

## เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อดส.-1 11/2563

เรื่อง ร่างประกาศกำหนดนิยาม “ผู้บริหาร” และ  
ร่างประกาศกำหนดนิยาม “กิจการในกลุ่มของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” และ  
“กิจการในกลุ่มของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล”

เผยแพร่เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2563

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้  
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: [tanach@sec.or.th](mailto:tanach@sec.or.th) หรือ [ratchrin@sec.or.th](mailto:ratchrin@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 2 พฤษภาคม 2563

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวรัชช ไชยก้าว โทรศัพท์ 0-2263-6210
2. นางสาวรัชรินทร์ ลัคณานันท์ โทรศัพท์ 0-2263-6156

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660

## I. บทนำ

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติม ฉบับที่ 5 พ.ศ. 2559 (“พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ”) และพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 (“พ.ร.ก.สินทรัพย์ดิจิทัลฯ”) ในหมวดการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และสินทรัพย์ดิจิทัล ตามลำดับ ได้วางหลักบทความผิดเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายในซื้อขายหลักทรัพย์หรือโทเคนดิจิทัลว่า ห้ามมิให้บุคคลใดซึ่งรู้หรือครอบครองข้อมูลภายในที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือเกี่ยวกับผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์หรือโทเคนดิจิทัล แล้วแต่กรณี หรือเปิดเผยข้อมูลภายในดังกล่าวแก่บุคคลอื่น โดยกฎหมายดังกล่าวได้กำหนดบทสันนิษฐานของบุคคลซึ่งรู้หรือครอบครองข้อมูลภายในดังกล่าวไว้ ดังนี้

- “ผู้บริหาร” ของผู้เสนอขายหลักทรัพย์หรือโทเคนดิจิทัลแล้วแต่กรณี และ
- ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ พนักงาน หรือลูกจ้างของ “กิจการในกลุ่มของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” และ “กิจการในกลุ่มของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล” โดย “กิจการในกลุ่ม” หมายถึง บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม

ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการบังคับใช้กฎหมายว่า “ผู้บริหาร” และ “กิจการในกลุ่ม” หมายถึงใครหรือกิจการใดตามบทสันนิษฐานดังกล่าวของ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ และ พ.ร.ก.สินทรัพย์ดิจิทัลฯ สำนักงานจึงได้ยกร่างประกาศกำหนดนิยามดังกล่าว

## II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

เพื่อให้ผู้ประกอบการและผู้เกี่ยวข้องได้รับความชัดเจนในกฎเกณฑ์ สามารถปฏิบัติงานและกำกับดูแลได้อย่างมีประสิทธิภาพ และผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองให้เกิดความเป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์และสินทรัพย์ดิจิทัล

## III. สาระสำคัญของร่างประกาศกำหนดนิยาม “ผู้บริหาร”

- นิยามของ “ผู้บริหาร” ตาม พ.ร.ก.สินทรัพย์ดิจิทัลฯ ให้หมายถึง
- ผู้จัดการ
  - ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา และผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ 4 ทุกราย และ
  - ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป หรือเทียบเท่า

ทั้งนี้ นิยามข้างต้นเหมือนกับนิยาม “ผู้บริหาร” ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 15/2561 เรื่อง การเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชนด้วย ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561)

#### IV. สาระสำคัญของร่างประกาศกำหนดนิยาม “กิจการในกลุ่มฯ”

ลักษณะ “กิจการในกลุ่มของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” ตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ และ “กิจการในกลุ่มผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล” ตาม พ.ร.ก.สินทรัพย์ดิจิทัลฯ หมายถึง “บริษัทใหญ่” “บริษัทย่อย” หรือ “บริษัทร่วม” เช่นเดียวกัน และมีลักษณะของการระดมทุนโดยเสนอขายโทเคนดิจิทัลหรือหลักทรัพย์มีความคล้ายคลึงกัน จึงร่างประกาศกำหนดนิยามไว้เหมือนกัน ดังนี้

“บริษัทใหญ่” หมายถึง บริษัทที่มีอำนาจควบคุมเหนือบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล หากมีบริษัทที่มีอำนาจควบคุมเหนือขึ้นไปหลายชั้น ก็ให้นับทุกทอด ได้แก่

- (ก) บริษัทที่มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล
- (ข) บริษัทที่มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทตาม (ก)
- (ค) บริษัทที่มีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทตาม (ข) ต่อไปเป็นทอด ๆ

“บริษัทย่อย” หมายถึง บริษัทที่มีอยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล หากมีบริษัทที่อยู่ภายใต้อำนาจควบคุมลงไปหลายชั้น ก็ให้นับทุกทอด ได้แก่

- (ก) บริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลมีอำนาจควบคุมกิจการ
- (ข) บริษัทที่บริษัทตาม (ก) มีอำนาจควบคุมกิจการ
- (ค) บริษัทที่อยู่ภายใต้อำนาจควบคุมกิจการของบริษัทตาม (ข) ต่อไปเป็นทอด ๆ

“บริษัทร่วม” หมายถึง บริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล หรือบริษัทย่อยมีอำนาจในการมีส่วนร่วมตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัท แต่ไม่ถึงระดับที่จะมีอำนาจควบคุมนโยบายดังกล่าว และไม่ถือเป็นบริษัทย่อยหรือกิจการร่วมค้า

ในกรณีที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล หรือบริษัทย่อยถือหุ้นไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมรวมกันตั้งแต่ร้อยละยี่สิบแต่ไม่เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล หรือบริษัทย่อยมีอำนาจในการมีส่วนร่วมตัดสินใจตามวรรคหนึ่ง เว้นแต่จะพิสูจน์ให้เห็นเป็นอย่างอื่น

“อำนาจควบคุมกิจการ” หมายถึง การมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

(ก) การถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น

(ข) การมีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม หรือไม่ว่าเพราะเหตุอื่นใด

(ค) การมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

## V. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

กำหนดให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป

## แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง

1. ร่างประกาศกำหนดนิยาม “ผู้บริหาร” และ
2. ร่างประกาศกำหนดนิยาม “กิจการในกลุ่มของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” และ  
“กิจการในกลุ่มของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล”

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทที่ออกหลักทรัพย์
- ผู้เสนอขายสินทรัพย์ดิจิทัล
- ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
- ผู้ลงทุน
- อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายตรวจสอบตลาดทุน 1 สำนักงาน ก.ล.ต.  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207  
หรือ email : tanach@sec.or.th หรือ ratchrin@sec.or.th

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*

## แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับ (1) ร่างประกาศกำหนดนิยาม “ผู้บริหาร” และ  
(2) ร่างกำหนดนิยาม “กิจการในกลุ่มฯ”

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
<b>1. ร่างประกาศกำหนดนิยาม “ผู้บริหาร”</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<b>2. ร่างประกาศกำหนดนิยาม “กิจการในกลุ่มของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” และ “กิจการในกลุ่มของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล”</b>		
<b>2.1 “บริษัทใหญ่”</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<b>2.2 “บริษัทย่อย”</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
<b>2.3 “บริษัทร่วม”</b>	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
<b>2.4 “อำนาจควบคุมกิจการ”</b>	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
<b>3. วันที่มีผลบังคับใช้</b>	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		