



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๖ กรกฎาคม 2541

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ กสท.ธ. (ว) ๕๐ /2541 เรื่อง การเป็นคนต่างด้าวตามประกาศของคณะปฏิวัติ
ฉบับที่ 281

ตามที่ได้มีพระราชกฤษฎีกาอนุญาตให้คนต่างด้าวประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท
การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตามบัญชี ก. ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ลงวันที่
24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2515 พ.ศ. 2541 เพื่ออนุญาตให้คนต่างด้าวสามารถถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์
ได้เกินกว่ากึ่งหนึ่งของทุนชำระแล้วได้ นั้น

สำนักงานขอเรียนซักซ้อมความเข้าใจในประเด็นปัญหากฎหมายเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์
ได้ใช้เป็นแนวทางประกอบการพิจารณาคำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. ข้อกำหนดของการถือหุ้นของคนต่างด้าวในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

เนื่องจากตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ไม่มีบทบัญญัติที่วาง
หลักเกณฑ์เป็นการเฉพาะเพื่อบังคับกับกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์มีผู้ถือหุ้นเป็นคนต่างด้าวตั้งแต่กึ่งหนึ่ง
ดังนั้น การถือหุ้นของคนต่างด้าวในบริษัทหลักทรัพย์จึงอยู่ภายใต้บังคับประกาศของคณะปฏิวัติ
ฉบับที่ 281 ซึ่งห้ามบริษัทหลักทรัพย์ที่มีผู้ถือหุ้นเป็นคนต่างด้าวเกินกว่ากึ่งหนึ่งของทุนชำระแล้ว
ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยแบ่งออกเป็นดังนี้

1) ธุรกิจประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จัดเป็นธุรกิจบริการตามบัญชี ก.
ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ทั้งนี้ คนต่างด้าวจะประกอบธุรกิจประเภทนี้ได้ก็ต่อเมื่อ
มีพระราชกฤษฎีกาอนุญาต ซึ่งปัจจุบันได้มีการตราพระราชกฤษฎีกาในเรื่องดังกล่าวออกใช้บังคับแล้ว
เรียกว่า “พระราชกฤษฎีกาอนุญาตให้คนต่างด้าวประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้า
ซื้อขายหลักทรัพย์ ตามบัญชี ก. ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน
พ.ศ. 2515 พ.ศ. 2541” มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2541 ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการอนุญาต
เป็นไปตามพระราชกฤษฎีกาและประกาศกรมทะเบียนการค้า (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 และ 2)

2) ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่น (ยกเว้นการค้าหลักทรัพย์ ซึ่งไม่ได้เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้ประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281) จัดเป็นธุรกิจบริการตามบัญชี ก. ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 โดยคนต่างด้าวที่จะประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ดังกล่าวต้องได้รับอนุญาตจากอธิบดีกรมทะเบียนการค้า กระทรวงพาณิชย์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎกระทรวง และประกาศกรมทะเบียนการค้าที่เกี่ยวข้อง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 และ 4) ทั้งนี้ ในกรณีคนต่างด้าวที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามบัญชี ก. ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 และประสงค์จะประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามบัญชี ค. ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 จะต้องยื่นขออนุญาตต่ออธิบดีกรมทะเบียนการค้าตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวด้วย นอกจากนี้ หากคนต่างด้าวประสงค์จะประกอบธุรกิจอื่นใดเพิ่มเติม ก็จะต้องได้รับอนุญาตจากอธิบดีกรมทะเบียนการค้าเป็นรายกรณีด้วย

2. ความสามารถในการประกอบธุรกิจและสัญชาติของนิติบุคคลผู้ประกอบธุรกิจ

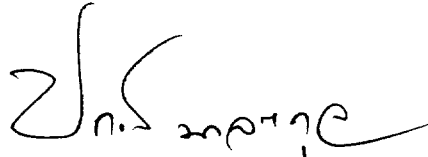
การมีฐานะเป็นคนต่างด้าวตามความหมายในประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 มีผลเฉพาะต่อการพิจารณาความสามารถในการประกอบธุรกิจที่อยู่ในข่ายบังคับของประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 เท่านั้น โดยไม่มีผลต่อการทำธุรกรรมอื่นของบริษัทหลักทรัพย์ เว้นแต่การทำนั้นจะอยู่ภายใต้ข้อจำกัดของกฎหมายเฉพาะฉบับอื่นอีก เช่น การถือครองที่ดินตามประมวลกฎหมายที่ดิน หรือการถือครองอาคารชุดตามกฎหมายว่าด้วยอาคารชุด เป็นต้น นอกจากนี้ คณะกรรมการกฤษฎีกาได้เคยให้ความเห็นในการวินิจฉัยข้อหารือของส่วนราชการแห่งหนึ่งว่า ประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ไม่ใช่กฎหมายที่กำหนดสัญชาติของนิติบุคคล โดยในความเห็นฉบับเดียวกันนั้น คณะกรรมการกฤษฎีกาได้วางหลักในการพิจารณาสัญชาติของนิติบุคคลว่า ตามกฎหมายไทยให้ถือเอาประเทศที่ตั้งสำนักงานแห่งใหญ่เป็นการกำหนดสัญชาติของนิติบุคคล ดังนั้น เมื่อพิจารณาตามหลักดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์ที่มีสำนักงานแห่งใหญ่ตั้งอยู่ในประเทศไทยจึงมีสัญชาติไทย

3. การซื้อหรือมีหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ในการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายเพื่อตนเองหรือเพื่อบุคคลอื่น บริษัทหลักทรัพย์ที่มีสัญชาติไทย (ตามนิยามในข้อ 2) ยังคงสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยนิติบุคคลอื่นในกระดานหลักได้ อย่างไรก็ดี ยังมีประเด็นเกี่ยวกับการที่บริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะเป็นคนต่างด้าวตามความหมายในประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 เข้าไปถือหุ้นในนิติบุคคลที่ประกอบธุรกิจที่อยู่ในประกาศของคณะปฏิวัติ

ฉบับที่ 281 จะนับเป็นการถือหุ้นของคนต่างด้าวหรือไม่ ตลอดจนการซื้อ มีไว้หรือได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์ ไม่ว่าด้วยวิธีการใดๆ ของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งสำนักงานอยู่ระหว่างการหารือกับส่วนราชการเจ้าของเรื่อง และจะแจ้งผลการพิจารณาให้ทราบต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายปรดต์ มาตาคูด ณ อรุณยา)
เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. พระราชกฤษฎีกาอนุญาตให้คนต่างด้าวประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตามบัญชี ก. ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2515 พ.ศ. 2541
 2. ประกาศกรมทะเบียนการค้า เรื่อง หลักเกณฑ์ และวิธีการแสดงหลักฐานการนำเงินตราต่างประเทศเข้ามาจากต่างประเทศ การคงอยู่ของเงินตราต่างประเทศในราชอาณาจักร และการดำเนินการให้กรรมการผู้จัดการและกรรมการบริหารที่เป็นคนต่างด้าวอยู่ในราชอาณาจักร ตามพระราชกฤษฎีกาอนุญาตให้คนต่างด้าวประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตามบัญชี ก. ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2515 พ.ศ. 2541
 3. กฎกระทรวง ฉบับที่ 2 (พ.ศ. 2516) ออกตามความในประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2515
 4. ประกาศกรมทะเบียนการค้า เรื่อง การขอและการออกใบอนุญาตให้คนต่างด้าวประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ตามบัญชี ก. ท้ายประกาศของคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 281 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2515

ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์

โทร. 2523223 ต่อ 1234