

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนป. 17/2569

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการทบทวนนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบการ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องขอรับความเห็นชอบ

เผยแพร่เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และ
ระบบกลางทางกฎหมาย (www.law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 1 พฤษภาคม 2569

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นางสาวชวัลนุช สกุลเวสสะอนันต์ โทรศัพท์ 0-2033-9729 อีเมล chawannuch@sec.or.th
2. นางสาวกุลพัธ ศรคุปต์ โทรศัพท์ 0-2263-6071 อีเมล kunpatu@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 email: info@sec.or.th

1. ที่มา

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ทบทวนนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ”) ต้องขอความเห็นชอบให้สอดคล้องกับหลักการของบริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนป. 6/2569 เรื่อง หลักการทบทวนนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องขอความเห็นชอบ ระหว่างวันที่ 29 มกราคม ถึงวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2569 โดยพบว่าผู้ที่เกี่ยวข้องส่วนใหญ่เห็นด้วยกับหลักการที่เสนอ

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้ดำเนินการจัดทำร่างประกาศ 1 ฉบับตามหลักการข้างต้น คือ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2569 เรื่อง การพิจารณาบุคคลที่เป็นผู้รับประโยชน์จากหุ้นของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็น (Public hearing) จากผู้ที่เกี่ยวข้องเพื่อรวบรวมข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้นต่อไป โดยจะเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศเป็นระยะเวลา 15 วัน เนื่องจากเป็นประเด็นที่มีความจำเป็นเร่งด่วน เพื่อให้การดำเนินการทบทวนนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งมีผลใช้บังคับแล้ว

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

เพื่อให้การให้ความเห็นชอบผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ สะท้อนถึงผู้มีอำนาจควบคุมที่แท้จริง อันจะทำให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ สามารถดำรงไว้ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีความน่าเชื่อถือต่อประชาชนและเหมาะสมแก่การประกอบธุรกิจ รวมถึงเพื่อให้หลักเกณฑ์กำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจสอดคล้องกัน

3. สรุปสาระสำคัญของประกาศ¹

ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2569 เรื่อง การพิจารณาบุคคล
ที่เป็นผู้รับประโยชน์จากหุ้นของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

¹ เป็นไปตามหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนป. 6/2569 เรื่อง หลักการทบทวนนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องขอความเห็นชอบ

3.1 การมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม ให้ถือเป็นผู้รับประโยชน์จากหุ้นตามมาตรา 25 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาฯ”)

3.2 กำหนดแนวทางการพิจารณาบุคคลที่นำมานับรวมการเป็นผู้รับประโยชน์จากหุ้นตามมาตรา 25 ของ พ.ร.บ. สัญญาฯ และข้อ 3.1 ให้ครอบคลุม ดังนี้

(1) คู่สมรส รวมถึงกรณีผู้ที่อยู่กินด้วยกันฉันสามีภริยาโดยไม่ได้จดทะเบียนสมรส โดยไม่จำกัดเพศสภาพ (เพื่อรองรับความหลากหลายทางเพศ) และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

(2) การที่บุคคลมีพฤติกรรมที่แสดงว่ามีเจตนาร่วมกันในการใช้สิทธิออกเสียงไปในทางเดียวกัน หรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตน (acting in concert) โดยมีความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมดังต่อไปนี้

(ก) การมีข้อตกลงเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงไปในทางเดียวกัน

(ข) การมีข้อตกลงในการบริหารกิจการร่วมกัน เช่น การใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการร่วมกันหรือการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมกัน

(ค) การมีแหล่งเงินทุนร่วมกันหรือมีพฤติกรรมในการร่วมกันจัดหาแหล่งเงินทุน เพื่อนำมาซึ่งอำนาจในการควบคุมกิจการของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ

(ง) การมีข้อตกลงเกี่ยวกับการรักษาหรือเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ (standstill agreement)

(จ) การให้บุคคลอื่น (รวมถึงบุคคลที่มีอำนาจในการจัดการเกี่ยวกับการลงทุนหรือเงินร่วมลงทุน) ใช้สิทธิออกเสียงของตนเป็นปกติและอย่างต่อเนื่องในการประชุมผู้ถือหุ้น ไม่ว่าจะบุคคลอื่นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการหรือไม่ แต่ไม่รวมถึงการมอบฉันทะ (proxy) ในกรณีที่เป็นทางปฏิบัติปกติ เช่น การมอบฉันทะให้กรรมการ การมอบอำนาจให้ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล

(ฉ) มีอำนาจจัดการในห้างหุ้นส่วน เป็นพนักงานหรือกรรมการของบริษัทหรือนิติบุคคลอื่นใด โดยมีการแสดงตนหรือมีพฤติกรรมที่แสดงว่าตนถือหุ้นแทนหรือร่วมกับห้างหุ้นส่วน บริษัท หรือนิติบุคคลอื่นใดนั้น

(ช) การให้หุ้นของกิจการแก่บุคคลอื่นที่มีใช้การให้โดยเสน่หาตามความสัมพันธ์ปกติระหว่างบิดามารดากับบุตรที่บรรลุนิติภาวะ

(ซ) การมีข้อตกลงเพื่อซื้อขายหุ้นในราคาต่ำโดยไม่มีเหตุอันควร แต่ไม่รวมถึงการซื้อขายระหว่างบิดามารดากับบุตรที่บรรลุนิติภาวะ

3.3 การกำหนดบทเฉพาะกาล

(1) กรณีผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ได้รับความเห็นชอบอยู่ก่อนแล้วตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน ก่อนที่หลักเกณฑ์ใหม่จะมีผลใช้บังคับ ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ทบทวนสถานะการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใหม่ ดังนี้

(ก) กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ใหม่ ได้รับความเห็นชอบตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันแล้ว: ให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้ว

(ข) กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ที่มีลักษณะตามหลักเกณฑ์ใหม่ ยังไม่เคยได้รับความเห็นชอบตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันมาก่อน: ให้ขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 180 วัน นับจากวันที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ

(2) กรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ได้มีการยื่นคำขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมเอกสารหลักฐานที่ต้องครบถ้วนแล้วก่อนหลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ และอยู่ระหว่างการพิจารณาคำขอของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้การให้ความเห็นชอบเป็นไปตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันและให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ดำเนินการตามข้อ 3.3 (1)(ก) หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ อาจขอแก้ไขคำขอรับความเห็นชอบให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใหม่ เพื่อให้สามารถดำเนินการในคราวเดียวได้

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะซักซ้อมหลักการเกี่ยวกับแนวทางการพิจารณาผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ให้รวมถึงบุคคลที่เป็นผู้ให้แหล่งเงินทุนแก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมในการได้มาซึ่งหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ หรือหุ้นของนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการของบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มเติมต่อไป²

² ตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อดต. 12/2569 เรื่อง หลักการเพิ่มเติมการพิจารณาบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องขอรับความเห็นชอบ

4. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาฯ	ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ สามารถ ดำรงไว้ซึ่งความน่าเชื่อถือของ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ และ ความเชื่อมั่นต่อตลาดทุน ในภาพรวม	ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ มีหน้าที่ ต้องพิจารณาทบทวนและประเมิน สถานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ให้เป็นไปตาม หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ โดยหากมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพิ่มเติม จะต้องมาขอความเห็นชอบภายใน ระยะเวลาที่กำหนด
2. ผู้ลงทุน/ อุตสาหกรรม ธุรกิจสัญญาฯ	เพิ่มความเชื่อมั่นแก่ผู้ลงทุน และ อุตสาหกรรมธุรกิจสัญญาฯ มีผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ที่มี ความน่าเชื่อถือ รวมถึงยกระดับ ความโปร่งใสของตลาดทุนโดยรวม	-

5. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

ร่างประกาศที่จะมีการแก้ไขเพิ่มเติมตามหลักการที่เปิดรับฟังความคิดเห็นในครั้งนี้อยู่
ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ การกำหนดโทษทางอาญา และหลักเกณฑ์
การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ขึ้นใหม่

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการทบทวนนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบธุรกิจ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องขอรับความเห็นชอบ

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทหลักทรัพย์
 ธนาคารพาณิชย์ ผู้ลงทุน
 อื่น ๆ (ระบุ) _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณา
ประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสาร
รับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพ
สิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูล
ส่วนบุคคล Privacy Policy ผ่านทาง Privacy Policy (sec.or.th) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอม
ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม

ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207 หรือ
email: chawannuch@sec.or.th และ kunpatu@sec.or.th

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

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2569 เรื่อง การพิจารณาบุคคลที่เป็น
ผู้รับประโยชน์จากหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		