ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์จะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยผู้ถือหุ้นรายใหม่เป็นนิติบุคคล และมีการถือหุ้นต่อกันเป็นทอด ๆ บริษัทหลักทรัพย์ต้องยื่นขอความเห็นชอบบุคคลใดบ้าง

ตอบ:

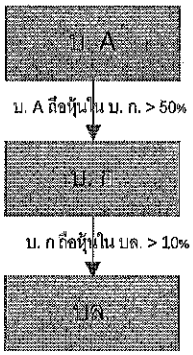
ตามประกาศกระทรวงการคลัง และประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการขอความเห็นชอบผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ กำหนดว่า บุคคลที่เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทหลักทรัพย์ ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานและในการพิจารณาว่าบุคคลใดต้องขอความเห็นชอบ สำนักงานจะใช้หลักในเรื่องการมีอำนาจควบคุมเป็นแนวทางในการพิจาณา ดังนั้น บุคคลที่ต้องขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน ได้แก่

(1) ผู้ถือหุ้นทางตรง หรือทางอ้อมชั้นแรกในบริษัทหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 10

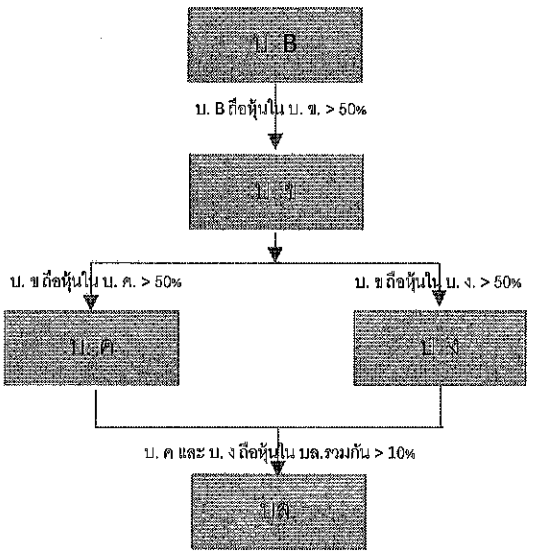
(2) ผู้ถือหุ้นชั้นสุดท้าย ซึ่งถือหุ้นในผู้ถือหุ้นทางตรงหรือทางอ้อมชั้นแรกในบริษัทหลักทรัพย์มากกว่าร้อยละ 50 โดยไม่ขาดสาย (หากทอดใดถือไม่เกินร้อยละ 50 ถือว่าขาดสาย) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่อยู่ในช่วงกลางระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงกับผู้ถือหุ้นชั้นสุดท้าย กำหนดให้ไม่ต้องมายื่นขอความเห็นชอบ เนื่องจากเห็นว่า บรรลุวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลในเรื่องผู้มีอำนาจในการควบคุม (controller) ในบริษัทหลักทรัพย์ได้ในระดับหนึ่งแล้ว และเป็นการลดภาระทั้งของบริษัทหลักทรัพย์ในการจัดทำเอกสารเพื่อขอความเห็นชอบ และของสำนักงานในการตรวจสอบคุณสมบัติของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

<u>กรณีตัวอย่าง</u>

<u>กรณีที่ 1</u>



<u>กรณีที่ 2</u>



สรุป กรณีที่ 1 บ. ก ต้องขอความเห็นชอบ เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นทางตรง

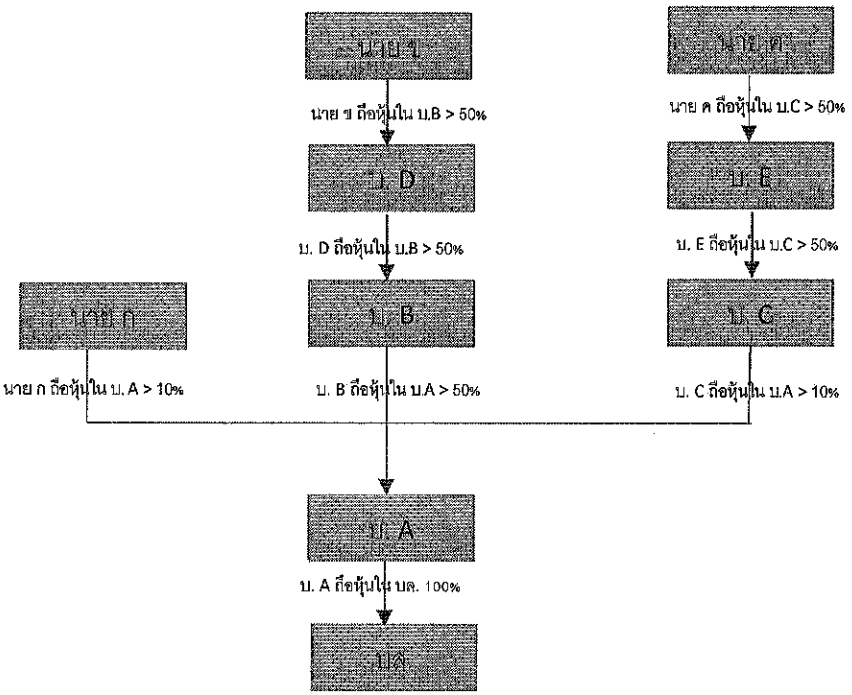
บ. A ต้องขอความเห็นชอบ เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อม

กรณีที่ 2 บ. ข ต้องขอความเห็นตาม (1)

บ. B ต้องขอความเห็นชอบตาม (2)

(3) ในกรณีที่มีนิติบุคคลเป็นผู้ถือหุ้นโดยตรงในบริษัทหลักทรัพย์เท่ากับร้อยละ 100 หรือใกล้เคียงให้พิจารณาผู้ถือหุ้นของนิติบุคคลดังกล่าว เช่นเดียวกับข้อ (1) และ (2)

<u>ตัวอย่าง</u>



- บริษัท A ต้องขอความเห็นชอบเนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นทางตรงเกินกว่าร้อยละ 10
- นาย ก. บริษัท B และบริษัท C ต้องขอความเห็นชอบ เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นทางตรงของ บ. A และถือเป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมของบริษัทหลักทรัพย์
- บริษัท D และ E ไม่ต้องขอความเห็นชอบ เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นทอดต่อไปเกินกว่าร้อยละ 50
- นาย ข และนาย ค ต้องขอความเห็นชอบ เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมสุดท้ายเกินกว่าร้อยละ 50

ในกรณีที่บุคคลที่ขอความเห็นชอบเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เป็นนิติบุคคล สำนักงานจะพิจารณาถึงคุณสมบัติของกรรมการของนิติบุคคลดังกล่าวด้วยหรือไม่

ตอบ:

เนื่องจากนิติบุคคลจะถูกบริหารจัดการโดยบุคคล ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ยื่นคำขอเป็นนิติบุคคล สำนักงานจะพิจารณาคุณสมบัติของผู้ที่ทำหน้าที่เป็นกรรมการของนิติบุคคลดังกล่าวด้วย โดยกรรมการจะต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดเช่นเดียวกับกรณีที่บุคคลธรรมดาขอความเห็นชอบเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่