

11 สิงหาคม 2569

เรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง
ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่ง

ที่ ก.ล.ต.นป.(ว) 45/2569 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและชักข้อคมความเข้าใจ
เกี่ยวกับการปรับปรุงนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ต้องขอรับความเห็นชอบ

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ปรับปรุงนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญา”) ต้องขอรับความเห็นชอบ¹ โดยออกประกาศจำนวน 1 ฉบับ ได้แก่ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมถึงเอกสารที่เกี่ยวข้อง (ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 – 3)

เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญา มีความเข้าใจและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศ กำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักข้อคมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงประกาศดังกล่าว ดังนี้

1. วัตถุประสงค์ของการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เพื่อให้การให้ความเห็นชอบผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญา สะท้อนถึงผู้มีอำนาจควบคุมที่แท้จริง อันจะทำให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญา สามารถดำรงไว้ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีความน่าเชื่อถือต่อประชาชนและเหมาะสมแก่การประกอบธุรกิจ รวมถึงเพื่อให้หลักเกณฑ์กำกับดูแลผู้ประกอบการภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. สอดคล้องกัน²

¹ นิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญา ตามมาตรา 25 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 (“พ.ร.บ. สัญญา”) กำหนดว่า บุคคลใดจะถือหุ้นหรือรับประโยชน์จากหุ้นเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญา ใดได้ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยผู้รับประโยชน์จากหุ้นครอบคลุมถึงผู้มีอำนาจโดยตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดหรือควบคุมการใช้สิทธิออกเสียง หรือการได้มา จำหน่าย หรือก่อการผูกพันในหุ้น หรือในลักษณะอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศกำหนด ทั้งนี้ วิธีการขอรับความเห็นชอบผู้ถือหุ้นรายใหญ่นี้ดังกล่าวเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 59/2558 เรื่อง การขอความเห็นชอบและการให้ความเห็นชอบบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2558

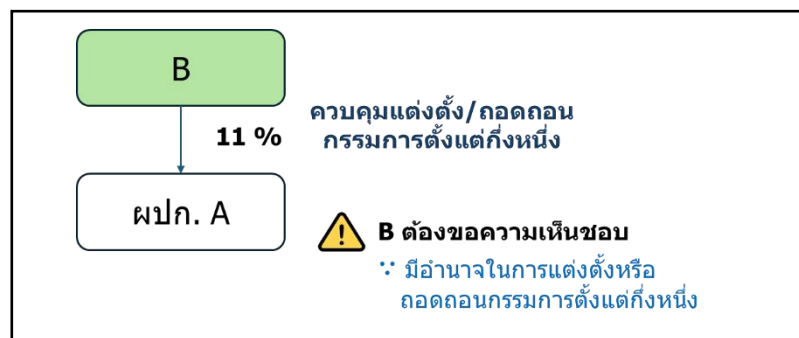
² อย่างไรก็ตามก็ดี กฎหมายแต่ละฉบับถูกตราขึ้นภายใต้บริบทและช่วงเวลาที่แตกต่างกัน ส่งผลให้อัยคำที่ใช้มีความแตกต่างกันเล็กน้อยตามรูปแบบของธุรกิจ

2. สรุปสาระสำคัญของประกาศและเอกสารที่เกี่ยวข้อง

2.1 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 4/2569 เรื่อง การพิจารณาบุคคลที่เป็นผู้รับประโยชน์จากหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 11 สิงหาคม พ.ศ. 2569 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

2.1.1 การปรับปรุงนิยามผู้รับประโยชน์จากหุ้น ตามมาตรา 25 แห่ง พ.ร.บ. สัญญาฯ

กำหนดการเป็นผู้รับประโยชน์จากหุ้นตามมาตรา 25 วรรคสี่ (3) แห่ง พ.ร.บ. สัญญาฯ ให้ครอบคลุมถึงบุคคลที่มีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม



2.1.2 การกำหนดแนวทางการพิจารณาบุคคลที่นำมานับรวมการเป็นผู้รับประโยชน์จากหุ้นตามมาตรา 25 แห่ง พ.ร.บ. สัญญาฯ และข้อ 2.1.1 ให้ครอบคลุม ดังนี้

- (1) คู่สมรส รวมทั้งผู้ซึ่งอยู่กินกันฉันคู่สมรส โดยมิได้จดทะเบียนสมรส³
- (2) บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ⁴
- (3) การที่บุคคลมีพฤติกรรมที่แสดงว่ามีเจตนาร่วมกันในการใช้สิทธิออกเสียงไปในทางเดียวกัน หรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตน และมีความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมร่วมกับบุคคลอื่นในลักษณะตามข้อ 2.1.3 (“acting in concert”)

2.1.3 หลักการ acting in concert มีความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรม ดังต่อไปนี้

- (1) การมีข้อตกลงเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงไปในทางเดียวกัน
- (2) การมีข้อตกลงในการบริหารกิจการร่วมกัน
- (3) การมีแหล่งเงินทุนร่วมกันหรือมีพฤติกรรมในการร่วมกันจัดหาแหล่งเงินทุน เพื่อนำมาซึ่งอำนาจในการควบคุมกิจการของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ เช่น การให้กู้ยืมเงินในเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ต่อผู้กู้เป็นพิเศษ (เช่น ไม่มีหลักประกัน หรือไม่ทวงถามเมื่อผิดนัดชำระหนี้)
- (4) การมีข้อตกลงเกี่ยวกับการรักษาหรือเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือครองหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ (standstill agreement)

³ โดยไม่จำกัดเพศสภาพ ทั้งนี้ เพื่อรองรับความหลากหลายทางเพศ

⁴ ไม่ว่าบุตรนั้นจะเป็นบุตรชอบด้วยกฎหมายหรือไม่ และบุตรบุญธรรม

(5) การให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเป็นปกติและอย่างต่อเนื่อง ในการประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ไม่ว่าบุคคลอื่นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ หรือไม่ แต่ไม่รวมถึงการมอบฉันทะในกรณีที่เป็นทางปฏิบัติปกติ เช่น การมอบให้กรรมการ การมอบให้ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล

(6) การมีอำนาจจัดการในห้างหุ้นส่วน หรือการเป็นกรรมการหรือ พนักงานของบริษัท หรือนิติบุคคลอื่นใด โดยมีการแสดงตนหรือมีพฤติกรรมที่แสดงว่าตนถือหุ้น ของกิจการแทนหรือร่วมกับห้างหุ้นส่วน บริษัท หรือนิติบุคคลอื่นใดนั้น

(7) การให้หุ้นของกิจการแก่บุคคลอื่นที่มีใช้การให้โดยเสน่หา ตามความสัมพันธ์ปกติระหว่างบิดามารดากับบุตรที่บรรลุนิติภาวะ

(8) การมีข้อตกลงระหว่างกันของบุคคลใด ๆ เพื่อซื้อขายหุ้นของ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ในราคาต่ำโดยไม่มีเหตุอันควร แต่ไม่รวมถึงการซื้อขายหุ้นระหว่างบิดามารดา กับบุตรที่บรรลุนิติภาวะ

2.1.4 การกำหนดบทเฉพาะกาล

(1) กรณีผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ได้รับ ความเห็นชอบอยู่ก่อนแล้วตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน ก่อนที่หลักเกณฑ์ใหม่จะมีผลใช้บังคับ ให้ผู้ประกอบ ธุรกิจสัญญาฯ ทบทวนสถานะการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใหม่ ดังนี้

(1.1) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ที่ได้รับ ความเห็นชอบตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน: ให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. แล้วตาม หลักเกณฑ์ใหม่

(1.2) ผู้ที่มีลักษณะเข้าข่ายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ตามหลักเกณฑ์ใหม่ และยังไม่เคยได้รับความเห็นชอบตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน: ให้ขอรับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 180 วันนับจากวันที่หลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ

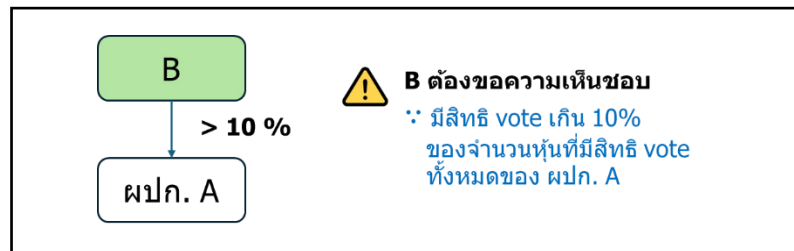
(2) กรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ได้มีการยื่นคำขอรับความเห็นชอบ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมเอกสารหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนแล้วก่อนหลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับ และ อยู่ระหว่างการพิจารณาคำขอของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้การให้ความเห็นชอบเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ปัจจุบันและให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ดำเนินการตามข้อ 2.1.4(1) หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ อาจขอแก้ไขคำขอรับความเห็นชอบให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใหม่ เพื่อให้สามารถดำเนินการในคราวเดียวได้

ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งปรากฏ ข้อเท็จจริงของเหตุแห่งการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หลังจากหลักเกณฑ์ใหม่มีผลใช้บังคับแล้ว ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ดำเนินการยื่นขอรับความเห็นชอบผู้ถือหุ้นรายใหญ่อีกครั้งตาม หลักเกณฑ์ใหม่ภายในระยะเวลาและเงื่อนไขตามที่กำหนดในคู่มือสำหรับประชาชน

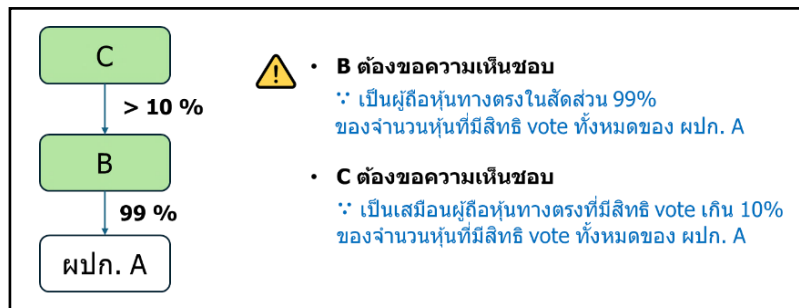
2.2 แนวทางชักชวนผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ เกี่ยวกับการพิจารณาผู้ถือหุ้นรายใหญ่ตามโครงสร้างของบริษัท (เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางของบริษัทหลักทรัพย์) ซึ่งครอบคลุมประเด็นต่าง ๆ ดังนี้

2.2.1 การนับการถือหุ้น (พิจารณาจากจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ)

(1) การพิจารณาการถือหุ้นทางตรง: การถือหุ้นของผู้ถือหุ้นทางตรงในชั้นแรกเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ

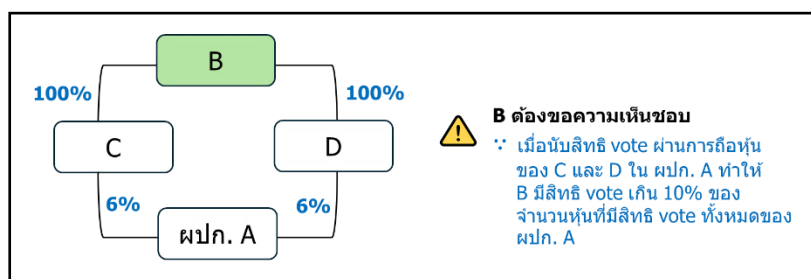


ทั้งนี้ กรณีที่มีนิติบุคคลเป็นผู้ถือหุ้นทางตรงในผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ตั้งแต่ร้อยละ 99 ถึงร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ให้พิจารณาผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลดังกล่าวเสมือนเป็นผู้ถือหุ้นทางตรงของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ



(2) การพิจารณาการถือหุ้นทางอ้อม

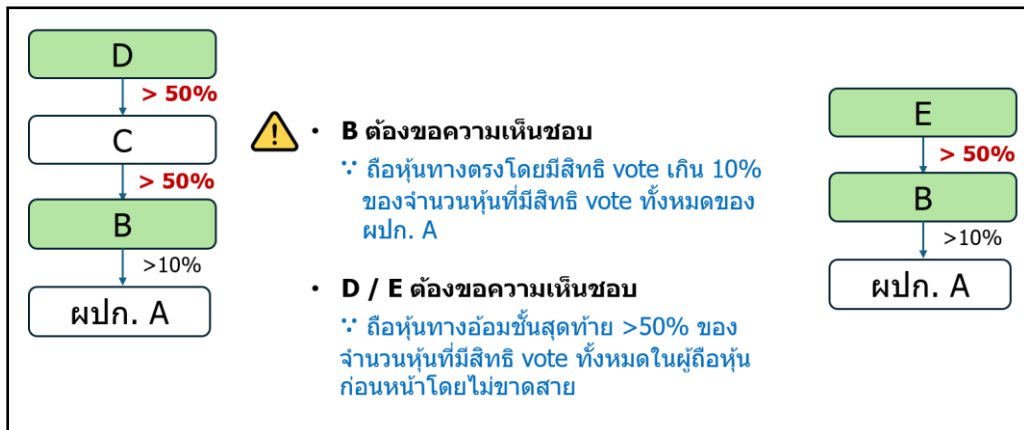
(2.1) การพิจารณาผู้ถือหุ้นชั้นแรกในนิติบุคคลที่ถือหุ้นทางตรงในผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นทางตรงดังกล่าวมีการถือหุ้นในผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ รวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ (**แนวทางการพิจารณาในปัจจุบัน**) กล่าวคือ กรณีที่บุคคลใดบุคคลหนึ่ง (B) ถือหุ้นในผู้ประกอบธุรกิจ A ผ่านนิติบุคคลหลายแห่ง (C และ D) ที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงของผู้ประกอบธุรกิจ A ให้นับรวมสัดส่วนสิทธิออกเสียงที่ B ได้รับผ่านนิติบุคคล C และ D (B มีสัดส่วนรวมเท่ากับร้อยละ 12 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจ A)



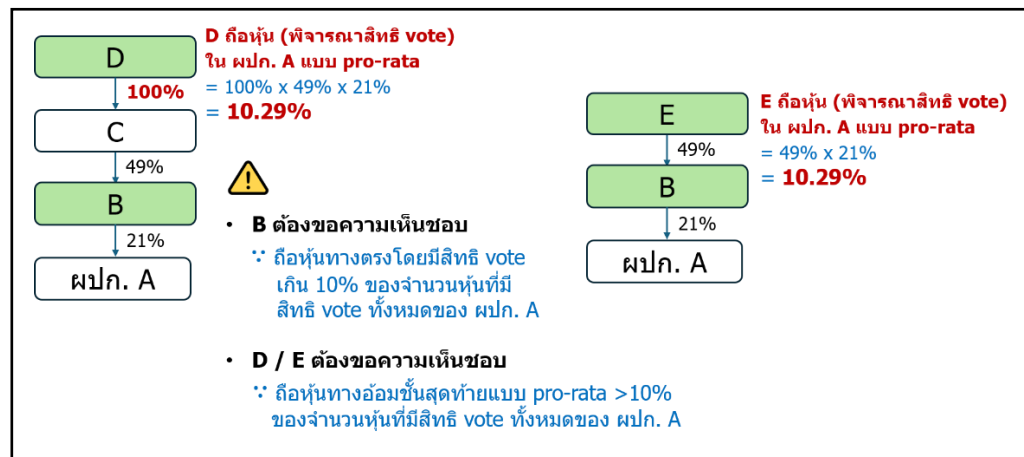
(2.2) การพิจารณาผู้ถือหุ้นทางอ้อมในชั้นสุดท้าย (ชั้นบนสุด)

โดยให้ใช้วิธีการนับทั้ง 2 วิธี ได้แก่

(ก) การถือหุ้นทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ (แนวทางการพิจารณาในปัจจุบัน)



(ข) การถือหุ้นทางอ้อม โดยนับรวมการถือหุ้นแบบเฉลี่ยตามสัดส่วน (“คำนวณแบบ pro-rata”) เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ เพื่อให้สะท้อนถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมที่แท้จริง (แนวทางการพิจารณาเพิ่มเติม)



ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นทางอ้อมที่อยู่ในช่วงตรงกลางระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงกับผู้ถือหุ้นชั้นสุดท้าย⁵ ไม่ต้องมายื่นขอรับความเห็นชอบ เนื่องจากสำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่าบรรลุนิติภาวะในการกำกับดูแลในเรื่องผู้มีอำนาจในการควบคุมในผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ได้ในระดับหนึ่งแล้ว และเป็นการลดภาระของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ในการจัดทำเอกสารเพื่อขอรับความเห็นชอบ

⁵ กรณีตามข้อ 2.2.1(2)(2.2)(ก) หากทอดใดถือไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในผู้ถือหุ้นก่อนหน้าจะถือว่าขาดสาย กรณีตามข้อ 2.2.1(2)(2.2)(ข) สำหรับผู้ถือหุ้นทอดก่อนหน้าทอดสุดท้ายที่ pro-rata แล้ว เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ไม่ต้องขอรับความเห็นชอบเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

2.2.2 บุคคลที่ต้องนำมาคำนวณการถือหุ้นตามข้อ 2.2.1 ให้พิจารณารวมถึง

- (1) บุคคลตามที่ระบุไว้ในข้อ 2.1.2 (1) - (3) ข้างต้น
- (2) บุคคลที่มีผู้ให้เงินทุนสำคัญเดียวกันตามข้อ 2.2.3

2.2.3 การพิจารณาบุคคลที่เป็นผู้ให้เงินทุนสำคัญแก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา

กำหนดให้ “บุคคลที่เป็นผู้ให้เงินทุนสำคัญแก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่⁶ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในการได้มาซึ่งหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา หรือหุ้นของนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นในผู้ประกอบธุรกิจสัญญา ทุกทอด” ต้องขอรับความเห็นชอบเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่จากสำนักงาน ก.ล.ต. เว้นแต่จะเป็นกรณีอย่างหนึ่งอย่างใด ดังนี้

(ก) การให้กู้ยืมเงินโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือสถาบันการเงินต่างประเทศที่มีการดำเนินการในลักษณะเดียวกับธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน (เฉพาะประเทศที่เป็นสมาชิก Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) เช่น สหราชอาณาจักร สิงคโปร์ สหรัฐอเมริกา ฮองกง)

(ข) การให้กู้ยืมเงินเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์โดยบริษัทหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(ค) การซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืนที่กระทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(ง) การลงทุนในตราสารหนี้⁷ ของบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญา ที่ออกและเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (Public Offering: PO) ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ทั้งนี้ การเป็นผู้ให้เงินทุนสำคัญ⁸ ใหัรวมถึงการให้ความช่วยเหลือด้านการเงินด้วยเงินหรือทรัพย์สินอื่นใด⁹ การเป็นผู้ค้ำประกัน การทำสัญญา หรือการลงทุนในตราสารอื่นใดที่มีผลให้ฝ่ายที่ให้ความช่วยเหลือทางการเงินมีสถานะเป็นหรือเสมือนเป็นผู้ให้เงินทุนสำคัญแก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ไม่ว่าจะดำเนินการโดยตรง โดยอ้อม หรือผ่านบุคคลใดก็ตาม รวมถึงให้นับรวมบุคคลที่เป็นช่องทางหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ถือหุ้นเป็นผู้ให้เงินทุนสำคัญดังกล่าวด้วย

⁶ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ต้องขอรับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

⁷ เช่น ตราสารหนี้ทั่วไป ตราสารประเภท structured products

⁸ ทั้งนี้ กรณีผู้ให้เงินทุนสำคัญเป็นนิติบุคคล จะพิจารณาการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในระดับนิติบุคคลเท่านั้น

⁹ เช่น สินทรัพย์ดิจิทัล

นอกจากนี้ เงินทุนสำคัญข้างต้นไม่รวมถึงเงินทุนที่ได้รับจากหน่วยงานของรัฐของประเทศไทยหรือต่างประเทศ¹⁰ ตลอดจนการพิจารณาผู้ให้เงินทุนสำคัญ ให้พิจารณาเฉพาะกรณีที่บุคคลดังกล่าวมีส่วนเงินทุนเกินกว่าร้อยละ 50 ของเงินทุนที่ใช้ในการได้มาซึ่งหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ หรือหุ้นของนิติบุคคลที่ถือเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

2.2.4 การยกเว้นการตรวจสอบโครงสร้างผู้ถือหุ้นในลำดับถัดไป

กำหนดให้ “หน่วยงานหรือกองทุน” ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ได้รับยกเว้นการตรวจสอบโครงสร้างผู้ถือหุ้นในลำดับถัดไป (พิจารณาการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในระดับหน่วยงานหรือกองทุนเท่านั้น) ได้แก่

(1) กองทุนหรือกองทรัสต์หรือโครงการจัดการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ที่มีผู้ลงทุนจำนวนมาก¹¹ เช่น กองทุนรวมทั่วไป กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

(2) สำนักงานพระคลังข้างที่

(3) กระทรวง ทบวง กรม¹²

(4) องค์การมหาชน หน่วยงานของรัฐ หรือหน่วยงานอิสระที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้นเป็นการเฉพาะ¹³

(5) หน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่เป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) ประกาศกำหนด และไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(6) กองทุนที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้นเป็นการเฉพาะ เช่น กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน

ทั้งนี้ กรณีผู้ขอรับความเห็นชอบเป็นนิติบุคคล ต้องพิจารณาลักษณะต้องห้ามของกรรมการหรือหุ้นส่วนของนิติบุคคลตามที่กฎหมายกำหนดด้วย

2.3 แนวทางการพิจารณาคุณสมบัติและการขอรับความเห็นชอบผู้ถือหุ้นรายใหญ่
(แนวทางประกอบการพิจารณาตามข้อ 2.1 และข้อ 2.2) โดยมีรายละเอียดการดำเนินการ ดังนี้

2.3.1 กรณีเป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล: ให้ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาฯ ยื่นคำขอรับความเห็นชอบบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาคุณสมบัติว่าบุคคลดังกล่าวจะต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ กรณีนิติบุคคล สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาคุณสมบัติของผู้ที่ทำหน้าที่เป็นกรรมการของนิติบุคคล

¹⁰ เช่น รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ หรือหน่วยงานอื่นที่มีลักษณะเทียบเท่า

¹¹ ซึ่งไม่รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

¹² ภายใต้พระราชบัญญัติปรับปรุงกระทรวง ทบวง กรม พ.ศ. 2545 เช่น กระทรวงการคลัง หรือหน่วยงานที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันตามกฎหมายต่างประเทศด้วย

¹³ หน่วยงานที่มีลักษณะในทำนองเดียวกันตามกฎหมายต่างประเทศด้วย

ดังกล่าว โดยกรรมการจะต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด เนื่องจากนิติบุคคลจะมีการบริหารจัดการโดยบุคคลธรรมดา (*แนวทางการพิจารณาในปัจจุบัน*)

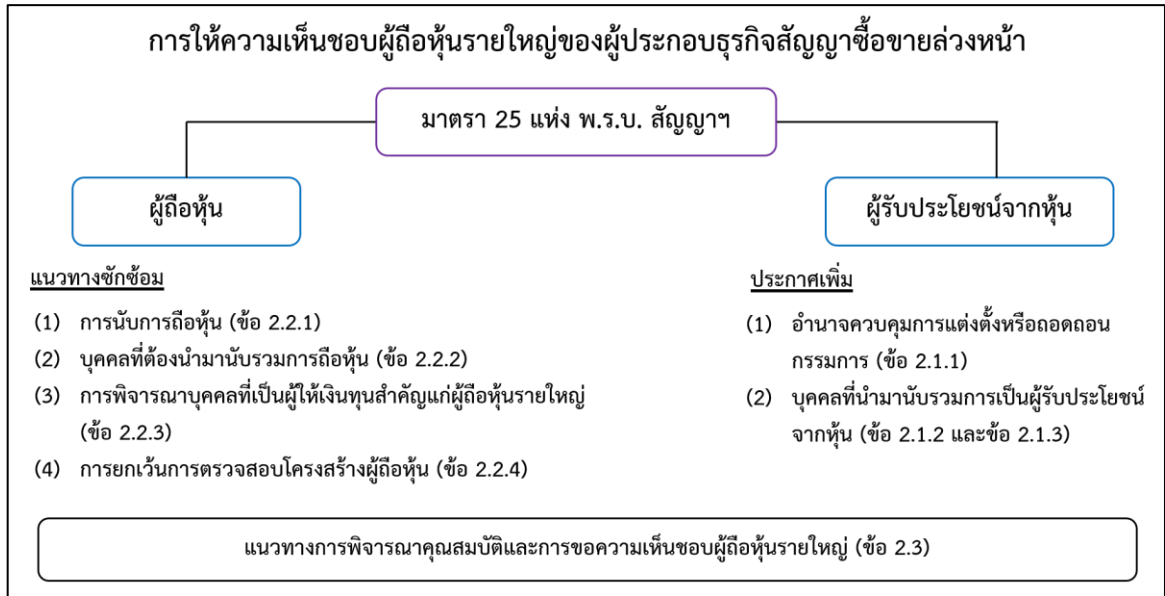
2.3.2 กรณีเป็น**กองทุนหรือทรัสต์หรือโครงการจัดการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ ที่มีได้มีผู้ลงทุนจำนวนมาก (“กองทุน”)**: ให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ ยื่นคำขอรับความเห็นชอบกองทุนฯ หรือบุคคลที่เป็นผู้บริหารจัดการกองทุนฯ¹⁴ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาลักษณะต้องห้ามให้เป็นไปตามแนວตามข้อ 2.3.1

2.3.3 กรณีเป็น**ผู้ให้เงินทุนสำคัญ**: ให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ ยื่นคำขอรับความเห็นชอบบุคคลที่เป็นผู้ให้เงินทุนสำคัญแก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในการได้มาซึ่งหุ้นของผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ หรือหุ้นของนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นในผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ ทุกทอด รวมถึงบุคคลที่เป็นช่องทางหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ อนึ่ง ในกรณีที่กองทุนฯ ตามข้อ 2.3.2 เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ให้ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ ยื่นคำขอรับความเห็นชอบผู้รับประโยชน์ของกองทุนฯ ตามข้อ 2.3.2 เนื่องจากเป็นผู้ให้เงินทุนสำคัญของกองทุนฯ ดังกล่าว

ทั้งนี้ ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ ต้องใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ (best effort) ในการตรวจสอบพฤติกรรม ข้อมูล และโครงสร้างการถือหุ้น เพื่อประเมินว่าบุคคลใดเข้าข่ายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ตามที่หลักเกณฑ์กำหนด

นอกจากนี้ ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาฯ สามารถพิจารณาตัวอย่างการพิจารณาการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ต้องขอรับความเห็นชอบได้ตามแนวทางที่กำหนดไว้ในหนังสือที่ ก.ล.ต.นด.(ว) 44/2569 ลงวันที่ 11 สิงหาคม 2569 เรื่อง นำส่งภาพถ่ายประกาศและซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการปรับปรุงนิยามผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลต้องขอรับความเห็นชอบ (“หนังสือเวียนฯ”) รวมถึงแนวทางการดำเนินการเพื่อให้ถือว่าได้ใช้ความพยายามอย่างเพียงพอ (best effort) ที่นำส่งพร้อมหนังสือเวียนฯ ดังกล่าว

¹⁴ กรณีที่กองทุนฯ บางประเภทไม่ได้มีลักษณะเป็นนิติบุคคล เช่น กองทุนส่วนบุคคลตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทรัสต์ตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน



2.4 คู่มือสำหรับประชาชนสำหรับการขอความเห็นชอบบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

2.5 แบบขอรับความเห็นชอบบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

3. การมีผลใช้บังคับ

ประกาศมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม พ.ศ. 2569 โดยผู้ประกอบธุรกิจสัญญาต้องยื่นคำขอรับความเห็นชอบผู้ถือหุ้นรายใหญ่ตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ข้างต้น ภายใน 180 วันนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ได้แก่ (1) นางสาวชวัลนุช สกุลเวสสะอนันต์ เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2033-9729 อีเมล chawannuch@sec.or.th และ (2) นางสาวกุลพัธ ศรคุปต์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6071 อีเมล kunpatu@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

พรอนงค์ บุษราตระกูล

(นางพรอนงค์ บุษราตระกูล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 4/2569 เรื่อง การพิจารณาบุคคล
ที่เป็นผู้รับประโยชน์จากหุ้นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่
11 สิงหาคม พ.ศ. 2569
2. คู่มือสำหรับประชาชนเกี่ยวกับการขอความเห็นชอบบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้น
รายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
3. แบบขอรับความเห็นชอบบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์
หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9729