

ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง

เรื่อง หลักการและร่างประกาศเพื่อปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลผู้ประกอบการวิชาชีพที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

1. การรับฟังความคิดเห็น วันที่ 29 มีนาคม – 29 เมษายน 2560
2. ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็น 5 ราย (จากผู้เข้าชมทั้งหมด 139 ราย)
3. สรุปผลการรับฟังความคิดเห็น

สำนักงานเสนอปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมจากผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และผู้ประกอบการวิชาชีพที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากอัตราค่าธรรมเนียมตามข้อกำหนดปัจจุบันส่วนใหญ่เป็นอัตราที่ใช้มาตั้งแต่ปี 2535 และไม่ได้ปรับเปลี่ยนมาเกือบ 25 ปี ซึ่งเมื่อพิจารณาสภาพแวดล้อมต่าง ๆ ที่เป็นปัจจัยกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์และการกำกับดูแลผู้ประกอบการวิชาชีพที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้วพบว่า อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บในปัจจุบันมีการกำหนดโครงสร้างการจัดเก็บที่ไม่สอดคล้องกับกระบวนการทำงานที่เกี่ยวข้องและยังไม่อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับต่างประเทศ โดยอัตราค่าธรรมเนียมที่สำนักงานเสนอปรับปรุงในครั้งนี้ประกอบด้วย (1) ค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตเสนอขายหุ้น และการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล (2) ค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (ทั้งการเสนอขายครั้งแรกและการเพิ่มทุน) และการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (3) ค่าธรรมเนียมคำขออนุมัติการจัดตั้ง และเพิ่มทุนกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (4) ค่าธรรมเนียมคำขอเกี่ยวกับโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และ (5) ค่าธรรมเนียมคำขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการกองทรัสต์

ผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นโดยรวมมิได้คัดค้านกับข้อเสนอของสำนักงาน แต่มีข้อเสนอให้สำนักงานพิจารณากำหนดอัตราค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตโดยอ้างอิงจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ขนาดทุนชำระแล้ว หรือจำนวนบริษัทในกลุ่ม เพื่อลดผลกระทบกับบริษัทขนาดเล็ก

ความเห็นของสำนักงาน

สำนักงานพิจารณาความเห็นของผู้ร่วมแสดงความคิดเห็นแล้ว ขอคงปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมตามที่สำนักงานเสนอ เนื่องจาก

3.1 การกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตตาม (1) (2) และ (3) สำนักงานพิจารณาจากภาระหน้าที่หลัก ๆ ที่ต้องใช้ในการพิจารณาคำขออนุญาต ได้แก่ การตรวจสอบคุณสมบัติของผู้ขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนจากข้อมูลและเอกสารต่าง ๆ การสอบทานกระดาษทำการของที่ปรึกษาทางการเงินและผู้สอบบัญชี การเยี่ยมชมกิจการ การหารือกับที่ปรึกษาทางการเงิน

เพื่อปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้อง ครบถ้วน และการหารือกับผู้สอบบัญชีในกรณีที่มีประเด็นเกี่ยวกับงบการเงิน ซึ่งการที่ผู้ขออนุญาตมีขนาดเล็กหรือมีบริษัทในกลุ่มไม่มาก มิได้เป็นเครื่องบ่งชี้ว่าจะมีประเด็นพิจนาน้อย

3.2 การกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมคำขอเกี่ยวกับ โครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (“โครงการ securitization”) ตาม (4) สำนักงานพิจารณาจากภาระหน้าที่ที่ต้องใช้ในการพิจารณาคำขอเกี่ยวกับโครงการ securitization ซึ่งมีภาระงานมากกว่าการพิจารณาคำขออนุญาตออกหุ้นกู้ทั่วไป เนื่องจากสำนักงานต้องพิจารณาคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอโครงการ securitization คุณสมบัติของนิติบุคคลเฉพาะกิจตามโครงการ securitization สินทรัพย์ตามโครงการ securitization และร่างสัญญาที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ สำนักงานต้องพิจารณาสาระสำคัญของโครงการ securitization ให้เป็นไปตามเกณฑ์การยกเว้นภาษีอีกด้วย ดังนั้น การที่โครงการ securitization มีขนาดเล็กจึงมิได้มีผลให้ภาระงานของสำนักงานน้อยลง

3.3 การกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมคำขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (“FA”) และผู้จัดการกองทรัสต์ (“TM”) ตาม (5) สำนักงานพิจารณาจากภาระงานของสำนักงานในการติดตามการทำงานของ FA และ TM เพื่อให้ปฏิบัติตามจรรยาบรรณหรือมาตรฐานในการปฏิบัติงาน ซึ่งสำนักงานมีภาระงานดังกล่าวตลอดระยะเวลาที่ FA หรือ TM นั้นได้รับความเห็นชอบ จึงเห็นว่าอัตราที่เสนอปรับปรุงในครั้งนี้เหมาะสมแล้ว
