

## ผลรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง (Public Hearing)

เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ ออกต. 10/2567

เรื่อง การปรับปรุงหลักการเกี่ยวกับความรู้และประสบการณ์

ในองค์คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง ผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)
2. เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2567 - 14 มีนาคม 2567
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น จำนวน 7 ราย ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ธนาคารพาณิชย์ 1 ราย บริษัทหลักทรัพย์ 1 ราย บริษัทผู้สอบบัญชี 1 ราย และผู้ลงทุนทั่วไป 3 ราย (มีการเข้าชมทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวน 675 ครั้ง)
4. ที่มา

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ในการประชุม ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2567 มีมติเห็นชอบการปรับปรุงหลักการของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กต. 15/2562 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 17 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 (“ประกาศ ที่ กต. 15/2562”) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับทักษะความรู้และประสบการณ์ (“ทักษะ”) ที่จำเป็นในองค์คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้องค์คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีทักษะที่สอดคล้องกับความจำเป็นเชิงกลยุทธ์และเชิงธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งสอดคล้องกับบริบทของตลาดทุนที่เปลี่ยนแปลงไปในปัจจุบัน

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการดังกล่าวตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ ออกต. 10/2567 ระหว่างวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 14 มีนาคม 2567 ซึ่งสรุปความคิดเห็นได้ตามข้อ 5

## 5. ประเด็นสำคัญ

เรื่อง	ความเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>1. การเพิ่มทักษะอีก 2 ด้าน ดังนี้</p> <p>1.1 ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมาภิบาล(Environment, social and Governance หรือ “ESG”)</p> <p>1.2 ด้านการติดตามดูแลการซื้อขาย การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ หรือ การบังคับใช้กฎหมาย (Surveillance/Regulatory Compliance)</p>	<p>เห็นด้วยทุกราย</p> <p>เห็นด้วย 6 ราย</p> <p>ไม่เห็นด้วย 1 ราย (ตลาดหลักทรัพย์) โดยให้ความเห็นดังนี้</p> <p>1.2.1 การเพิ่มทักษะด้าน Surveillance</p> <p>ไม่เห็นด้วย เนื่องจากในปัจจุบันการประกอบธุรกิจ ในประเทศไทยไม่มีกฎหมายกำหนดให้ต้องมีการปฏิบัติงานเกี่ยวกับ Surveillance โดยตรง ทำให้การปฏิบัติงานเกี่ยวกับ Surveillance อาจถูกจำกัดอยู่เพียงเฉพาะหน่วยงานที่ทำหน้าที่เกี่ยวกับการกำกับดูแล (Regulators) หรือองค์กรที่เป็น SRO อย่างเช่นตลาดหลักทรัพย์ ทำให้บุคคลที่จะมีทักษะด้าน Surveillance จึงอาจมีเฉพาะบุคคลที่ทำงานหรือเคยทำงานอยู่ในองค์กรดังกล่าวเท่านั้น ดังนั้น การเพิ่มทักษะด้าน Surveillance ดังกล่าว จึงอาจถูกพิจารณาได้ว่าเป็นการกำหนดคุณสมบัติของบุคคลให้จำกัดอยู่เพียงวงแคบๆ ที่ไม่ได้เปิดกว้างให้กับบุคคลทั่วไป</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบความเห็นและขอเรียน ดังนี้</p> <p>(1) การกำหนดเพิ่มทักษะ Surveillance เนื่องจากเป็นทักษะที่สอดคล้องกับภารกิจของตลาดหลักทรัพย์ที่ต้องดูแลให้การซื้อขายมีความเป็นระเบียบเรียบร้อยและเป็นธรรม (Orderly Market) อีกทั้งเพื่อเป็นการยกระดับประสิทธิภาพในการจัดการกับการกระทำทุจริต และการกระทำอันไม่เป็นธรรม (Unfair Trading) ที่เกิดขึ้นในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งถือเป็นเรื่องท้าทายที่กระทบต่อความเชื่อมั่นในตลาดหลักทรัพย์ในปัจจุบัน</p> <p>(2) เมื่อพิจารณาจากกรอบนิยามทักษะด้าน Surveillance/Regulatory Compliance ซึ่งหมายถึง ความรู้ ความชำนาญ ประสบการณ์ เกี่ยวกับการติดตามดูแลความเรียบร้อย เป็นธรรม ในตลาด (fair and orderly market) การกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือการบังคับใช้กฎหมาย จะพบว่าไม่ได้เป็นการจำกัดวงบุคคลเฉพาะในองค์กรกำกับดูแลหรือองค์กร SRO เท่านั้น แต่สามารถรวมถึงบุคคลที่มีความรู้ ความชำนาญ ประสบการณ์ ด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์</p>

เรื่อง	ความเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
	<p>1.2.2 การเพิ่มทักษะด้าน Regulatory Compliance</p> <p>เนื่องจากบุคคลทุกคนย่อมจะต้องมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอยู่แล้ว ดังนั้น การเพิ่มทักษะด้าน Regulatory Compliance ดังกล่าว จึงอาจมีความไม่ชัดเจนว่า บุคคลนั้นจะต้องมีคุณสมบัติ หรือลักษณะอย่างไร และจะมีแนวทางอย่างไรในการประเมินว่าบุคคลนั้นมีทักษะดังกล่าว</p>	<p>ในหน่วยงานอื่นที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล (regulated entities) ทั้งในตลาดเงิน ตลาดทุน อาทิ Compliance หรือ บุคคลที่มีความรู้ ความชำนาญ ประสบการณ์ด้านการบังคับใช้กฎหมาย อาทิ เจ้าหน้าที่ของกรมสอบสวนคดีพิเศษ หรือพนักงานอัยการ</p> <p>(3) ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความชัดเจน สำนักงาน ก.ล.ต. ระบุไปปรับถ้อยคำจาก Regulatory Compliance เป็น Regulatory experience (การกำกับดูแล หรือการบังคับใช้กฎหมาย) เพื่อให้ตรงกับเจตนารมณ์ของการปรับปรุงหลักการในครั้งนี้ และยังคงสอดคล้องกับกรณี Bursa Malaysia<sup>1</sup> ที่มีการกำหนดคุณสมบัติของบุคคลสำหรับแต่งตั้งเป็นกรรมการในคณะกรรมการด้านการกำกับดูแล (Regulatory Committees) ชุดต่าง ๆ ซึ่งใช้คำว่า Regulatory experience</p>
<p>2. การเพิ่มความยืดหยุ่นให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถปรับปรุงหรือแก้ไขประเภทของทักษะตามที่เหมาะสมแก่สถานการณ์ เพื่อให้เกิดความชัดเจนและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงไปในอนาคต โดยเพิ่มข้อความ</p>	<p>ทุกรายเห็นด้วย โดยมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมดังนี้</p> <p>2.1 ความยืดหยุ่นที่มากขึ้นอาจต้องแลกมาซึ่งความโปร่งใส ดังนั้น ในขั้นตอนที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คัดเลือกบุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ต้องเป็นไปอย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้ และเพื่อประโยชน์สูงสุดของตลาดทุนไทย</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อเสนอแนะและขอเรียน ดังนี้</p> <p>(1) สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีหนังสือถึงตลาดหลักทรัพย์ให้แจ้งทักษะที่จำเป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ เพื่อให้ตรงกับความต้องการของตลาดหลักทรัพย์ และเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และเมื่อกำหนดทักษะได้ จะแจ้งให้หน่วยงานที่มีสิทธิเสนอชื่อทราบ เพื่อให้พิจารณาเสนอชื่อบุคคลที่มีทักษะดังกล่าว สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นว่า เป็นกลไกการดำเนินการที่โปร่งใสและชัดเจน</p>

<sup>1</sup> อ้างอิงเอกสาร Governance Model Document of Bursa Malaysia Berhad ซึ่งกำหนดคุณสมบัติบุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้ง อาทิ Chairman ของ Regulatory and Conflict Committee ต้องเป็น Independent Individual with significant capital market and regulatory experience

เรื่อง	ความเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
<p>วรรค 4 ของข้อ 8/1 ของประกาศ ที่ กต. 15/2562 ดังนี้ “ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจปรับปรุงหรือแก้ไขประเภทของความรู้หรือประสบการณ์ของผู้ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะคัดเลือกเพื่อแต่งตั้งเป็นคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามที่เหมาะสมแก่สถานการณ์”</p>		<p>(2) นอกจากนี้ ในการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มีการดำเนินการตามกระบวนการที่กำหนดไว้ในกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง จึงมีความโปร่งใสตรวจสอบได้ และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของตลาดทุนไทย</p>
<p>3. ข้อเสนอแนะหรือข้อสังเกตอื่น ๆ (ถ้ามี)</p>	<p>3.1 ควรจะมีการเปิดเผยข้อมูลของผู้ที่จะได้พิจารณาคุณสมบัติ (“candidates”) ให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกภาคส่วนรับรู้ข้อมูลก่อนที่จะมีมติแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ด้วย</p> <p>3.2 ไม่ควรมีบุคคลที่มีผลประโยชน์ทับซ้อนกัน</p> <p>3.3 ควรพิจารณากลไกในการป้องกันการแทรกแซงจากการเมือง</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อเสนอแนะและขอเรียน ดังนี้</p> <p>(1) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) กำหนดคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของบุคคลที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกหลักเกณฑ์ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยต้องระบุนรายละเอียดเกี่ยวกับทักษะ รวมทั้งประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์</p> <p>(2) อย่างไรก็ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ไม่ได้กำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูล candidates ก่อนการคัดเลือกและแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังนั้น หากเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว อาจถือเป็นการกระหนาบสิทธิในข้อมูลส่วนบุคคลของ candidates ซึ่งกรณีของกรรมการ</p>

เรื่อง	ความเห็น/ข้อเสนอแนะของผู้ที่เกี่ยวข้อง	ความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต.
		<p>ตลาดหลักทรัพย์มีความแตกต่างจากกรณีหน่วยงานราชการอื่น ซึ่งเป็นองค์การอิสระตามรัฐธรรมนูญ ได้แก่ สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ ซึ่งเปิดรับสมัคร candidates เป็นการทั่วไป และมีกฎหมายกำหนดให้เปิดเผยรายชื่อ candidates เป็นการทั่วไป<sup>2</sup></p> <p>(3) ทั้งนี้ การดำเนินการของสำนักงาน ก.ล.ต. มีความสอดคล้องกับหน่วยงานกำกับดูแลอื่น ได้แก่ ธนาครแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และสำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ ซึ่งไม่ได้เปิดเผยรายชื่อ candidates เป็นการทั่วไป</p>
	<p>3.4 เสนอให้เพิ่มเติมหลักเกณฑ์ ดังนี้</p> <p>“หากบุคคลที่ได้รับการคัดเลือกเป็นกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ มีการดำรงตำแหน่งเป็นพนักงาน ผู้บริหาร หรือกรรมการ ในบริษัทใด พนักงาน ผู้บริหารหรือกรรมการของบริษัทนั้น รวมถึงบริษัทที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน (บริษัทแม่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม) มีสิทธิได้รับคัดเลือกให้เป็นกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ ได้อีกไม่เกิน X คน” เพื่อให้เกิดความหลากหลายของบุคลากร จากองค์กรต่าง ๆ และไม่เกิดการชักจูงมติการออกเสียงในที่ประชุม</p>	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อเสนอแนะและขอเรียนว่า สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับความหลากหลายของทักษะในองค์คณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์<sup>3</sup> ทั้งนี้ มีข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า กรรมการที่กระจุกตัว ในกลุ่มบริษัทอาจมาจากกรรมการที่สมาชิกแต่งตั้ง ซึ่งไม่ได้อยู่ภายใต้ประกาศนี้ โดยสมาชิกควรมีกลไกป้องกันการกระจุกตัวดังกล่าวด้วย</p>

<sup>2</sup> มาตรา 13 แห่งพระราชบัญญัติประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการทุจริต พ.ศ. 2561 ลงวันที่ 20 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 กำหนดให้ เลขานุการวุฒิสภา ประกาศรายชื่อผู้เข้ารับการศึกษาเป็นกรรมการให้ประชาชนทราบเป็นการทั่วไป ภายในสามวันนับแต่วันปิดรับสมัคร

<sup>3</sup> โดยได้ระบุข้อมูลดังกล่าวไว้ประกอบการคัดเลือกของคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณผู้ร่วมแสดงความเห็นตามรายชื่อดังต่อไปนี้

1. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)
3. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกร จำกัด (มหาชน)
4. Deloitte Thailand (คุณธวัชชัย เกียรติกวานกุล)
5. คุณจักรพงษ์ วิรุณกิจ
6. คุณอนันต์ วนอนุพงษ์
7. คุณบุรินทร์ เตียวรัตน์กุล