงหาผลกำไรเช่นเดียวกับบริษัทจำกัดหรือ บริษัทมหาชนจำกัดทั่วไป โดยผู้ที่เข้ามาลงทุนในวิสาหกิจเพื่อสังคมก็น่าจะทราบวัตถุประสงค์ดังกล่าว ประกอบกับการเป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม จะต้องผ่านการรับรองหรือได้รับการจดทะเบียนและตรวจสอบ การดำเนินงานจากหน่วยงานทางการ สำนักงานจึงอาจไม่จำเป็นต้องกำกับดูแลในเรื่องการเสนอขายหุ้น แบบเข้มเหมือนกรณีบริษัทปกติ โดยสำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการดังกล่าวแล้วตามเอกสาร รับฟังความคิดเห็น เลขที่ อจท. 4/2561 เรื่องการออกหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นของวิสาหกิจ เพื่อสังคม ในระหว่างวันที่ 28 กุมภาพันธ์ ถึงวันที่ 30 มีนาคม 2561 นั้น

สำนักงานขอเรียนว่า ผู้แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการที่เสนอ สำนักงานจึงได้เสนอหลักการดังกล่าวต่อคณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและ เสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ซึ่งได้เห็นชอบ หลักการดังกล่าวแล้ว สำนักงานจึงดำเนินการร่างประกาศตามแนวทางดังกล่าว 2 ฉบับ ดังนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2561 เรื่อง การไม่นับบัญชีผู้ถือหุ้นด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้น ที่ออกโดยบริษัทมหาชนจำกัดที่เป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม
2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2561 เรื่อง การยกเว้นการเสนอ ขายหุ้นของบริษัทจำกัดที่เป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม ที่กระทำการทั่วไปหรือต่อประชาชนในวงกว้าง

สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศข้างต้น โดยได้จัดทำ เอกสารฉบับนี้ขึ้น เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟัง ความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 8 มิถุนายน 2561 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถ ส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ email ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ดังนี้

- (1) นางสาวจรรวณ เลี้ยวศรีสุข โทรศัพท์ 0-2263-6254
- (2) นางเอษา ตามสกุล โทรศัพท์ 0-2263-6112

email address : corporat@sec.or.th

ส่วนที่ 2 : สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2561 เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทมหาชนจำกัดที่เป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม

เป็นประกาศที่ออกใหม่ โดยอาศัยอำนาจตามมาตรา 63 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์”) เพื่อใช้กับวิสาหกิจเพื่อสังคมที่เป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยหากวิสาหกิจเพื่อสังคมมีลักษณะทั้ง 2 ข้อคือ (1) มีวัตถุประสงค์และมีการดำเนินการตามที่กำหนดในระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับวิสาหกิจเพื่อสังคม และ (2) ผ่านการรับรองหรือได้รับการจดทะเบียนจากหน่วยงานรัฐแห่งใดแห่งหนึ่งว่าเป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม วิสาหกิจเพื่อสังคมและผู้ถือหุ้นของวิสาหกิจเพื่อสังคมดังกล่าวสามารถขายหุ้นต่อประชาชนได้ โดยไม่ต้องมาขออนุญาตหรือยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน

2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2561 เรื่อง การยกเว้นการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดที่เป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม ที่กระทำการทั่วไปหรือต่อประชาชนในวงกว้าง

เป็นประกาศที่ออกใหม่ โดยอาศัยอำนาจตามมาตรา 34 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ เพื่อใช้กับวิสาหกิจเพื่อสังคมที่เป็นบริษัทจำกัด โดยหากวิสาหกิจเพื่อสังคมมีลักษณะทั้ง 2 ข้อคือ (1) มีวัตถุประสงค์และมีการดำเนินการตามที่กำหนดในระเบียบสำนักนายกรัฐมนตรีฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับวิสาหกิจเพื่อสังคม และ (2) ผ่านการรับรองหรือได้รับการจดทะเบียนจากหน่วยงานรัฐแห่งใดแห่งหนึ่งว่าเป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม วิสาหกิจเพื่อสังคมและผู้ถือหุ้นของวิสาหกิจเพื่อสังคมดังกล่าวสามารถขายหุ้นต่อประชาชนได้

เหตุผล

- ประกาศที่ออกใหม่จะช่วยลดอุปสรรคในการเสนอขายหุ้นของวิสาหกิจเพื่อสังคมต่อประชาชน เพื่อสนับสนุนนโยบายวิสาหกิจเพื่อสังคมของภาครัฐ ที่ให้วิสาหกิจเพื่อสังคมเป็นกลไกในการส่งเสริมการจ้างงานหรือแก้ไขปัญหาและพัฒนาชุมชน สังคม สุขภาพ หรือสิ่งแวดล้อม โดยมีได้มุ่งสร้างกำไรสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น ดังนั้น สำนักงานจึงไม่จำเป็นต้องกำกับดูแลการเสนอขายหุ้นแบบเข้มเหมือนกรณีบริษัทปกติทั่วไป
- การที่ต้องออกประกาศ 2 ฉบับ เนื่องจาก พ.ร.บ. หลักทรัพย์ มีข้อกำหนดเรื่องการขายหุ้นต่อประชาชนของบริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัดต่างกัน

แบบสำรวจความคิดเห็น
เรื่อง ร่างประกาศเพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นของวิสาหกิจเพื่อสังคม

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____ email address _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- วิสาหกิจเพื่อสังคม
- ผู้ถือหุ้นหรือผู้ลงทุนในวิสาหกิจเพื่อสังคม
- หน่วยงานภาครัฐ
- บริษัทจำกัด / บริษัทมหาชนจำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ / ที่ปรึกษาทางการเงิน / underwriter
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

ความเห็นหรือข้อเสนอแนะ

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2561 เรื่อง การไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนมาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทมหาชนจำกัดที่เป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2561 เรื่อง การยกเว้นการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดที่เป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม ที่กระทำการทั่วไปหรือต่อประชาชนในวงกว้าง

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

3. ข้อเสนอเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป
ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
หรือโทรสารหมายเลข 0-2263-6254
หรือ email: corporat@sec.or.th
วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 8 มิถุนายน 2561

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***