

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /2566

เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ
ซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ
(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 วรรคสอง (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความใน (ก) ของ (3) ในข้อ 14 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็น
หลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติม
โดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 2/2566 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้น
ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ฉบับที่ 18)
ลงวันที่ 11 มกราคม พ.ศ. 2566 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(ก) ข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ และการดำเนินการตามกฎหมาย
และความร่วมมือของหน่วยงานต่างประเทศ ตามส่วนที่ 1”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกชื่อส่วนที่ 1 ข้อกำหนดเกี่ยวกับการดำเนินการตามกฎหมายและ
ความร่วมมือของหน่วยงานต่างประเทศ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 3/2558
เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขาย
ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ส่วนที่ 1

ข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ และการดำเนินการ
ตามกฎหมายและความร่วมมือของหน่วยงานต่างประเทศ”

ข้อ 3 ให้ยกเลิกความใน (1) ของข้อ 15 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็น
หลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติม

โดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 2/2566 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ฉบับที่ 18) ลงวันที่ 11 มกราคม พ.ศ. 2566 และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็น

“(1) การประกอบธุรกิจของผู้ขออนุญาตมีลักษณะดังนี้

(ก) ไม่มีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) และไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าการดำเนินงานของผู้ขออนุญาตมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในลักษณะเช่นเดียวกับการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน เว้นแต่ผู้ขออนุญาตเป็นผู้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงิน

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาความตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัท ที่มีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างดังนี้เป็นมูลค่ารวมกันเกินกว่าร้อยละสี่สิบของสินทรัพย์รวมตามงบการเงินหรืองบการเงินรวมงวดล่าสุดเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company)

1. การลงทุนในหุ้นที่ไม่ได้ออกโดยบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของผู้ขออนุญาต หรือการลงทุนในหุ้นที่ไม่มีผลให้บริษัทที่ออกหุ้นดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของผู้ขออนุญาต เว้นแต่เป็นการลงทุนที่เกี่ยวข้องหรือสนับสนุนธุรกิจของผู้ขออนุญาตหรือการลงทุนในบริษัทในเครือที่อยู่ภายใต้บริษัทใหญ่เดียวกัน หรือการลงทุนในบริษัทเครือข่ายที่แสดงได้ว่ามีนโยบายหรือทิศทางในการร่วมมือหรือสนับสนุนการดำเนินงานระหว่างกัน

2. การลงทุนโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุน หรือดอกผล แต่ไม่รวมถึงการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังกำกับ ต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินหรือกองทุนรวมตราสารหนี้

การคำนวณสัดส่วนการลงทุนตามวรรคสอง ให้นับรวมมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัล ของบริษัทย่อยที่มีได้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงิน และการลงทุนของผู้ขออนุญาตในหุ้นที่ออกโดยบริษัทร่วมที่มีการลงทุนตามวรรคสองและมีได้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงินด้วย

(ข) ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจที่ฝ่าฝืนกฎหมายอย่างร้ายแรง ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ เช่น การค้ำมนุษย์ การผลิตหรือจำหน่ายยาเสพติด หรือการฟอกเงิน เป็นต้น

(ค) ไม่มีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือต่างประเทศ อันอาจเป็นเหตุให้ธุรกิจของผู้ขออนุญาตได้รับผลกระทบอย่างร้ายแรงและมีนัยสำคัญ

ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเกี่ยวกับการพิจารณาการลงทุนตามวรรคหนึ่ง (ก) การพิจารณากรณีที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมายอย่างร้ายแรงตามวรรคหนึ่ง (ข) และผลกระทบอย่างร้ายแรงและมีนัยสำคัญตามวรรคหนึ่ง (ค)”

ข้อ 4 ให้ยกเลิก (3) ของวรรคหนึ่งในข้อ 38 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558

ข้อ 5 ให้ยกเลิกความใน (5) ของวรรคหนึ่งในข้อ 38 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 55/2561 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2561 และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็น

“(5) บริษัทย่อยตามข้อ 40(1) หรือบริษัทตามข้อ 40(2) ต้องมีคุณสมบัติเช่นเดียวกับผู้ขออนุญาตตามข้อ 14(1) รวมทั้งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในส่วนที่ 1 ถึง ส่วนที่ 4 ของหมวดนี้ ยกเว้นหลักเกณฑ์ในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) ลักษณะการประกอบธุรกิจตามข้อ 15(1) วรรคหนึ่ง (ก)

(ข) การมีตัวแทนในประเทศไทยตามข้อ 23

(ค) ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการ และโครงสร้างกรรมการและการจัดการตามข้อ 28 ข้อ 29 ข้อ 30 ข้อ 31 ข้อ 32 และข้อ 32/1

(ง) ระบบจัดทำและจัดเก็บเอกสารหลักฐานตามข้อ 33

(จ) ข้อกำหนดเกี่ยวกับงบการเงินตามข้อ 34/1 และข้อ 35 วรรคหนึ่ง

(ฉ) ในกรณีที่บริษัทย่อยหรือบริษัทดังกล่าวจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศ

กลุ่มซีแอลเอ็มวี หากผู้ขออนุญาตมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ให้ได้รับยกเว้นหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการมีหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนที่สามารถให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานตามข้อ 17 ด้วย

1. เป็นบริษัทต่างประเทศที่มีบุคคลไทยถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ขออนุญาต โดยอย่างน้อยต้องมีผู้ถือหุ้นที่มีลักษณะตามวรรคสอง 2. รวมอยู่ด้วย

2. เป็นบริษัทต่างประเทศที่มีบุคคลไทยถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละสี่สิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ขออนุญาต (เฉพาะในกรณีที่มีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นหรือมีเงื่อนไขในการร่วมทุนกับภาครัฐที่ทำให้การถือหุ้นไม่สามารถเป็นไปตาม 1. ได้) โดยอย่างน้อยต้องมีผู้ถือหุ้นที่มีลักษณะตามวรรคสอง 2. รวมอยู่ด้วย

การพิจารณาจำนวนการถือหุ้นของบุคคลไทยตามวรรคหนึ่ง 1. และ 2. ให้พิจารณาการถือหุ้นเฉพาะผู้ถือหุ้นดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทต่างประเทศนั้น
2. ผู้ถือหุ้นที่โดยพฤติการณ์มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการบริษัทต่างประเทศนั้นอย่างมีนัยสำคัญ”

ข้อ 6 ให้ยกเลิกความในวรรคสองของข้อ 38 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“การพิจารณาขนาดของผู้ขออนุญาตและขนาดของบริษัทตามวรรคหนึ่ง (2) ให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการพิจารณาขนาดของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการอนุญาตให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยอนุโลม”

ข้อ 7 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 44/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558

“ข้อ 44/1 ผู้ขออนุญาตไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร”

ข้อ 8 ให้ยกเลิกความในข้อ 47 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 47 ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่ามีโครงสร้างการบริหารกิจการ รวมทั้งกลไกการกำกับและการติดตามดูแลให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักตามข้อ 40 มีการดำเนินงานในลักษณะที่สามารถรักษาประโยชน์ในเงินลงทุนของผู้ขออนุญาตอย่างเพียงพอและมีประสิทธิภาพ”

ข้อ 9 ให้ยกเลิกความในข้อ 48 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 36/2564 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ฉบับที่ 14) ลงวันที่ 5 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 48 ให้ผู้ขออนุญาตที่เป็นบริษัทจดทะเบียนได้รับยกเว้นไม่ต้องอยู่ภายใต้บังคับของหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ลักษณะการประกอบธุรกิจตามข้อ 15(1) วรรคหนึ่ง (ก)

(2) โครงสร้างคณะกรรมการและการจัดการตามข้อ 29(2) เฉพาะกรณีที่ใช้ลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) กรณีตามบทเฉพาะกาลแห่งข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2563 ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2563

(ข) กรณีที่ผู้ขออนุญาตได้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับมาตรการหรือกลไกในการถ่วงดุลอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ และแผนการดำเนินการเพื่อมิให้ผู้ขออนุญาตมีบุคคลที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการและบุคคลที่ดำรงตำแหน่งผู้จัดการหรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นเป็นบุคคลเดียวกัน ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

(3) ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่นตามข้อ 47 ให้ได้รับยกเว้นหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังนี้

(ก) ขนาดของบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักตามข้อ 38(2)

(ข) การมีคุณสมบัติตามส่วนที่ 2 ถึงส่วนที่ 4 ของบริษัทย่อยตามข้อ 40(1) หรือบริษัทตามข้อ 40(2)

(ค) การประกอบธุรกิจหลักผ่านบริษัทร่วมตามข้อ 40(3)

(ง) กลไกการกำกับดูแลบริษัทร่วมตามข้อ 41 วรรคสอง”

ข้อ 10 คำขออนุญาตที่ได้ยื่นต่อสำนักงานก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับและผู้ยื่นคำขอ มิได้แจ้งต่อสำนักงานว่าประสงค์จะขออนุญาตภายใต้ข้อกำหนดที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ให้การพิจารณาอนุญาตอยู่ภายใต้ข้อกำหนดแห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขาย ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 ก่อนการแก้ไขเพิ่มเติม

ข้อ 11 ให้ประกาศแนวปฏิบัติที่ออกตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุน ที่ ทจ. 3/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้น เป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ลงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558 ก่อนการแก้ไขเพิ่มเติม โดยประกาศนี้ ซึ่งใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือ แแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้

ข้อ 12 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน