

สรุปสาระสำคัญของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์

1. โครงสร้างองค์กรกำกับตลาดทุน

1.1 คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจหน้าที่หลักในด้านการวางนโยบายและส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนในภาพรวมเช่นเดียวกับโครงสร้างปัจจุบัน แต่คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะออกกฎเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับเฉพาะในเรื่องที่เป็นนโยบายเท่านั้น

(1) คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบด้วย ประธานกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิที่คณะรัฐมนตรีแต่งตั้งตามคำแนะนำของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ และผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นกรรมการ โดยตำแหน่ง กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ 4-6 คน ซึ่งต้องมีผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย บัญชี และการเงิน อย่างน้อยด้านละ 1 คน ซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งโดยผ่านกระบวนการคัดเลือก และมีเลขธิการเป็น กรรมการและเลขานุการ

(2) ปรับปรุงคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามบางประการ เช่น กำหนดห้ามผู้บริหารกิจการที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลตามกฎหมายหลักทรัพย์เป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ในคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นต้น

(3) ในการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ประธานกรรมการและกรรมการ โดยตำแหน่งร่วมกันเสนอชื่อต่อคณะกรรมการคัดเลือก จำนวน 2 เท่าของกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่จะแต่งตั้งเพื่อดำเนินการพิจารณาคัดเลือก และให้เสนอชื่อต่อรัฐมนตรีเพื่อแต่งตั้ง

(4) คณะกรรมการคัดเลือกประกอบด้วยกรรมการคัดเลือกจำนวน 7 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากรัฐมนตรี โดยเลือกจากบุคคลที่เคยดำรงตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ เลขธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา เลขธิการสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เลขธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(5) ประธานกรรมการ ก.ล.ต. และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และได้รับการแต่งตั้งได้ไม่เกิน 2 วาระติดต่อกัน ทั้งนี้ เมื่อครบ 2 ปี นับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 3 คน (ซึ่งเคยดำรงตำแหน่งอยู่ก่อนกฎหมายใหม่มีผลใช้บังคับ และได้รับการแต่งตั้งใหม่จากผลการจับสลาก) พ้นจากตำแหน่ง ทำให้มีการเหลื่อมวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิไปตลอด

1.2 คณะกรรมการกำกับตลาดทุน มีอำนาจหน้าที่ในด้านการออกกฎเกณฑ์ ในระดับปฏิบัติตามที่กฎหมายกำหนด (จะมีการกำหนดไว้ชัดเจนในกฎหมายว่าเรื่องใดเป็นอำนาจของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน มีเลขธิการเป็นประธาน

รองเลขาธิการที่ได้รับมอบหมาย 1 คน ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลังหรือรองผู้อำนวยการที่ได้รับมอบหมาย 1 คน และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งโดยผ่านการคัดเลือก อีกไม่เกิน 4 คน ทั้งนี้ ผู้ทรงคุณวุฒิอย่างน้อย 2 คน ต้องมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือบริษัทหลักทรัพย์

(1) กำหนดคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในทำนองเดียวกับกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(2) ในการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ กำหนดให้ประธานกรรมการ ก.ล.ต. ร่วมกับเลขาธิการเสนอชื่อผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 2 เท่าของกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่จะแต่งตั้ง ทั้งนี้ กระบวนการคัดเลือกจะมีลักษณะทำนองเดียวกับกรณีของกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

(3) กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิกำหนดไว้ให้ดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และได้รับการแต่งตั้งได้ไม่เกิน 2 วาระ ในวาระแรกเมื่อผ่านไป 2 ปีจะมีการจับสลากออกจำนวนกึ่งหนึ่ง เพื่อให้มีการเหลื่อมวาระการดำรงตำแหน่งไปตลอด

(4) กรรมการกำกับตลาดทุนต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะในขณะที่เข้ารับตำแหน่ง

1.3 สำนักงาน เป็นองค์กรปฏิบัติการและใช้บังคับกฎหมาย ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่มาของเลขาธิการ โดยกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้เสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นเลขาธิการต่อรัฐมนตรี ซึ่งจะให้คำแนะนำต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อมีมติแต่งตั้งเลขาธิการต่อไป

ในการนี้ ได้กำหนดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้ง จำนวน 3-5 คน และต้องมีกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างน้อย 2 คน เป็นกรรมการ มีอำนาจหน้าที่ในการทบทวนและให้ความเห็นเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในของสำนักงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. สอบทานรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินการของสำนักงาน และประสานงานกับสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน เป็นต้น

1.4 คณะกรรมการตรวจสอบ มีอำนาจหน้าที่ในการทบทวนและให้ความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน สอบทานรายงานการเงินและข้อมูลทางการเงินของสำนักงาน ประสานงานกับ สตง. ในเรื่องการตรวจสอบงบการเงิน ทบทวนและสอบทานการปฏิบัติตามกฎระเบียบ กำกับดูแลหน่วยงานตรวจสอบภายใน และตามที่ได้รับหน้าที่จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. จำนวนสามถึงห้าคน โดยในจำนวนนี้ต้องมีกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่เป็นคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างน้อยสองคน

1.5 คณะกรรมการคัดเลือก ให้คณะกรรมการคัดเลือกกำหนดระเบียบว่าด้วยการเสนอรายชื่อการพิจารณา และการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ

ในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการคัดเลือกให้แต่งตั้งจากบุคคลซึ่งเคยดำรงตำแหน่ง ปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ เลขานุการคณะกรรมการกฤษฎีกา เลขานุการ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เลขานุการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกรรมการ ผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต.

2. การเสนอขายหลักทรัพย์

2.1 กำหนดให้การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่จะกระทำได้ต่อเมื่อ ได้รับอนุญาต และได้เปิดเผยข้อมูลในการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงานแล้ว และภายหลัง การเสนอขายต้องมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าผู้ออกหลักทรัพย์นั้นจะจัดตั้งขึ้นใน รูปแบบใด และเป็นผู้ออกหลักทรัพย์ตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ เพื่อให้การกำกับ ดูแลในเรื่องดังกล่าวมีความชัดเจน สามารถรองรับการระดมทุนของนิติบุคคลที่มีการจัดตั้งขึ้นใน รูปแบบใหม่ และการระดมทุนของผู้ออกหลักทรัพย์จากต่างประเทศที่มีรูปแบบการจัดตั้ง ที่แตกต่างไปจากกฎหมายไทยได้

2.2 กำหนดข้อยกเว้นสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์บางลักษณะ ให้สามารถกระทำได้ เช่น การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ถือว่าไม่มีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึง ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ ที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกันทั้งคืนเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวน เป็นต้น

3. การคุ้มครองผู้ให้เบาะแสเกี่ยวกับการกระทำความผิด

3.1 กำหนดข้อห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์เสนอขาย ต่อประชาชน และบริษัทจดทะเบียน กลั่นแกล้งหรือปฏิบัติอย่างไม่เป็นธรรมต่อพนักงาน ลูกจ้าง หรือบุคคลที่รับจ้างทำงานให้บริษัท (เช่น ที่ปรึกษา หรือผู้สอบบัญชี เป็นต้น) ด้วยเหตุที่บุคคลนั้น ให้เบาะแสเกี่ยวกับการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ แก่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงาน โดยสุจริต

3.2 บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งกรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของบริษัทดังกล่าวที่ฝ่าฝืนข้อห้าม มีโทษอาญา

4. ข้อกำหนดเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทจดทะเบียน

4.1 กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต โดยกำหนดบทคุ้มครอง (safe harbor) ในเรื่องความ รับผิดชอบและความระมัดระวัง ให้แก่กรรมการและผู้บริหารที่คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท ตัดสินใจโดยอาศัยข้อมูลที่เชื่อ โดยสุจริตว่าเพียงพอ มีจุดมุ่งหมายโดยชอบและเหมาะสม และไม่ มีผลประโยชน์ขัดแย้ง

และในส่วนของความซื่อสัตย์สุจริตนั้น คຸ້ມกรรมการและผู้บริหารที่ค้ำนึ่งถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท และไม่มีผลประโยชน์ขัดแย้ง นอกจากนี้ในการพิจารณาเรื่องความรับผิดชอบและความระมัดระวัง ให้ค้ำนึ่งถึงตำแหน่งในบริษัท ขอบเขตความรับผิดชอบ และคุณสมบัติด้านความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ รวมทั้งวัตถุประสงค์ของการแต่งตั้งกรรมการหรือผู้บริหารประกอบด้วย

4.2 กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารต้องร่วมกันรับผิดชอบแพ่งต่อผู้ลงทุนในกรณีที่มีการเปิดเผยข้อมูลเป็นเท็จหรือขาดข้อมูลในสาระสำคัญในเอกสารที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุนเป็นการทั่วไป ได้แก่ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น งบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท และความเห็นของกิจการต่อข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ เว้นแต่ กรรมการหรือผู้บริหารดังกล่าวจะพิสูจน์ได้ว่าโดยตำแหน่งหน้าที่ คนไม่อาจล่วงรู้ถึงความแท้จริงของข้อมูลหรือการขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งนั้น

4.3 กำหนดข้อห้ามมิให้กรรมการหรือผู้บริหารที่ประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงหรือทุจริต อ้างมติคณะกรรมการบริษัทหรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ที่อนุมัติหรือให้สัตยาบันในเรื่องใด มาทำใหัตนเองหลุดพ้นจากความรับผิดชอบ โดยการกระทำที่ถือว่าเป็นการกระทำโดยทุจริตหรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง ได้แก่ การขอมติคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยแสดงข้อความที่เป็นเท็จในสาระสำคัญ หรือปกปิดข้อความจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญ กรณีที่เกี่ยวข้องกับการเบียดบังเอาทรัพย์สินหรือประโยชน์ของบริษัท และกรณีที่เกี่ยวข้องกับการแสวงหาประโยชน์จากทรัพย์สินของบริษัท

4.4 กำหนดให้คณะกรรมการต้องจัดให้มีเลขานุการบริษัทรับผิดชอบในการจัดทำและเก็บรักษาเอกสาร รวมทั้งเก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร โดยที่บริษัทต้องจัดให้มีระบบการจัดเก็บข้อมูลที่เปิดเผยต่อประชาชนผู้ลงทุนที่ได้กล่าวไว้ใน 4.2 ไว้เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี เพื่อให้สำนักงานสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้เลขานุการจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งถ้าไม่ปฏิบัติตามจะมีโทษปรับ กรณีทุจริตจะมีโทษจำคุก

4.5 กำหนดให้การทำรายการเกี่ยวโยงระหว่างกรรมการและผู้บริหารกับบริษัทหรือบริษัทย่อย ตลอดจนรายการที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทอื่น ได้แก่ การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อย ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่งถ้าไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด เช่น ไม่ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น หรือไม่ได้ปฏิบัติตามเกณฑ์ หรือใช้ข้อมูลที่ล่วงรู้มาเพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือการใช้ทรัพย์สินหรือโอกาสทางธุรกิจของบริษัทในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนหลักเกณฑ์ ให้สันนิษฐานว่าเป็นการขัดหรือแย้งกับประโยชน์ของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ในเรื่องการทำรายการเกี่ยวโยงกัน หรือการได้มาหรือ

จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ซึ่งใช้แนวทางเดียวกับหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปัจจุบันในระยะแรก

4.6 กำหนดให้ผู้ถือหุ้นคนเดียวหรือหลายคนที่ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 5 ขึ้นไปของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท

(1) สามารถใช้สิทธิฟ้องแทนบริษัทเพื่อเรียกประโยชน์ที่กรรมการผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้รับไปโดยมิชอบ คืนให้แก่บริษัทได้ ทั้งยังกำหนดให้ศาลมีดุลพินิจในการสั่งให้บริษัทชดใช้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีกับผู้ถือหุ้นตามสมควรด้วย

(2) เสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่กำลังจะจัดขึ้นได้ โดยให้คณะกรรมการปฏิเสธการบรรจุเรื่องดังกล่าวได้ หากมีเหตุผลสมควรตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย

4.7 กำหนดให้การส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และการชักชวนที่เป็นการทั่วไป ให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ไปประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น (proxy solicitation) ต้องมีการเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจ

5. หน้าที่ของผู้สอบบัญชีในการแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิด

กำหนดให้ผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ เสนอขายต่อประชาชน และบริษัทจดทะเบียน มีหน้าที่แจ้งต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ในกรณีที่มีพฤติการณ์ที่มีเหตุอันควรสงสัยว่า กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลใดซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินการของบริษัทดังกล่าวกระทำความผิดเกี่ยวกับการบริหารงานอันเป็นการฉ้อฉล (Corporate fraud) และให้คณะกรรมการตรวจสอบดำเนินการตรวจสอบและรายงานผลต่อสำนักงานภายใน 30 วันนับแต่ได้รับแจ้ง หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่แจ้งต่อสำนักงานภายในกำหนดเวลาดังกล่าว ผู้สอบบัญชีต้องแจ้งให้สำนักงานทราบ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีหรือคณะกรรมการตรวจสอบที่ไม่แจ้งพฤติการณ์ดังกล่าวต้องระวางโทษปรับ

6. การให้ความคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้า และเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนในระบบการส่งมอบและชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์

6.1 ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ตกเป็นลูกหนี้ตามคำพิพากษา ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ หรือถูกทางการสั่งระงับการดำเนินกิจการ ทรัพย์สินของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ จะได้รับความคุ้มครอง ไม่ถูกห้ามจำหน่าย จ่าย โอน และไม่อยู่ในข่ายแห่งการบังคับคดี

6.2 กรณีที่สมาชิกของสำนักหักบัญชีล้มละลาย จะไม่กระทบต่อรายการซื้อขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยรองรับให้สำนักหักบัญชีทำรายการซื้อขายนั้นต่อไปได้

6.3 รองรับกรณีที่สำนักหักบัญชีเข้ามาเป็นคู่สัญญาแทนที่ในการซื้อขายหลักทรัพย์มีผลผูกพันตามกฎหมาย และยังเพิ่มบทคุ้มครองทรัพย์สินของสมาชิกของสำนักหักบัญชีรวมทั้งทรัพย์สินของลูกค้าของสมาชิกดังกล่าว ไม่ให้ได้รับผลกระทบในกรณีที่สำนักหักบัญชี

ตกเป็นลูกหนี้ตามคำพิพากษา หรือล้มละลาย

7. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์

7.1 บริษัทหลักทรัพย์มี cross-director ได้ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด รวมทั้งยกเลิกข้อห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ตั้งหรือยอมให้ผู้จัดการหรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการของห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทจำกัดซึ่งตนหรือบุคคลหรือห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทจำกัดตามมาตรา 258 (1) – (6) เป็นหุ้นส่วนหรือถือหุ้นอยู่เข้ามาเป็นหรือทำหน้าที่กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการหรือที่ปรึกษาของบริษัทหลักทรัพย์

7.2 ลดขั้นตอนการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ (ไม่ต้องขอความเห็นชอบจัดตั้งบริษัทก่อน)

7.3 กำหนดให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนเป็นผู้มีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์นอกตลาดหลักทรัพย์ (ปัจจุบันคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหลักเกณฑ์ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ ในขณะที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนดหลักเกณฑ์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์)

8. ความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการ ก.ล.ต. กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ออกกฎเกณฑ์ใหม่ แก้ไขหรือยกเลิกกฎเกณฑ์ที่มีอยู่แล้วได้ ในกรณี que เห็นว่ากฎเกณฑ์ที่มีอยู่อาจก่อให้เกิดความเสียหายหรือกระทบกระเทือนต่อสิทธิประโยชน์ของประชาชน หรือไม่เพียงพอที่จะคุ้มครองหรือรักษาความเชื่อมั่นของผู้ลงทุน ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

9. การบังคับขายหลักทรัพย์จดทะเบียนที่วางเป็นหลักประกัน

รองรับให้เจ้าหนี้สามารถเลือกที่จะบังคับชำระหนี้ที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนเป็นหลักประกัน โดยเลือกที่จะขายทอดตลาด หรือจะขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยก็ได้

10. การขยายขอบเขตของการใช้ระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (scripless)

รองรับให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ประกอบการ โดยบุคคลอื่นนอกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สามารถนำระบบไร้ใบหลักทรัพย์ไปใช้ในการรับฝากหลักทรัพย์ อันเป็นตราสารแห่งหนี้ได้

11. การใช้ระบบไร้ใบหลักทรัพย์ในกรณีของธนาคารแห่งประเทศไทย

รองรับให้ธนาคารแห่งประเทศไทยนำระบบไร้ใบหลักทรัพย์ไปใช้ ในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกอบการเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชี หรือนายทะเบียนหลักทรัพย์ได้

12. การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

- 12.1 กำหนดหลักเกณฑ์เรื่องการร่วมกันได้มาซึ่งอำนาจควบคุมกิจการ (Acting in Concert) ให้ชัดเจนยิ่งขึ้น
- 12.2 ปรับปรุงหลักเกณฑ์การรายงานการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของกิจการทุกร้อยละ 5 ให้รัดกุมและครอบคลุมประเภทของหลักทรัพย์ได้ครบถ้วนยิ่งขึ้น เนื่องจากหลักเกณฑ์ปัจจุบันยังไม่ครอบคลุมหลักทรัพย์บางประเภท เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivatives warrant) เป็นต้น
- 12.3 กำหนดการกระทำที่เข้าข่ายเป็นการป้องกันการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (anti-takeover) ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด หากไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ การกระทำนั้นไม่ผูกพันบริษัทและกรรมการต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายของบุคคลภายนอกผู้สุจริตและเสียค่าตอบแทน
- 12.4 ปรับปรุงการนับรวมหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องของผู้มีหน้าที่รายงานการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของกิจการ และผู้มีหน้าที่ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ ให้รวมถึงผู้มีอำนาจควบคุมบุคคลดังกล่าวด้วย (controlling person) เนื่องจากกฎหมายปัจจุบันกำหนดให้นับรวมหลักทรัพย์ของบุคคลที่อยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของบุคคลดังกล่าวเท่านั้น (controlled person)

13. การปรับปรุงระบบการอุทธรณ์คำสั่งทางปกครอง

ยกเลิกบัญญัติเกี่ยวกับการวินิจฉัยอุทธรณ์ เพื่อให้การอุทธรณ์คำสั่งทางปกครองของคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือของสำนักงานทั้งหมด เป็นระบบเดียวกันภายใต้กฎหมายว่าด้วยวิธีปฏิบัติราชการทางปกครอง

14. การให้ความช่วยเหลือแก่หน่วยงานในต่างประเทศ

กำหนดให้สำนักงานมีอำนาจให้ความช่วยเหลือแก่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในต่างประเทศ ในการตรวจสอบและให้ข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิดตามที่หน่วยงานในต่างประเทศนั้นร้องขอ

15. การจ่ายเงินสินบนหรือเงินรางวัล

กำหนดให้มีการจ่ายเงินสินบนให้แก่ผู้ให้ข้อมูล หรือการจ่ายเงินรางวัลให้แก่ผู้นำจับหรือผู้จับ ในความผิดเกี่ยวกับการปั่นตลาดหรือการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน โดยให้จ่ายจากค่าปรับที่ผู้กระทำความผิดชำระตามคำพิพากษาของศาล หรือตามคำสั่งของคณะกรรมการเปรียบเทียบ ในอัตราไม่เกินร้อยละ 30 ของเงินค่าปรับนั้น ทั้งนี้ กรรมการ ก.ล.ต. กรรมการกำกับตลาดทุน เลขาธิการ พนักงานและลูกจ้างของสำนักงาน ตลอดจนกรรมการผู้จัดการ และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไม่มีสิทธิได้รับเงินสินบนหรือเงินรางวัลดังกล่าว

16. การปรับปรุงบทกำหนดโทษอาญา

ปรับปรุงบทกำหนดโทษของกรรมการ ผู้จัดการ และบุคคลที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของนิติบุคคล โดยกำหนดว่าหากผู้กล่าวหาพิสูจน์ได้ว่านิติบุคคลกระทำความผิด กรรมการ ผู้จัดการ และบุคคลที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของนิติบุคคลจะต้องเป็นฝ่ายพิสูจน์ แก่ตัวว่าตนไม่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดของนิติบุคคลนั้น

ฝ่ายกฎหมาย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

27 กุมภาพันธ์ 2551