

ด่วนที่สุด

ที่ พณ ๐๘๐๓/ ๒๓๘



สค.

ส่ง : กนธ.

รับที่ : ๕1700/66

8 ก.พ. 2566 เวลา 15.00 น.



กระทรวงพาณิชย์

๕๖๓ ถ.นนทบุรี ต.บางกระสอ

อ.เมือง จ.นนทบุรี ๑๑๐๐๐

๒ กุมภาพันธ์ ๒๕๖๖

เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ร่างพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน (ฉบับที่ ..) พ.ศ. และร่างพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑ พ.ศ. รวม ๔ ฉบับ

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการ

อ้างถึง ๑. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๓/ว(ล) ๒๕๕๑๘ ลงวันที่ ๒๒ พฤศจิกายน ๒๕๖๕
๒. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๓/ว(ล) ๓๒๓๖๕ ลงวันที่ ๑๖ ธันวาคม ๒๕๖๕

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีขอให้กระทรวงพาณิชย์พิจารณาเสนอความเห็นต่อร่างพระราชบัญญัติ รวม ๔ ฉบับ ได้แก่ ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ร่างพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน (ฉบับที่ ..) พ.ศ. และร่างพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑ พ.ศ. ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กระทรวงพาณิชย์พิจารณาแล้ว ไม่ขัดข้องในหลักการของร่างพระราชบัญญัติทั้ง ๔ ฉบับ เนื่องจากการแก้ไขเพิ่มเติมเพื่ออำนวยความสะดวกให้การดำเนินการในตลาดทุนสามารถดำเนินการได้โดยวิธีทางอิเล็กทรอนิกส์ ทำให้บทบัญญัติที่เกี่ยวข้องมีความสอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันที่เทคโนโลยีด้านระบบการเงินมีการพัฒนาอย่างก้าวกระโดด อีกทั้ง การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวยังเป็นการยกระดับการกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงตลาดรององค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบการวิชาชีพที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ซึ่งนอกจากจะทำให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) มีเครื่องมือให้การกำกับดูแลกลุ่มบุคคลดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นแล้ว ผู้ลงทุนในตลาดทุนก็จะได้รับความคุ้มครองที่เหมาะสมในมาตรฐานเดียวกันอีกด้วย สำหรับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องการระดมทุนนั้น เป็นการลดข้อจำกัดทางปฏิบัติของการระดมทุนในปัจจุบัน อันจะส่งผลให้บทบัญญัติที่เกี่ยวข้องมีความสอดคล้องกับสถานการณ์หรือการพัฒนาที่เกี่ยวข้องกับการระดมทุนของภาคเอกชนมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติทั้ง ๔ ฉบับ เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการบังคับใช้กฎหมาย และการกำหนดมาตรการลงโทษ เพื่อช่วยให้กระบวนการรวบรวมพยานหลักฐานและกระบวนการสอบสวนของสำนักงาน ก.ล.ต. มีประสิทธิภาพ และลดความซ้ำซ้อนในกระบวนการดังกล่าว ทั้งนี้ มีข้อสังเกตเพิ่มเติม ดังนี้

(๑) บทบัญญัติในร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. บางมาตรายังมีความไม่ชัดเจนเกี่ยวกับลักษณะการดำเนินการ เช่น กระบวนการออกหลักทรัพย์โดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์มีลักษณะอย่างไร และมีหลักทรัพย์ประเภทใดบ้างที่สามารถออกได้ด้วยวิธีการดังกล่าว นอกจากนี้ ถ้อยคำที่บัญญัติไว้ในบางมาตราเกี่ยวกับการออกระเบียบหรือข้อบังคับของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ยังไม่มีความชัดเจนว่าหมายถึงข้อบังคับที่จะต้องมีการนำความไปจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ด้วยหรือไม่ จึงอาจต้องมีการพิจารณารายละเอียดที่เกี่ยวข้องต่อไป

(๒) บทบัญญัติในร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. และร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ซึ่งเป็นกฎหมายเฉพาะ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในบางมาตราที่แตกต่างจากประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งเป็นหลักกฎหมายทั่วไป เช่น ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ได้กำหนดให้ถือว่าคำสั่งของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่สั่งถอดถอนกรรมการของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ให้พ้นจากตำแหน่งเป็นมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งฯ หรือกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด แล้วแต่กรณี และได้กำหนดว่าหากบุคคลใดถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์เกินจำนวนที่กำหนดโดยไม่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์จ่ายเงินปันผลแก่บุคคลนั้น เป็นต้น ซึ่งหากประสงค์จะยกเว้นการใช้ประมวลกฎหมายแพ่งฯ หรือพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนฯ ควรกำหนดให้ชัดเจนไว้ในบทบัญญัติของกฎหมายดังกล่าวว่ามีให้นำบทบัญญัติในประมวลกฎหมายแพ่งฯ หรือกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด แล้วแต่กรณี ในส่วนที่เกี่ยวข้องมาใช้บังคับกับกรณีดังกล่าวด้วย

(๓) การบัญญัติข้อห้ามหรือข้อจำกัดในการดำเนินการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น กำหนดห้ามมิให้ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ลดทุนโดยไม่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คณะกรรมการ ก.ล.ต.) เป็นต้น ในทางปฏิบัติกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์จะไม่สามารถทราบว่าคุณศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ได้รับอนุญาตจากทางคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้วหรือไม่ ดังนั้น หากพระราชบัญญัติทั้ง ๔ ฉบับ มีผลบังคับใช้แล้ว อาจต้องมีการประสานงานเพื่อกำหนดแนวทางการดำเนินการร่วมกันต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีประกอบการพิจารณาต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายจรินทร์ ลักษณวิศิษฐ์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์

กรมพัฒนาธุรกิจการค้า
สำนักกฎหมาย
โทร.๐ ๒๕๔๗ ๔๔๗๑