

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ ออกต. 56/2569

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเก็บค่าธรรมเนียมการขออนุญาตเสนอขาย

Depository Receipt (DR)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
(www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 25 กันยายน 2569

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม
ได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

- | | | |
|------------------------------|----------------------|--|
| 1. นางสาวจุไรรัตน์ แซ่เม้ง | โทรศัพท์ 0-2263-6180 | อีเมล jurairat.s@sec.or.th |
| 2. นางสาวกรกช พินิจพงษ์พันธ์ | โทรศัพท์ 0-2263-6070 | อีเมล korakot@sec.or.th |

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 email: info@sec.or.th

1. ที่มา

ปัจจุบันผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt : “DR”) ต้องยื่นขออนุญาตออกเสนอขาย DR เป็นรายครั้ง โดยยื่นแบบคำขอพิจารณาคุณสมบัติของผู้ขออนุญาต (“แบบคำขอพิจารณาผู้ออก DR”) และแบบคำขอพิจารณาคุณสมบัติของ DR (“แบบคำขอพิจารณา DR”) (รวมเรียก “แบบคำขอ”) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) พร้อมกับชำระค่าธรรมเนียมแบบคำขอพิจารณาผู้ออก DR จำนวน 50,000 บาท และแบบคำขอพิจารณา DR จำนวน 15,000 บาท ต่อหลักทรัพย์ต่างประเทศอ้างอิง (Underlying – “UL”) ทั้งนี้ การยื่นขออนุญาตเป็นรายครั้งทำให้ผู้ออก DR ต้องยื่นแบบคำขอพิจารณาผู้ออก DR และชำระค่าธรรมเนียมจำนวน 50,000 บาททุกครั้ง ทั้งที่มีคุณสมบัติเหมือนเดิม ซึ่งเป็นภาระค่าใช้จ่ายกับผู้ออก DR

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้เสนอคณะกรรมการกำกับตลาดทุนพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์การขออนุญาตออกเสนอขาย DR ให้เป็นแบบ Shelf Approval และ Shelf Filing ในทำนองเดียวกับการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant – DW) เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายและภาระด้านเอกสารที่ต้องนำส่งของภาคเอกชน รวมทั้งทำให้การออกเสนอขาย DR เป็นไปได้สะดวก รองรับกับความต้องการลงทุนใน DR ของผู้ลงทุนที่เพิ่มขึ้น ซึ่งคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการประชุมครั้งที่ 5/2569 เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 ได้มีมติเห็นชอบในหลักการดังกล่าวแล้ว และคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 11/2569 เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2569 ได้มีมติเห็นชอบหลักการในการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเก็บค่าธรรมเนียมแบบคำขอเพื่อให้สอดคล้องกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การขออนุญาตออกเสนอขาย DR แบบ Shelf Approval และ Shelf Filing

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเก็บค่าธรรมเนียมการขออนุญาตเสนอขาย DR เป็นระยะเวลา 15 วัน* โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะนำผลการรับฟังความคิดเห็นที่ได้รับไปประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักการต่อไป

* การเปิดรับฟังความคิดเห็นเป็นระยะเวลา 15 วัน เนื่องจากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นต่อหลักการการปรับปรุงกระบวนการขออนุญาตออกเสนอขาย DR ให้มีลักษณะ Shelf Approval และ Shelf Filing แล้ว ซึ่งได้ครอบคลุมการลดขั้นตอนการพิจารณาคำขอพิจารณาผู้ออก DR สำหรับการออกเสนอขาย DR ครั้งถัด ๆ ไป ภายในรอบ Shelf ปีเดียวกัน โดยไม่มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการพิจารณาผู้ออก DR จำนวน 50,000 บาทอีก ในระหว่างวันที่ 11 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 13 กรกฎาคม 2569 และเพื่อให้สามารถเปิดรับฟังความคิดเห็นร่างประกาศที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ DR ทั้งหมดในคราวเดียวกันในช่วงต้นเดือนตุลาคมต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อให้การเก็บค่าธรรมเนียมแบบคำขอสอดคล้องกับรูปแบบการขออนุญาตออกเสนอขาย DR ที่เป็น Shelf Approval และ Shelf Filing

3. สรุปสาระสำคัญของหลักการ

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้อ 2 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอเสนอหลักการในการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเก็บค่าธรรมเนียมการขออนุญาตเสนอขาย DR ดังนี้

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน	หลักการที่เสนอปรับปรุง	เหตุผล
<u>การขออนุญาตเสนอขาย DR เป็นรายครั้ง</u> ผู้ออกชำระค่าธรรมเนียม ดังนี้ - แบบคำขอพิจารณาผู้ออก DR 50,000 บาท - แบบคำขอพิจารณา DR 15,000 บาท x จำนวน UL	<u>ยกเลิกการขออนุญาตเสนอขาย DR เป็นรายครั้ง และให้เก็บค่าธรรมเนียม ดังนี้</u> (1) <u>ขออนุญาตครั้งแรก และ</u> <u>ขอต่ออายุ Shelf ในปีถัดไป</u> - แบบคำขอพิจารณาผู้ออก DR 50,000 บาทต่อครั้ง - แบบคำขอพิจารณา DR 15,000 บาท x จำนวน UL (2) <u>ขออนุญาตครั้งถัด ๆ ไป</u> <u>ในรอบ Shelf แต่ละปี</u> (ไม่ต้องยื่นแบบคำขอพิจารณาผู้ออก DR) - แบบคำขอพิจารณา DR 15,000 บาท x จำนวน UL	เพื่อให้การเก็บค่าธรรมเนียมแบบคำขอสอดคล้องกับการขออนุญาตออกเสนอขาย DR ที่เป็น Shelf Approval และ Shelf Filing ซึ่งช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายให้กับผู้ออก DR

4. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ตามข้อ 3 คาดว่าจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570

5. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

การปรับปรุงหลักการตามข้อ 3 มีบุคคลที่ได้รับผลกระทบ ดังนี้

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
ผู้ออก DR	สามารถออกเสนอขาย DR ได้สะดวก รวดเร็ว และด้วยค่าใช้จ่ายที่ลดลง	ไม่มี

6. เหตุผลความจำเป็นในการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

สำนักงาน ก.ล.ต. มีความจำเป็นต้องจัดให้มีระบบอนุญาตการออกเสนอขาย DR โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการจากผู้ประกอบธุรกิจที่มีระบบงาน การบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแลที่เหมาะสมตามมาตรฐานสากล รวมทั้งเพื่อส่งเสริมความโปร่งใส ความเชื่อมั่น และการคุ้มครองผู้ลงทุนในการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่านตลาดทุนไทย

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเก็บค่าธรรมเนียมการขออนุญาตเสนอขาย

Depository Receipt (DR)

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|--|
| ☐ ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ | ☐ ธนาคารพาณิชย์ |
| ☐ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ | ☐ ผู้ลงทุน |
| ☐ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ-นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการ
รับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็น
ของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัว
ของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy
แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

☐ ยินยอม

☐ ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายกำกับตลาด

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

โทรศัพท์ 1207 หรือ email: jurairat.s@sec.or.th

หรือ korakot@sec.or.th

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

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงหลักการดังต่อไปนี้

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเก็บค่าธรรมเนียมการขออนุญาตเสนอขาย DR (รายละเอียดตามข้อ 3)

การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเก็บค่าธรรมเนียมการขออนุญาต เสนอขาย DR รายละเอียดตามข้อ 3	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		