

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนป. 21/2569

เรื่อง การปรับปรุงลักษณะต้องห้ามของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

เผยแพร่เมื่อวันที่ 28 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 28 พฤษภาคม 2569

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1. นางสาวอรวรรณ พูนเกษตรวัฒนา โทรศัพท์ 0-2263-6474 อีเมล aurawan@sec.or.th
2. นายกฤษชาณัฐ วงศ์หาญ โทรศัพท์ 0-2033-9751 อีเมล gritchanut@sec.or.th
3. นางสาววิชชุลดา สำลีรัตน์ โทรศัพท์ 0-2033-4663 อีเมล witchulada@sec.or.th

ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

1. นายจิรภัทร์ ตั้งคุรุวัช โทรศัพท์ 0-2263-6528 อีเมล jirapat@sec.or.th
2. นางสาววสุ วุฒิสันติ โทรศัพท์ 0-2033-9700 อีเมล wasu@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

1.1 ด้วยสภาพการณ์ปัจจุบันที่อาชญากรรมทางการเงินข้ามชาติมีความซับซ้อน และทวีความรุนแรงมากขึ้น โดยเฉพาะการฟอกเงิน ประกอบกับการขยายตัวของการประกอบธุรกิจ แบบข้ามกลุ่มอุตสาหกรรม หรือ Cross-sector ทั้งในและต่างประเทศซึ่งอาจเป็นช่องให้บุคคล ที่มีลักษณะไม่เหมาะสมเข้ามาเกี่ยวข้องกับผู้ประกอบการหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญา ซื่อขายล่วงหน้า และผู้ประกอบการสินทรัพย์ดิจิทัล (“ผู้ประกอบการ”) ทั้งทางตรง และทางอ้อม ปัจจัยดังกล่าวทำให้การคัดกรองคุณสมบัติและความเหมาะสมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (Major shareholder: “MSH”) ของผู้ประกอบการมีความสำคัญอย่างยิ่ง

1.2 คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ในการประชุมครั้งที่ 5/2569 เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2569 มีมติเห็นชอบหลักการปรับปรุง ลักษณะต้องห้ามของ MSH ของผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการประชุมครั้งที่ 4/2569 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2569 มีมติเห็นชอบหลักการปรับปรุงลักษณะต้องห้ามของ MSH ของผู้ประกอบการสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (“ผู้ประกอบการสัญญาฯ”) ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความชัดเจนและครอบคลุมยิ่งขึ้น โดยคำนึงถึงพัฒนาการของความเสี่ยงในปัจจุบัน และเพื่อให้หลักเกณฑ์ MSH มีความสอดคล้องกัน ระหว่างผู้ประกอบการหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล และผู้ประกอบการสัญญาฯ

ในการนี้ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) จึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็น (Public hearing) ต่อหลักการปรับปรุงลักษณะต้องห้าม MSH ของผู้ประกอบการ โดยจะนำผลการรับฟังความคิดเห็นที่ได้รับไปประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

เพื่อให้ MSH ของผู้ประกอบการดำรงไว้ซึ่งคุณสมบัติที่เหมาะสม มีความน่าเชื่อถือ ไม่กระทบต่อชื่อเสียงของผู้ประกอบธุรกิจ และความน่าเชื่อถือของตลาดทุน

3. หลักการที่เสนอ

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้อ 2 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงลักษณะต้องห้ามของ MSH และเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ใน 4 ประเด็น ดังนี้

(1) ปรับปรุงลักษณะต้องห้าม MSH ของผู้ประกอบการทุกประเภทให้สอดคล้องกัน และยกระดับการพิจารณาลักษณะต้องห้ามของ MSH ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน

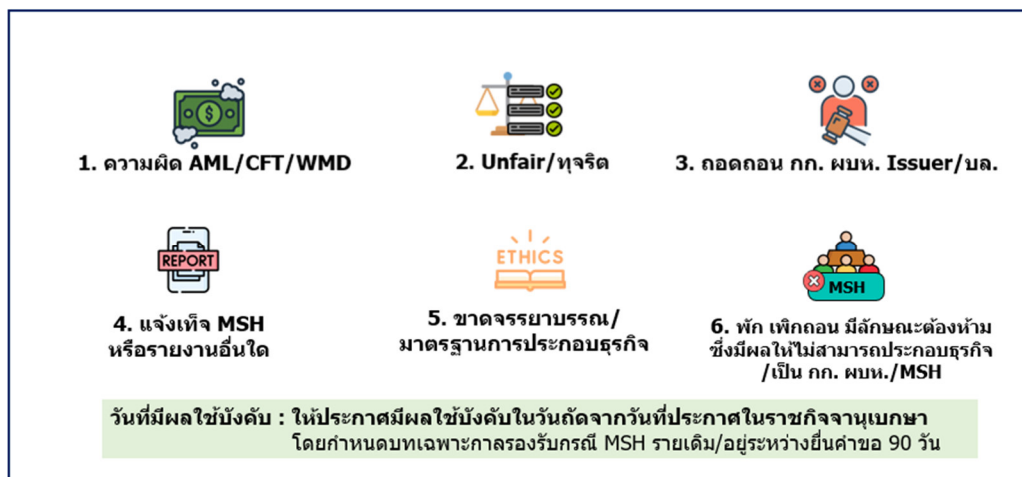
(2) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การพิจารณาปัจจัยความร้ายแรงของพฤติกรรม MSH ของผู้ประกอบการสัญญาฯ ในแนวทางเดียวกับผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

(3) กำหนดวันที่มีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล เพื่อรองรับ MSH รายเดิม หรือผู้ที่อยู่ระหว่างยื่นคำขอรับความเห็นชอบ

(4) ยกเลิกการใช้ประกาศที่ ทลธ. 8/2557¹ สำหรับ MSH ของผู้ประกอบการสัญญาฯ และจัดทำหลักเกณฑ์ฉบับใหม่แทน เพื่อรองรับบริบทของ MSH โดยตรง

ภาพรวมหลักการลักษณะต้องห้ามที่เสนอปรับปรุง

ทั้งนี้ รายละเอียดของหลักการที่เสนอปรับปรุงเป็นไปตามข้อ 3.1 – 3.4



หมายเหตุ:

- ความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (Anti-Money Laundering: “AML”)
- ความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง (Combating the Financing of Terrorism and Weapons of Mass Destruction: “CFT/WMD”)

¹ เนื่องจากเกณฑ์ MSH ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ปัจจุบันเป็นไปตามประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน (“ประกาศที่ ทลธ. 8/2557”) ซึ่งมีเจตนารมณ์เพื่อกำกับดูแลบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาเป็นหลัก ขณะที่ MSH อาจเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคล

3.1 ปรับปรุงลักษณะต้องห้าม MSH ของผู้ประกอบการธุรกิจทุกประเภทให้สอดคล้องกัน²

ตัวอักษรตัวหนา (bold) คือหลักการที่ปรับปรุงของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล และตัวอักษรที่ขีดเส้นใต้ (underline) คือหลักการที่ปรับปรุงของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ (รายละเอียดเป็นไปตามตารางเปรียบเทียบตามเอกสารแนบ) ดังนี้

(1) ปรับปรุงความผิดตามกฎหมาย AML ให้รวมถึงกฎหมาย AML ในต่างประเทศ และกฎหมาย CFT/WMD ทั้งในประเทศหรือต่างประเทศ

(ก) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือดำเนินคดีโดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย ไม่ว่าจะในประเทศหรือต่างประเทศ ในความผิดฐานฟอกเงิน ความผิดฐานให้การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายหรือฐานสนับสนุนทางการเงินแก่การแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง หรือเป็นบุคคลที่ถูกกำหนดให้เป็นผู้ที่มีการกระทำอันเป็นการก่อการร้ายหรือการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

(ข) เคยต้องคำพิพากษาของศาลหรือถูกเปรียบเทียบปรับเนื่องจากกระทำความผิดดังกล่าว ทั้งนี้ ระยะเวลาห้ามเป็น MSH ไม่เกิน 5 ปี³

เหตุผล: เนื่องจากบุคคลที่มีลักษณะดังกล่าวมีความเสี่ยงสูงที่จะส่งผลกระทบต่อชื่อเสียง และความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบธุรกิจและตลาดทุน รวมถึงเพื่อให้สามารถพิจารณาได้ถึงผู้ที่กระทำผิดกฎหมาย AML/CFT/WMD ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ

(2) ความผิดด้านการกระทำอันไม่เป็นธรรม (unfair) และการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต: ปรับปรุงให้ครอบคลุมทุกกฎหมาย และแนวทางการบังคับใช้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(ก) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีโดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย หรือถูกบังคับตามมาตรการลงโทษทางแพ่ง⁴ ไม่ว่าจะโดยทำบันทึกยินยอมหรือ

² กรณีที่ MSH เป็นนิติบุคคล กรรมการหรือหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดด้วย

³ นับแต่วันที่บุคคลนั้นพ้นโทษตามคำพิพากษา หรือนับแต่วันที่บุคคลนั้นพ้นโทษตามที่คณะกรรมการพิจารณามาตรการลงโทษทางแพ่ง (“คพพ.”) มีมาตรการลงโทษทางแพ่งหรือนับแต่วันที่คณะกรรมการเปรียบเทียบมีคำสั่งเปรียบเทียบปรับบุคคลนั้น หรือนับแต่วันที่มีคำวินิจฉัยของหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลหรือพิจารณาพฤติกรรมดังกล่าว แล้วแต่กรณี

⁴ มาตรการลงโทษทางแพ่งเป็นกระบวนการบังคับใช้กฎหมายช่องทางใหม่ที่บัญญัติไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ฉบับที่ 5 และพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 (“พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัล”) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบังคับใช้กฎหมาย

ตามคำพิพากษาของศาล ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขาย⁵ หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต⁶ ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ พ.ร.ก. สิ้นทรัพย์ดิจิทัล พ.ร.บ. สัญญาฯ และ พ.ร.บ. ทรัสต์ฯ

(ข) เคยถูกเปรียบเทียบปรับ หรือถูกบังคับตามมาตรการลงโทษทางแพ่ง หรือศาลมีคำพิพากษาหรือคำสั่ง เนื่องจากกระทำความผิดตาม 3.1 (2) (ก)

(ค) เคยได้รับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์ที่กระทำโดยทุจริต

(ง) มีการทำงานอันส่อไปในทางไม่สุจริต

ทั้งนี้ ระยะเวลาห้ามเป็น MSH ตามข้อ (ข) – (ง) ไม่เกิน 5 ปี³

เหตุผล:

(ก) - (ข) เพื่อให้ครอบคลุมมาตรการลงโทษทางแพ่ง รวมถึงป้องกันความผิด Cross-sector ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ครบถ้วน

(ค) - (ง) คงหลักการที่ MSH ควรมีความซื่อสัตย์สุจริตและจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจเป็นสำคัญ เพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงที่จะกระทบต่อชื่อเสียงและความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบธุรกิจและตลาดทุนโดยรวม

(3) ถูกถอดถอนการเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ บริษัทที่ออกสินทรัพย์ดิจิทัล หรือบริษัทหลักทรัพย์

(ก) เป็นบุคคลที่สำนักงาน ก.ล.ต. ปฏิเสธหรือถอนการแสดงรายชื่อของบุคคลในระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทที่ออกสินทรัพย์ดิจิทัล เนื่องจากเป็นผู้ที่มีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจให้เป็นกรรมการหรือ

⁵ เช่น ความผิดตามมาตรา 297/1 หรือมาตรา 317/1 ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ความผิดตามมาตรา 92 ถึงมาตรา 100 ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญาฯ”) หรือความผิดตามมาตรา 74 หรือมาตรา 96 ตาม พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัล

⁶ เช่น ความผิดตามมาตรา 289 ประกอบกับมาตรา 90 (เฉพาะที่มีลักษณะเข้าข่ายเป็นการฉ้อโกงประชาชน) หรือมาตรา 306 ถึงมาตรา 315 ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ความผิดตามมาตรา 125 ประกอบกับมาตรา 16 (เฉพาะที่มีลักษณะเข้าข่ายเป็นการฉ้อโกงประชาชน) หรือมาตรา 145 ถึงมาตรา 150 ตาม พ.ร.บ. สัญญาฯ ความผิดตามมาตรา 85 ถึงมาตรา 90 หรือ มาตรา 77 ประกอบกับมาตรา 54 ตามพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 (“พ.ร.บ. ทรัสต์ฯ”)

ผู้บริหาร ตามประกาศว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท⁷

(ข) เคยถูกถอดถอนจากการเป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคล ซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามมาตรา 144 หรือมาตรา 145 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ระยะเวลาห้ามเป็น MSH ไม่เกิน 5 ปี³

เหตุผล: เพื่อให้ครอบคลุมความผิดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องภายใต้ การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. อย่างครบถ้วน และป้องกันความผิด Cross-sector อันเป็น ความเสี่ยงที่จะกระทบต่อชื่อเสียงและความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบธุรกิจและตลาดทุนโดยรวม

(4) การจงใจแสดงข้อความอันเป็นเท็จในสาระสำคัญหรือปกปิดข้อความจริง อันเป็นสาระสำคัญ

จงใจแสดงข้อความอันเป็นเท็จในสาระสำคัญหรือปกปิดข้อความจริง อันเป็นสาระสำคัญที่ควรบอกให้แจ้งในการขอรับความเห็นชอบเป็น MSH ของผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ประกอบธุรกิจการเป็นทรัสต์ ในธุรกรรมตลาดทุน⁸ หรือในรายงานอื่นใดที่ต้องยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนหรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งนี้ ระยะเวลาห้ามเป็น MSH ไม่เกิน 5 ปี³

เหตุผล: เนื่องจากพฤติกรรมการดังกล่าวส่งผลกระทบต่อความถูกต้องของข้อมูล ที่ใช้ในการกำกับดูแลและการพิจารณาอนุญาต การกำหนดลักษณะต้องห้ามในกรณีดังกล่าว จึงเป็นการยกระดับมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูล และเสริมสร้างความน่าเชื่อถือของกระบวนการ กำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.

(5) การทำงานที่ขาดจรรยาบรรณหรือขาดมาตรฐานในการประกอบธุรกิจ

(ก) มีการทำงานที่แสดงถึงการขาดจรรยาบรรณหรือขาดมาตรฐาน ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล หรือธุรกิจ การเป็นทรัสต์ในธุรกรรมตลาดทุน หรือการประกอบวิชาชีพที่เกี่ยวข้องกับการเงิน

⁷ ปัจจุบัน MSH ของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ไม่กำหนดลักษณะต้องห้าม MSH ในเรื่องการเป็นผู้ที่มีลักษณะ ขาดความน่าไว้วางใจให้เป็นกรรมการหรือผู้บริหาร ตามประกาศว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจ ของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท

⁸ กรณีทรัสต์ ให้หมายความรวมถึงการให้ข้อมูลสำหรับการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจ หรือในรายงานอื่นใด ที่ต้องยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. (คุณสมบัติของทรัสต์กำหนดว่า ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ต้องไม่มีลักษณะต้องห้าม)

(ข) เคยถูกไล่ออก ปลดออก หรือให้ออกจากงานอันเนื่องจากการกระทำโดยทุจริต

ทั้งนี้ ระยะเวลาห้ามเป็น MSH ตามข้อ (ก) – (ข) ไม่เกิน 5 ปี³

เหตุผล: เพื่อให้ครอบคลุมความผิดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องภายใต้การกำกับดูแล และเพื่อป้องกันความผิดในลักษณะ Cross-sector อันเป็นความเสี่ยงที่จะกระทบต่อชื่อเสียงและความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบธุรกิจและตลาดทุนโดยรวม

(6) อยู่ระหว่างถูกสั่งพัก ถูกเพิกถอน รวมถึงมีลักษณะต้องห้ามซึ่งมีผลให้ไม่สามารถประกอบธุรกิจ เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือ MSH

(ก) อยู่ระหว่างถูก คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. หรือหน่วยงานอื่นที่มีอำนาจในการกำกับดูแลธุรกิจทางการเงินในประเทศหรือต่างประเทศสั่งพักการประกอบธุรกิจ การเป็นกรรมการ หรือผู้บริหารของนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

(ข) ถูก รัฐมนตรี สำนักงาน ก.ล.ต. หรือหน่วยงานอื่นที่มีอำนาจในการกำกับดูแลธุรกิจทางการเงินในประเทศหรือต่างประเทศ สั่งเพิกถอนการประกอบธุรกิจ หรือสั่งเพิกถอนการเป็นหรือการให้ความเห็นชอบกรรมการหรือผู้บริหาร หรือสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบในการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล และปัจจุบันยังไม่ได้รับอนุญาตให้กลับมาประกอบธุรกิจ เป็นกรรมการหรือผู้บริหาร หรือเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

(ค) มีลักษณะต้องห้ามตามที่หน่วยงานอื่นที่มีอำนาจในการกำกับดูแลธุรกิจทางการเงินในประเทศหรือต่างประเทศ ซึ่งมีผลทำให้ไม่สามารถประกอบธุรกิจ หรือไม่สามารถเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

เหตุผล: เพื่อให้ครอบคลุมความผิดตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องภายใต้การกำกับดูแล และเพื่อป้องกันความผิดในลักษณะ Cross-sector อันเป็นความเสี่ยงที่จะกระทบต่อชื่อเสียงและความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบธุรกิจและตลาดทุนโดยรวม

3.2 ปรับปรุงหลักเกณฑ์การพิจารณาปัจจัยความร้ายแรงของพฤติกรรม MSH ของผู้ประกอบการกิจการ

(1) กรณี MSH มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนด⁹ ระยะเวลาห้ามเป็น MSH ไม่เกิน 5 ปี³ โดยคำนึงถึงความร้ายแรงของพฤติกรรม

ทั้งนี้ หากเป็นพฤติกรรมที่อยู่ในกลุ่มที่มีระยะเวลาห้ามเป็น MSH สูงสุด ไม่เกิน 1 ปี สำนักงาน ก.ล.ต. อาจพิจารณาให้ถือว่าพฤติกรรมของบุคคลดังกล่าวมิได้เป็นลักษณะต้องห้าม

(2) ปัจจัยในการพิจารณาความร้ายแรงของพฤติกรรม¹⁰

(2.1) **ปัจจัยหลัก:** ข้อเท็จจริงประเภทที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้น้ำหนักในการพิจารณามากกว่าข้อเท็จจริงอื่น ได้แก่ ขอบเขตของผลกระทบ นัยสำคัญของพฤติกรรม และผู้รับประโยชน์จากผลของพฤติกรรม

(2.2) **ปัจจัยรอง:** ข้อเท็จจริงประเภทที่สำนักงาน ก.ล.ต. ใช้เพื่อการเพิ่มหรือลดน้ำหนักในการพิจารณาข้อเท็จจริงโดยรวม ได้แก่ ความเกี่ยวข้องของบุคคล ความซับซ้อนของลักษณะการกระทำหรือเครื่องมือที่ใช้ ประวัติพฤติกรรมอันเป็นลักษณะต้องห้ามในเรื่องเดียวกันในอดีต การจงใจฝ่าฝืนหรือละเลยกฎหมาย กฎ หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง และพฤติกรรมอื่นในภายหลัง

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจพิจารณาความร้ายแรงของพฤติกรรม รวมถึงกำหนดระยะเวลาในการห้ามมิให้บุคคลดังกล่าวเป็น MSH ของผู้ประกอบการภายใต้หลักการข้างต้น

เหตุผล: เพื่อให้แนวทางในการพิจารณาความร้ายแรงของพฤติกรรมของผู้ประกอบการกิจการ มีบรรทัดฐานเดียวกันกับผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบการสินทรัพย์ดิจิทัล โดยยังคงไว้ซึ่งเจตนารมณ์ตามหลักการเดิม

⁹ ได้แก่ ลักษณะต้องห้ามตามข้อ 3.1 (1) (ข) ข้อ 3.1 (2) - (3) (ข) (ค) (ง) ข้อ 3.1 (4) (ข) ข้อ 3.1 (5) และข้อ 3.1 (6)

¹⁰ กรณีผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบการสินทรัพย์ดิจิทัล เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดปัจจัยในการพิจารณาความร้ายแรงของพฤติกรรมอันเป็นลักษณะต้องห้ามสำหรับบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ และผู้ประกอบการสินทรัพย์ดิจิทัล (สธ/น. 26/2545 และ สธ. 39/2561)

3.3 วันที่มีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล

- (1) ให้ประกาศมีผลใช้บังคับในวันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา
- (2) กำหนดบทเฉพาะกาลให้ผู้ประกอบธุรกิจทบทวนลักษณะต้องห้ามของ MSH ที่ได้รับความเห็นชอบอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ หากปรากฏว่ามี MSH รายใดมีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนด ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(2.1) รายงานข้อเท็จจริงดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแบบและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ภายในโอกาสแรกที่สามารถทำได้

(2.2) ดำเนินการแก้ไขเพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศภายใน 90 วันนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

ทั้งนี้ สำหรับคำขอรับความเห็นชอบเป็น MSH ที่ได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนแล้วก่อนวันที่ประกาศใหม่มีผลใช้บังคับ ให้การพิจารณาเป็นไปตามประกาศเดิมก่อนการแก้ไข ทั้งนี้ หากปรากฏว่า MSH ดังกล่าวมีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนด ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการตามข้อ 3.3 (2)

3.4 ยกเลิกการใช้ประกาศที่ ทลธ. 8/2557 สำหรับ MSH ของผู้ประกอบการสัญญา

ยกเลิกการใช้เกณฑ์ MSH ของผู้ประกอบการสัญญา ตามประกาศที่ ทลธ. 8/2557 เนื่องจากหลักเกณฑ์ดังกล่าวถูกออกแบบมาเพื่อกำกับบุคลากรของผู้ประกอบการเป็นหลัก ดังนั้น การกำหนดลักษณะต้องห้าม รวมถึงการพิจารณาปัจจัยความร้ายแรงของพฤติกรรม จึงไม่สอดคล้องกับลักษณะบทบาทของ MSH จึงเห็นควรเสนอยกเลิกการใช้เกณฑ์ MSH ตามประกาศดังกล่าว และจัดทำหลักเกณฑ์ใหม่เพื่อกำกับดูแล MSH ของผู้ประกอบการสัญญาเป็นการเฉพาะ เพื่อให้สอดคล้องกับผู้ประกอบการหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

4. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ประกอบธุรกิจ	ผู้ประกอบธุรกิจสามารถดำรงไว้ซึ่งความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบธุรกิจและความเชื่อมั่นต่อตลาดทุนในภาพรวม	ผู้ประกอบธุรกิจมีหน้าที่ต้องพิจารณาทบทวนคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของ MSH ในขอบเขตที่เพิ่มเติมจากเดิม
2. ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (Major shareholder)	MSH สามารถดำรงไว้ซึ่งความน่าเชื่อถือโดยไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่ประกาศเพิ่มเติม	โดยต้องปฏิบัติให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนด
3. ผู้ลงทุน	เพิ่มความเชื่อมั่นแก่ผู้ลงทุน รวมถึงยกระดับความโปร่งใสของตลาดทุนโดยรวม	-

5. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในครั้งนี้ ไม่มีการกำหนดให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือการใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่เพิ่มเติม

สำหรับการกำหนดโทษอาญา หากผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด อาจมีโทษอาญาตามมาตรา 282 และมาตรา 283 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และมาตรา 67 แห่ง พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งเป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลในปัจจุบัน ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. มีความจำเป็นต้องกำหนดโทษทางอาญาเพื่อการบังคับใช้หลักเกณฑ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นมาตรฐานเดียวกัน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ลงทุน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงลักษณะต้องห้ามของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล | <input type="checkbox"/> ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล |
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน | <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุน | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy ผ่านทาง Privacy Policy (sec.or.th) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

- ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ (สำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญา)
หรือ ฝ่ายนโยบายธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (สำหรับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล)

สำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 1207 หรือ email : aurawan@sec.or.th gritchanut@sec.or.th และ
witchulada@sec.or.th (สำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญา)
หรือ jirapat@sec.or.th และ wasu@sec.or.th (สำหรับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล)

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

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ปรับปรุงลักษณะต้องห้าม MSH ของผู้ประกอบการธุรกิจทุกประเภท ให้สอดคล้องกัน (ตามข้อ 3.1)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

2. ปรับปรุงหลักเกณฑ์การพิจารณาปัจจัยความร้ายแรงของพฤติกรรม MSH ของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ (ตามข้อ 3.2)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

3. วันที่มีผลใช้บังคับและบทเฉพาะกาล (ตามข้อ 3.3)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

4. การยกเลิกการใช้ประกาศที่ ทลธ. 8/2557 สำหรับ MSH ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ (ตามข้อ 3.4)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		

5. ประเด็นข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตอื่น ๆ
<p>ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม</p> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>