

รายงานการวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากประกาศ

ชื่อร่าง ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 18/2565 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน ลงวันที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2565

ประกาศใหม่

แก้ไข/ปรับปรุง

ยกเลิก

หน่วยงานของรัฐผู้เสนอร่างประกาศ...สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ความสอดคล้องกับยุทธศาสตร์ชาติและแผนการปฏิรูปประเทศ

สอดคล้องกับยุทธศาสตร์ชาติในเรื่อง การปรับสมดุลและพัฒนาระบบการบริหารจัดการภาครัฐ โดยเป็นภาครัฐที่ยึดหลัก “ภาครัฐของประชาชนเพื่อประชาชนและประโยชน์ส่วนรวม” รวมทั้งยึดหลักธรรมาภิบาล ปรับวัฒนธรรมการทำงานให้มุ่งผลสัมฤทธิ์และผลประโยชน์ส่วนรวม โดยมีเป้าหมายการพัฒนาที่เน้นการตอบสนองความต้องการของประชาชนได้อย่างสะดวก ผ่านการยกเว้นหน้าที่การยื่นแบบ filing สำหรับการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้แก่ RO และ ESOP เพื่อลดภาระแก่ประชาชน

สอดคล้องกับแผนการปฏิรูปประเทศในเรื่อง แผนปฏิรูปด้านกฎหมาย ประเด็นกิจกรรมปฏิรูปที่ 1 มีกลไกยกเลิกหรือแก้ไขปรับปรุงกฎหมายที่สร้างภาระหรือเป็นอุปสรรคต่อการดำรงชีวิตหรือการประกอบอาชีพของประชาชนและกิจกรรมปฏิรูปที่ 4 จัดให้มีกลไกช่วยเหลือประชาชนในการจัดทำและเสนอร่างกฎหมาย.....

ส่วนที่ ๑

เหตุผลความจำเป็นที่ต้องตรากฎหมายและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากประกาศ

๑. สภาพปัญหา สาเหตุของปัญหา และผลกระทบของปัญหา

๑.๑ ปัญหาคืออะไร สาเหตุของปัญหาคืออะไร และผลกระทบของปัญหาคืออะไร...เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ได้ส่งผลกระทบต่อภาวะการณ์ซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้บริษัทจดทะเบียนอาจมีความจำเป็นต้องบริหารทางการเงินผ่านการซื้อหุ้นคืนได้อย่างยืดหยุ่นขึ้น สำนักงานจึงปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (RO) และกรรมการหรือพนักงาน (ESOP) โดยไม่ต้องยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ filing) ก่อนการเสนอขาย

๑.๒ เหตุใดรัฐจึงควรแทรกแซงในเรื่องนี้...เพื่อลดภาระของบริษัทมหาชนจำกัดในการยื่นแบบ filing ก่อนการเสนอขายสำหรับการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้แก่ RO และ ESOP โดยยังคงหลักการคุ้มครองผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม.....

๒. วัตถุประสงค์และเป้าหมายของการแทรกแซง

วัตถุประสงค์และเป้าหมายของการแทรกแซงคืออะไร...เพื่อให้บริษัทมหาชนจำกัดสามารถจำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้แก่ RO และ ESOP เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและไม่มีภาระมากเกินไป รวมทั้งเพื่อให้สอดคล้องกับกฎกระทรวงกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการว่าด้วยการซื้อหุ้นคืน การจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน และการตัดหุ้นที่ซื้อคืนของบริษัท พ.ศ. 2544 (“กฎกระทรวงการซื้อหุ้นคืน”) ของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม.....

๓. การแก้ปัญหาในปัจจุบัน

๓.๑ วิธีการแก้ปัญหาที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันคืออะไร...หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในปัจจุบันสำหรับการเสนอขายหุ้นเดิมให้แก่ RO หรือ ESOP หากเป็นมูลค่าการเสนอขายเกิน 20 ล้านบาทและจำนวนผู้ลงทุนเกิน 50 ราย บริษัทมหาชนจำกัดต้องมีหน้าที่ในการยื่นแบบ filing ซึ่งแตกต่างไปจากกรณีหุ้นออกใหม่ให้แก่ RO และ ESOP ที่ไม่ได้กำหนดให้บริษัทมหาชนจำกัดต้องมีหน้าที่ยื่นแบบ filing จึงปรับปรุงหลักเกณฑ์การจำหน่ายหุ้นซื้อคืนด้วยการยกเว้นการยื่นแบบ filing ดังกล่าวเพื่อลดภาระให้กับบริษัทมหาชนจำกัด

๓.๒ ต่างประเทศแก้ปัญหาได้อย่างไร (ถ้ามี) และการดำเนินการดังกล่าวเหมาะสมกับสังคมไทยหรือไม่ อย่างไร.....

๔. การรับฟังความคิดเห็น

- ได้รับฟังความคิดเห็นของผู้เกี่ยวข้องแล้ว
- ได้นำผลการรับฟังความคิดเห็นมาประกอบการวิเคราะห์ผลกระทบแล้ว

๕. ความสัมพันธ์หรือความใกล้เคียงกับกฎหมายอื่น

ร่างประกาศนี้มีความสัมพันธ์หรือใกล้เคียงกับกฎหมายอื่นหรือไม่ อย่างไร เป็นร่างประกาศที่อาศัยอำนาจตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมีการนำหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 18/2551 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 32/2551 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน มาปรับใช้กับหลักเกณฑ์การจำหน่ายหุ้นซื้อคืน ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 จึงสามารถนำหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการจำหน่ายหุ้นที่ออกใหม่ตามกฎหมายและประกาศดังกล่าวมาประยุกต์ใช้กับร่างประกาศนี้ได้

๖. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากประกาศ

๖.๑ ประกาศนี้จำกัดสิทธิหรือเสรีภาพ หรือก่อให้เกิดหน้าที่หรือภาระอะไรแก่ใครบ้าง...ร่างประกาศนี้มีได้จำกัดสิทธิหรือเสรีภาพ รวมทั้งมีก่อให้เกิดหน้าที่หรือภาระแก่บุคคลใด เนื่องจากเป็นร่างประกาศที่ลดภาระหน้าที่ของบริษัทมหาชนจำกัดในการยื่นแบบ filing กรณีการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้แก่ RO และ ESOP.....

๖.๒ มีมาตรการป้องกัน แก้อันตราย ค้ำครอง หรือเยียวยาให้แก่ผู้ได้รับผลกระทบตาม ๖.๑ อย่างไร...ไม่มีเนื่องจากร่างประกาศนี้ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อบุคคลใด อีกทั้งเป็นหน้าที่ของสำนักงานในการออกประกาศเพื่อลดภาระหน้าที่และอำนวยความสะดวกให้แก่ประชาชนอยู่แล้ว.....

๖.๓ ประกาศนี้จะก่อให้เกิดประโยชน์แก่ประเทศ สังคม หรือประชาชนอย่างไร...ประกาศนี้มีประโยชน์แก่บริษัทมหาชนจำกัดที่ต้องการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้แก่ RO และ ESOP เนื่องจากได้ลดภาระหน้าที่ในการยื่นแบบ filing สำหรับการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนดังกล่าว.....

๗. ความพร้อมและต้นทุนของรัฐในการปฏิบัติตามและบังคับการให้เป็นไปตามประกาศ

๗.๑ หน่วยงานผู้รับผิดชอบ...สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์.....

๗.๒ มีแนวทางและระยะเวลาเตรียมการในการปฏิบัติตามหรือบังคับการให้เป็นไปตามประกาศอย่างไร...ได้กำหนดระยะเวลาในการใช้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 18 /2565 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 เป็นต้นไป อีกทั้งยังเปิดให้มีการรับฟังความคิดเห็นต่อประชาชนเป็นเวลา 30 วัน บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ซึ่งทำให้บริษัทมหาชนจำกัดมีเวลาเตรียมตัวดำเนินการตามร่างประกาศดังกล่าว.....

และมีการนำเทคโนโลยีมาใช้เพื่ออำนวยความสะดวกหรือลดขั้นตอนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการหรือไม่ไม่มีการนำเทคโนโลยีมาใช้.....

๗.๓ มีแนวทางและระยะเวลาในการสร้างความเข้าใจให้แก่ประชาชนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามและการบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างไร...มีการจัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นต่อประชาชนในหลักเกณฑ์การจำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้แก่ RO และ ESOP เป็นระยะเวลา 30 วันบนเว็บไซต์ของสำนักงาน รวมทั้งมีการจัดทำ Focus Group เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องชักชวนบริษัทมหาชนจำกัดเข้ามามีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็นต่อร่างประกาศด้วย ซึ่งทำให้ประชาชน และบริษัทมหาชนจำกัดมีเวลาในการทำความเข้าใจร่างประกาศนี้ได้.....

๗.๔ ต้นทุนหรือค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะต้องใช้ในการปฏิบัติตามและบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมายในระยะ ๓ ปีแรก เป็นจำนวน.....บาท อัตราค่าจ้างที่ต้องใช้.....อัตรา

อัตราค่าจ้างที่มีอยู่แล้ว.....อัตรา อัตราค่าจ้างที่ต้องเพิ่มขึ้น.....อัตรา...ไม่มีต้นทุนหรืออัตราค่าจ้างที่ต้องเพิ่มในการร่างประกาศนี้ เนื่องจากสำนักงานมีเจ้าหน้าที่ที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับการออกประกาศของสำนักงานอยู่แล้ว.....

๘. ผลกระทบโดยรวมที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

๘.๑ ผลกระทบต่อเศรษฐกิจ...การออกร่างประกาศนี้จะช่วยลดภาระที่ไม่จำเป็นแก่บริษัทมหาชนจำกัด และช่วยส่งเสริมความคล่องตัวของภาคเอกชนเพิ่มมากขึ้น.....

๘.๒ ผลกระทบต่อสังคม...การรับฟังความคิดเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้องก่อนการออกประกาศจะช่วยให้ประกาศไม่เป็นภาระแก่ประชาชนเกินสมควร และเป็นการสร้างความเป็นธรรมในสังคมยิ่งขึ้น.....

๘.๓ ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมหรือสุขภาพ...ไม่มี.....

๘.๔ ผลกระทบอื่นที่สำคัญ...ไม่มี.....

ส่วนที่ ๒

เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ
การกำหนดโทษอาญา และการให้เจ้าหน้าที่ของรัฐมีดุลพินิจ

๙. เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบอนุญาต...ไม่มีการใช้ระบบอนุญาต.....

๑๐. เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบคณะกรรมการ...ไม่มีการใช้ระบบคณะกรรมการ.....

๑๑. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดโทษอาญา...ไม่มีกำหนดโทษอาญา.....

๑๒. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดให้เจ้าหน้าที่ของรัฐมีดุลพินิจในการออกคำสั่งทางปกครอง หรือดำเนินกิจการทางปกครอง...ไม่มีกำหนดให้เจ้าหน้าที่ของรัฐมีดุลพินิจดังกล่าว.....

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลที่ปรากฏในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่ได้จากการตรวจสอบ และวิเคราะห์อย่างถี่ถ้วนแล้ว

ลงชื่อ

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

8 สิงหาคม 2565

หน่วยงานผู้รับผิดชอบ ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์.2

เจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบ นางจิตสุชาติ ธรรมประทานกุล

โทร. 0-2033-9628

อีเมล jitsucho@sec.or.th