

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อจท-1. 5/2566

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์
กรณีบริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company)

เผยแพร่เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่อยู่ด้านล่าง หรือ email: corporat@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 2 มีนาคม 2566

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางวีรณา ตันโชติกุล โทรศัพท์ 0-2033-9619
2. นางสาวลีลนาตย์ ศาสวัตศิษฏ์ โทรศัพท์ 0-2263-6124

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9590

ส่วนที่ 1 : ที่มา

โดยที่ปัจจุบันรูปแบบและเงื่อนไขการลงทุนหรือการร่วมทุนมีความหลากหลายมากขึ้น ทำให้ในบางกรณีการลงทุนของบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (“holding company”) ในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักอาจมีข้อจำกัดด้านกฎหมายหรือเหตุจำเป็นหรือเงื่อนไขการลงทุนต่าง ๆ ที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดให้ holding company ต้องแสดงได้ว่ามีกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก โดยการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการหรือผู้บริหารอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทนั้น และมีระเบียบปฏิบัติหรือข้อกำหนดที่ทำให้การส่งบุคคลดังกล่าวจะต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการของ holding company เพื่อให้สามารถควบคุมดูแลการจัดการและรับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักได้ รวมทั้งมีมาตรการในการติดตามการบริหารงานของบริษัทดังกล่าวเพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของ holding company

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) จึงมีแนวคิดในการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวข้างต้น เพื่อลดข้อจำกัดและเพิ่มความคล่องตัวในการประกอบธุรกิจของ holding company โดยยังคงหลักการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักอย่างเหมาะสม ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไปเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงและร่างประกาศ ผ่านทาง website เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมต่อไป

ส่วนที่ 2 : เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกับรูปแบบการร่วมทุนในปัจจุบันที่มีความหลากหลาย ลดข้อจำกัด และเพิ่มความคล่องตัวในการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทที่เป็น holding company

ส่วนที่ 3 : สรุปสาระสำคัญของหลักการ

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน :

ภายใต้หลักเกณฑ์ที่บังคับใช้ในปัจจุบัน กำหนดให้ผู้ขออนุญาตที่เป็น holding company ต้องแสดงได้ว่า มีกลไกการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก โดยการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการหรือผู้บริหารอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทนั้น และมีระเบียบปฏิบัติหรือข้อกำหนดที่ทำให้การส่งบุคคลดังกล่าวจะต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการของ holding company ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวทำให้ holding company จะต้องส่งบุคคลเข้าไปเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักตามสัดส่วนการถือหุ้น และคณะกรรมการของ holding company ต้องมีมติเห็นชอบการส่งบุคคลเข้าไปเป็นกรรมการและผู้บริหารเป็นรายบุคคล

หลักการที่เสนอปรับปรุง

1. เพิ่มข้อกำหนดเพื่อรองรับกรณี holding company มีข้อจำกัดหรือมีเหตุจำเป็นที่ทำให้ไม่สามารถส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักได้ตามสัดส่วนการถือหุ้น โดย holding company ต้องสามารถแสดงให้เห็นถึงกลไกที่จะทำให้เชื่อมั่นได้ว่าผู้ขออนุญาตสามารถกำกับดูแลการบริหารจัดการ หรือการตัดสินใจในเรื่องที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก ตามสัดส่วนการถือหุ้นได้

2. ยกเลิกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการส่งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมตามสัดส่วนการถือหุ้น เนื่องจากคณะกรรมการของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมควรเป็นผู้สรรหาบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและเหมาะสมกับตำแหน่งงานต่าง ๆ

3. เพิ่มช่องทางให้ holding company สามารถส่งบุคคลที่อยู่ในบัญชีรายชื่อซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการของ holding company มีมติเห็นชอบ ไปเป็นกรรมการของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักได้

ประกาศที่จะดำเนินการปรับปรุง (ร่างประกาศและร่างแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีตามเอกสารแนบ)

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2566 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2566 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

3. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2566 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่) และแบบ 56-1 One Report ท้ายประกาศ

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์
กรณีบริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company)

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ / สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายบุคคล | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ชื่อ นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____

ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการ
รับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับ เพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟัง
ความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพ
สิทธิ ความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครอง
ข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy <https://market.sec.or.th/DATAPRIVACY/05-POLICY-INTERNAL-WEB.HTML> แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูล
ส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายจดทะเบียนตราสารทุน 1 สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 1207 โทรสาร 0-2033-9590 หรือ หรือ email : corporat@sec.or.th

ระยะเวลาในการรับฟังความคิดเห็นตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 2 มีนาคม 2566

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

ความคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักของ holding company ดังนี้

1. กรณีมีข้อจำกัดหรือมีเหตุจำเป็นที่ทำให้ผู้ขออนุญาตที่เป็น holding company ไม่สามารถส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักตามสัดส่วนการถือหุ้น ผู้ขออนุญาตต้องสามารถแสดงให้เห็นถึงกลไกที่จะทำให้เชื่อมั่นได้ว่า ผู้ขออนุญาตสามารถกำกับดูแลการบริหารจัดการ หรือการตัดสินใจในเรื่องที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก ตามสัดส่วนการถือหุ้นได้

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

2. ยกเลิกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการส่งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้น

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

3. เพิ่มเติมหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก โดยให้สามารถส่งบุคคลที่อยู่ในบัญชีรายชื่อซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการของผู้ขออนุญาตมีมติเห็นชอบให้ส่งเป็นกรรมการของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักได้

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

4. การเปิดเผยกลไกที่ทำให้เชื่อมั่นได้ว่า ผู้ขออนุญาตสามารถกำกับดูแลการบริหารจัดการ หรือ การตัดสินใจในเรื่องที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลักตามสัดส่วนการถือหุ้น ตามข้อ 1. ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี (แบบ 56-1 One Report)

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

5. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี) _____
