

**ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง (Public Hearing)**  
**เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้ง**  
**กรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

● **การรับฟังความคิดเห็นของสำนักงาน**

ด้วยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 17 เมษายน 2562 ได้แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติที่เกี่ยวกับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ที่จะใช้ในการพิจารณาคัดเลือกรวมทั้งประกาศกำหนดความรู้และประสบการณ์ของบุคคลที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะแต่งตั้งให้เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยมีเป้าหมายให้การแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีกระบวนการคัดเลือกที่โปร่งใส ลดการแทรกแซงจากทางการ ลดการครอบงำของบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิก และทำให้องค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สะท้อนการมีส่วนร่วมของผู้ที่เกี่ยวข้องมากขึ้น รวมทั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ต้องเป็นผู้ที่มีความรู้ความชำนาญ หรือประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินภารกิจของตลาดหลักทรัพย์ด้วย

ในการนี้ สำนักงานได้จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จากหน่วยงานและบุคคลที่เกี่ยวข้องผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ระหว่างวันที่ 13 มีนาคม – 12 เมษายน 2562 ในประเด็นสำคัญดังนี้

1. ประเภทหรือลักษณะของผู้ที่มีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือก
2. ความรู้หรือประสบการณ์ของบุคคลที่จะได้รับการคัดเลือก
3. วิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งบุคคลเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์

มีผู้แสดงความคิดเห็นรวม 5 ราย ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (“กบข.”) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (“IOD”) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (“TLCA”) และสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (“FETCO”) โดย กบข. และ TLCA เห็นด้วยกับหลักการและสาระของร่างประกาศ ส่วนตลาดหลักทรัพย์ IOD และ FETCO เห็นด้วยกับหลักการ แต่มีข้อเสนอแนะเพิ่มเติม โดยมีรายละเอียดตามตารางด้านล่าง

## ผลการรับฟังความคิดเห็น

## 1. ประเภทหรือลักษณะของผู้ที่มีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือก

ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงานและคณะกรรมการ ก.ล.ต.
<p>FETCO :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เสนอว่าควรเพิ่มเติมหน่วยงานที่ไม่มีสภาพเป็นนิติบุคคล แต่มีบทบาทสำคัญในการพัฒนาตลาดทุนไทย เป็นผู้ที่มีสิทธิเสนอชื่อด้วย</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ตามร่างประกาศที่รับฟังความเห็นกำหนดผู้มีสิทธิเสนอชื่อจะเป็นนิติบุคคลหรือคณะบุคคล (ซึ่งระบุว่า เป็นคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์) แต่ต้องมีกิจกรรมหรือผลงานที่เป็นการส่งเสริมและพัฒนาที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนอย่างต่อเนื่องและเป็นที่ยอมรับอย่างใดก็ได้ โดยที่สมาชิกของ FETCO ประกอบด้วย องค์กร 7 แห่ง คือ (1) สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (Association of Investment Management Company – AIMC) (2) สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (Association of Thai Securities Company – ASCO) (3) สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (Investment Analysts Association – IAA) (4) ตลาดหลักทรัพย์ (5) สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association – ThaiBMA) (6) สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (Thai Investors Association – TIA) และ (7) TLCA ซึ่งสมาชิกแต่ละแห่งมีส่วนได้เสียที่แตกต่างกัน สำนักงานและคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงเห็นควรพิจารณาคณะลักษณะของสมาชิกของ FETCO เป็นรายองค์กร และเมื่อมีการพิจารณาจากคณะลักษณะของสมาชิกแต่ละองค์กรแล้ว จึงเห็นว่าหาก FETCO เป็นหน่วยงานที่มีสิทธิเสนอชื่อ จะเป็นการได้รับสิทธิเข้าชื้อกับสมาชิก</li> </ul>
<p>คณะกรรมการ ก.ล.ต. คงหลักการตามร่างประกาศที่เปิดรับฟังความคิดเห็น แต่เพิ่มความชัดเจนโดยให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้พิจารณาว่า นิติบุคคลหรือคณะบุคคลใดมีผลงานที่เป็นการส่งเสริมและพัฒนาที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนอย่างต่อเนื่องและเป็นที่ยอมรับ</p>	

## 2. ความรู้หรือประสบการณ์ของบุคคลที่จะได้รับการคัดเลือก

ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงานและคณะกรรมการ ก.ล.ต.
<p>IOD :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เนื่องจากองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่เหมาะสมอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามช่วงเวลา การกำหนดคุณสมบัติด้านความรู้และประสบการณ์แบบเฉพาะเจาะจงไว้ในประกาศ อาจทำให้การสรรหากรรมการขาดความยืดหยุ่น จึงควรระบุคุณสมบัติเป็นเชิงนโยบายหรือแนวทางที่ยืดหยุ่น เช่น อาจระบุว่าคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะพิจารณาความหลากหลายขององค์คณะของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่สามารถสนับสนุนให้เกิดการดำเนินงานตามทิศทางธุรกิจที่วางไว้ โดยจะกำหนดคุณสมบัติเฉพาะของบุคคลที่จะสรรหา ตามความเหมาะสม ณ ช่วงเวลาดังกล่าว เป็นต้น</li> <li>ควรจัดทำ Board Matrix และ Board Succession Planning เพื่อช่วยให้เกิดการวางแผนและการเตรียมการในการสรรหาได้ล่วงหน้า ทำให้การสรรหาเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ช่วยทำให้การทำหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตามทิศทางที่กำหนดไว้</li> </ul> <p><b>ตลาดหลักทรัพย์ :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ควรเพิ่มความหลากหลายของความรู้และประสบการณ์ในองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อีก 1 ด้าน คือ ด้านการพัฒนาอย่างยั่งยืน (Environmental, Social and Governance (“ESG”)) ซึ่งหมายถึงความรู้ ความชำนาญ หรือประสบการณ์ในการกำหนดนโยบาย วางแผน หรือให้คำปรึกษาเกี่ยวกับงานด้านบรรษัทภิบาล ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>การเสนอให้มีการกำหนดความรู้หรือประสบการณ์ (“ทักษะ”) ของผู้ที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นการเฉพาะเจาะจงนั้น เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกฎหมายหลักทรัพย์ที่แก้ไขใหม่ ที่ต้องการให้การพิจารณาของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีความชัดเจน โปร่งใส และตรวจสอบได้ สำนักงานและคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่าประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ควรกำหนดทักษะที่จำเป็นอย่างเฉพาะเจาะจงไว้ ทั้งนี้ การกำหนดทักษะในลักษณะที่กล่าวข้างต้น ถือเป็นกำหนด Board Matrix ซึ่งสอดคล้องกับข้อเสนอแนะของ IOD</li> <li>ร่างประกาศไม่ได้ระบุว่า ในทุกขณะองค์ประกอบของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะต้องมีบุคคลที่มีทักษะครบทุกด้าน ทั้งนี้ เพื่อให้การกำหนดดังกล่าวกลายเป็นเงื่อนไของค์ประกอบขององค์คณะ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถทำหน้าที่ได้ หากกรรมการที่ประกอบเป็นองค์คณะมีทักษะไม่ครบทุกด้านที่ระบุ</li> <li>คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่า ในครั้งนี้ ทักษะที่กำหนดไว้ในร่างประกาศมีความหลากหลายและเหมาะสมแล้ว</li> </ul>
<p>คณะกรรมการ ก.ล.ต. คงหลักการตามร่างประกาศที่เปิดรับฟังความคิดเห็น โดยปรับปรุงทักษะ “ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ” เป็น “ด้านดิจิทัล” และเพิ่มเติมทักษะ “ด้านบัญชี” รวมทั้งเพิ่มความยืดหยุ่นในการพิจารณาความหลากหลายด้านทักษะ โดยในการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ในแต่ละครั้ง คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจกำหนดทักษะเฉพาะด้านใดด้านหนึ่งหรือหลายด้านก็ได้</p>	

### 3. การมีระยะเวลาเว้นวรรคจากการเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนก่อนมาเป็น กรรมการตลาดหลักทรัพย์

ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงานและคณะกรรมการ ก.ล.ต.
<p>IOD :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ควรพิจารณากำหนดระยะเวลาเว้นวรรคของบุคคลที่มีประสบการณ์เป็นหรือเคยเป็นกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ก่อนมาเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เพื่อลดกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>วัตถุประสงค์ของการกำหนดให้ห้องประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ควรมีผู้ที่มีประสบการณ์ในบริษัทจดทะเบียนอยู่ด้วย เนื่องจากเห็นว่าคุณลักษณะและคุณภาพของหลักทรัพย์ที่ซื้อขายและบริษัทที่ออกหลักทรัพย์นั้น เป็นจุดสนใจหลักของผู้ที่จะเข้ามาลงทุนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวกับเรื่องนี้หรือในเรื่องอื่นที่มีผลต่อบริษัทจดทะเบียนจึงเป็นเรื่องที่มีความสำคัญยิ่ง ซึ่งการมีกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียนเป็นกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ด้วย จะช่วยให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้รับข้อมูลโดยตรงจากผู้ที่ต้องปฏิบัติจริง (เช่นเดียวกับกรณีระเบียบข้อบังคับที่ใช้บังคับหรือมีผลต่อการทำหน้าที่ของสมาชิก จะมีกรรมการตลาดหลักทรัพย์ส่วนที่เลือกตั้งโดยสมาชิก ก็สามารถให้ข้อมูลหรือข้อคิดเห็นเกี่ยวกับการนำไปปฏิบัติต่อที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้)</li> <li>โดยทั่วไป บทบาทของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ คือ การกำหนดนโยบายและออกระเบียบหรือข้อบังคับซึ่งมีผลใช้บังคับเป็นการทั่วไป และเป็นหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ทั้งหมด ที่จะต้องดูแลให้กฎระเบียบมีความโปร่งใสและเป็นธรรม โดยคำนึงถึงความสมดุลของผลประโยชน์ที่อาจขัดแย้งกันระหว่างผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ ในตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งการทำหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อยู่ในรูปขององค์คณะ กลไกดังกล่าวจึงเป็นเครื่องมือหนึ่งในการดูแลเรื่องที่มีผลความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ นอกจากนี้ หากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์จะต้องพิจารณาเรื่องเกี่ยวกับบุคคลหรือนิติบุคคลใดเป็นการเฉพาะเจาะจง เช่น การพิจารณาเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียนใด หลักทรัพย์จดทะเบียนหนึ่ง คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีข้อห้ามมิให้กรรมการซึ่งมี</li> </ul>

ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงานและคณะกรรมการ ก.ล.ต.
	<p>ส่วนได้เสียร่วมพิจารณาตัดสินใจในเรื่องดังกล่าวอยู่แล้ว</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่จะได้รับกับกลไกการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีอยู่อย่างเพียงพอในปัจจุบันแล้ว จึงเห็นว่าไม่มีความจำเป็นต้องกำหนดระยะเวลาเว้นวรรคสำหรับบุคคลที่มีประสบการณ์เป็นกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียน</li> </ul>
คณะกรรมการ ก.ล.ต. คงหลักการตามร่างประกาศที่เปิดรับฟังความคิดเห็น	

### ประกาศที่มีการปรับปรุงแก้ไขเพิ่มเติม

หลังจากที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการรับฟังความคิดเห็นจากองค์กรที่เกี่ยวข้องและผู้มีส่วนได้เสีย และได้นำเสนอต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว สำนักงานได้มีการปรับปรุงประกาศในประเด็นต่อไปนี้

- (1) เพิ่มความชัดเจนโดยให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้พิจารณาว่า นิติบุคคลหรือคณะบุคคลใดมีผลงานที่เป็นการส่งเสริมและพัฒนาที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนอย่างต่อเนื่องและเป็นที่ประจักษ์
- (2) ปรับปรุงทักษะ “ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ” เป็น “ด้านดิจิทัล”
- (3) เพิ่มทักษะ “ด้านบัญชี” เป็นอีกทักษะที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์
- (4) ในการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ในแต่ละครั้ง คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจกำหนดทักษะเฉพาะด้านใดด้านหนึ่งหรือหลายด้านก็ได้