

## เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนธ. 14/2565

เรื่อง หลักการเกี่ยวกับการแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหาร  
ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เผยแพร่เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2565

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

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือให้ข้อเสนอแนะได้ตามที่อยู่ด้านล่าง  
และติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่  
สายด่วนศูนย์บริการประชาชน ก.ล.ต.  
(SEC Help Center) โทร. 1207

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 2 มิถุนายน 2565

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 อีเมล [info@sec.or.th](mailto:info@sec.or.th)

## I. ที่มา

สภาพแวดล้อมในปัจจุบันมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมากและรวดเร็ว อันเนื่องมาจากทิศทางการพัฒนาและความผันผวนของตลาดเงินและตลาดทุนทั่วโลก ผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (Covid-19) พฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป ตลอดจนความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี ส่งผลให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบธุรกิจ”) จำเป็นต้องปรับตัวเพื่อให้สามารถแข่งขันได้ และมีรายได้เพิ่มเติม เช่น ลดต้นทุน ขยายฐานการประกอบธุรกิจ หรือเพิ่มผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบโจทย์ผู้ลงทุนได้มากขึ้น เป็นต้น โดยในด้านการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจ ปัจจุบันพบว่าผู้ประกอบธุรกิจมีความสนใจที่จะขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจที่มีความหลากหลายมากขึ้น หรือมีความแตกต่างจากธุรกิจหลักอย่างมีนัยสำคัญ รวมทั้งมีการเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่มีความซับซ้อนหรือเสี่ยงสูงมากขึ้น ส่วนในด้านการบริหารจัดการต้นทุนหรือการดำเนินการเพื่อให้เกิดความคล่องตัว ผู้ประกอบธุรกิจมีการดำเนินการหลายประการ เช่น ปรับโครงสร้างบริษัทในกลุ่ม (financial conglomerate) และมีการใช้บุคลากรของธุรกิจภายในกลุ่มร่วมกัน เพื่อให้สามารถใช้ทรัพยากรได้ประโยชน์สูงสุด เป็นต้น

จากข้อเท็จจริงตามข้างต้น จึงมีประเด็นเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการหรือผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจที่มีการปฏิบัติงานในหลายบริษัทว่า จะมีเวลาเพียงพอที่จะบริหารจัดการธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจและป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้อย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป และคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนจากการใช้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ รวมทั้งไม่ให้เกิดความเสียหายที่กระทบต่อบริษัท ลูกค้า และความเชื่อมั่นในตลาดทุน ได้หรือไม่

นอกจากนี้ ในปี 2560 คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้มีการกำหนดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance : “CG Code”) โดยมีแนวปฏิบัติว่า คณะกรรมการควรกำหนดหลักเกณฑ์ในการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการ และควรพิจารณาถึงประสิทธิภาพการทำงานของกรรมการที่ดำรงตำแหน่งหลายบริษัท และเพื่อให้มั่นใจว่า กรรมการสามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในบริษัทได้อย่างเพียงพอ ควรกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งให้เหมาะสมกับลักษณะหรือสภาพธุรกิจของบริษัท แต่รวมแล้วไม่ควรเกิน 5 บริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ เนื่องจากประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทอาจลดลง หากจำนวนบริษัทที่กรรมการไปดำรงตำแหน่งมีมากเกินไป และควรให้มีการเปิดเผยหลักเกณฑ์ดังกล่าว

สำหรับในส่วนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับผู้ประกอบธุรกิจ ปัจจุบันไม่ได้มีการกำหนดเงื่อนไขหรือระยะเวลาในการปฏิบัติงานในบริษัทต่าง ๆ ของกรรมการและผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจไว้ แต่กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีระบบป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ดังนั้น เพื่อให้ผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจมีเวลาเพียงพอที่จะสามารถบริหารจัดการงานและความเสี่ยงของผู้ประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสภาพแวดล้อมหรือแนวทางในการประกอบธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบต่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า บริษัท รวมทั้งภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบธุรกิจ ตลอดจนตลาดทุนโดยรวม สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)

จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์อื่น โดยหลักการดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการประชุมครั้งที่ 3/2565 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2565

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมต่อไป

## II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

- (1) ผู้ลงทุนได้รับผลประโยชน์ที่ดีที่สุดจากการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจ
- (2) ผู้ประกอบธุรกิจสามารถบริหารจัดการธุรกิจและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ รอบคอบ รัดกุม ทันการณ์ ไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจหลัก ลูกค้า รวมถึงภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือของผู้ประกอบธุรกิจ ตลอดจนตลาดทุนโดยรวม

## III. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์

จากสภาพแวดล้อม หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และเป้าหมายที่ต้องการบรรลุ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นกรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง\* ของผู้ประกอบธุรกิจ เพื่อให้บุคคลดังกล่าว สามารถรับผิดชอบและปฏิบัติหน้าที่ด้วยความทุ่มเทและอุทิศเวลาในการปฏิบัติงาน เพียงพอที่จะบริหารจัดการและดูแลธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจได้อย่างเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสภาพแวดล้อมหรือแนวทางในการประกอบธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ดังนี้

### 1. การดำรงตำแหน่งกรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง ของผู้ประกอบธุรกิจ

#### 1.1 กรณีกรรมการ

กำหนดให้กรรมการของผู้ประกอบธุรกิจสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการ ในบริษัทต่าง ๆ ได้รวมกันไม่เกิน 5 แห่ง

#### 1.2 กรณีผู้จัดการ

กำหนดให้ผู้จัดการของผู้ประกอบธุรกิจสามารถดำรงตำแหน่งผู้จัดการ ได้เพียง 1 แห่งเท่านั้น โดยการดำรงตำแหน่งผู้จัดการดังกล่าว ต้องปฏิบัติหน้าที่แบบเต็มเวลาให้กับผู้ประกอบธุรกิจ ทั้งนี้ หากผู้ประกอบธุรกิจหรือผู้จัดการนั้นมีความจำเป็นต้องดำรงตำแหน่งเป็นผู้จัดการ ในบริษัทอื่น ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก่อน โดยแสดงข้อมูลเหตุผลและความจำเป็น รวมทั้ง

\* ผู้บริหารระดับสูง หมายถึง รองผู้จัดการและผู้ช่วยผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่น ที่ปฏิบัติงานเกี่ยวกับการควบคุม ดูแล และจัดการหน่วยธุรกิจเกี่ยวกับการแนะนำการลงทุน การวางแผนการลงทุน การวิเคราะห์การลงทุนหรือผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน การจัดการลงทุน (ตามประกาศ ทลธ. 8/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ลงวันที่ 3 มิถุนายน พ.ศ. 2557)

ต้องแสดงข้อมูลว่าเป็นไปตามข้อ 2.1 และ 2.2 เพื่อประกอบการขอความเห็นชอบดังกล่าว ทั้งนี้ ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งผู้จัดการในบริษัทอื่นต้องไม่เกิน 1 ปี และกำหนดบทเฉพาะกาลในกรณีที่ได้มีการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นมาก่อนที่เกณฑ์จะมีผลใช้บังคับ ให้ดำรงตำแหน่ง CEO ต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ปี หรือไม่เกินระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาจ้าง (ต้องไม่มีการต่ออายุสัญญาจ้างหลังจากที่เกณฑ์มีผลใช้บังคับ) ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในสัญญาจ้าง

### 1.3 กรณีผู้บริหารระดับสูง\*

กำหนดให้ผู้บริหารระดับสูงของผู้ประกอบธุรกิจสามารถดำรงตำแหน่งตามหลักเกณฑ์ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของผู้ประกอบธุรกิจ

## 2. การดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจ

กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจต้องจัดให้มีหลักเกณฑ์ในการดำรงตำแหน่งและการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง ของผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งรวมถึงการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นด้วย โดยหลักเกณฑ์ดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทของผู้ประกอบธุรกิจ และหลักเกณฑ์ที่กำหนดต้องครอบคลุมอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

2.1 การดำเนินการเพื่อให้กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง มีคุณสมบัติและปฏิบัติหน้าที่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด ซึ่งรวมถึงแนวทางดำเนินการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าบุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวังและสมเหตุสมผล (Duty of Care) และความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty) ไม่แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน ไม่เลือกปฏิบัติ ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของลูกค้าและผู้ประกอบธุรกิจโดยรวม (No Conflict of Interest and No Self-Dealing) รวมทั้งสามารถทุ่มเทเวลาและความสามารถในการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบได้อย่างเหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิภาพ

2.2 ประสิทธิภาพการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงในกรณีที่มีการดำรงตำแหน่งในหลายบริษัท โดยอย่างน้อยต้องกำหนดแนวทางในการดำเนินการที่ทำให้มั่นใจได้ว่ากรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง ดังกล่าว สามารถทุ่มเทเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจได้อย่างเพียงพอ มีประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ และกำหนดจำนวนบริษัทที่กรรมการและผู้บริหารระดับสูงสามารถไปดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นได้

## 3. การขอความเห็นชอบกรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้บริหารระดับสูง ซึ่งดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นมาก่อนแล้ว

ผู้ประกอบธุรกิจต้องแสดงข้อมูลประกอบการขอความเห็นชอบที่ทำให้มั่นใจได้ว่าบุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวังและสมเหตุสมผล (Duty of Care) และความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty) ไม่แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน ไม่เลือกปฏิบัติ ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของลูกค้าและผู้ประกอบธุรกิจโดยรวม (No Conflict of Interest and No Self-Dealing) รวมทั้งสามารถทุ่มเทเวลาและความสามารถในการปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบได้อย่างเหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิภาพ

\* ผู้บริหารระดับสูง หมายถึง รองผู้จัดการและผู้ช่วยผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นที่ปฏิบัติงานเกี่ยวกับการควบคุม ดูแล และจัดการหน่วยธุรกิจเกี่ยวกับการแนะนำการลงทุน การวางแผนการลงทุน การวิเคราะห์การลงทุนหรือผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน การจัดการลงทุน (ตามประกาศ ทลธ. 8/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ลงวันที่ 3 มิถุนายน พ.ศ. 2557)

## แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการเกี่ยวกับการแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหาร  
ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### ข้อมูลทั่วไป

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

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_

อีเมล \_\_\_\_\_

### สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทหลักทรัพย์
- ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม/กองทุนส่วนบุคคล
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทประกันชีวิต/ประกันภัย
- อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายธุรกิจตัวกลาง สำนักงาน ก.ล.ต.  
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207  
หรือ อีเมล [supitcha@sec.or.th](mailto:supitcha@sec.or.th); [titibhorn@sec.or.th](mailto:titibhorn@sec.or.th); [pongpim@sec.or.th](mailto:pongpim@sec.or.th)

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

## แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการเกี่ยวกับการแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในหัวข้อต่าง ๆ ดังนี้

1. ข้อกำหนดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งกรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง ของผู้ประกอบธุรกิจ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

2. การดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจในการจัดให้มีหลักเกณฑ์ในการดำรงตำแหน่งและการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ / ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

