

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง

การขยายขอบเขตการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่
กรรมการหรือพนักงาน (“ESOP”) ให้ครอบคลุมถึงตัวแทนขายประกันชีวิต



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>)

อาคารจีพีเอฟ วิทยู ทาวเวอร์ส บี ชั้น 10, 13-16 เลขที่ 93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2263-6099

จัดทำโดย
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 12 เมษายน 2555
เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 30 เมษายน 2555
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ -ตราสารทุน
12 เมษายน 2555

บทนำ

โดยที่การดำเนินธุรกิจของบริษัทประกันชีวิต ต้องพึ่งพิงตัวแทนขายประกันชีวิต ในการสร้างรายได้จากการขายกรมธรรม์ประกันภัย การเสนอขายหลักทรัพย์แก่ตัวแทนขายประกันชีวิต จึงเป็นเครื่องมือในการสร้างแรงจูงใจในการมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของกิจการ และช่วยสร้างรายได้ต่อเนื่องให้กับบริษัทในระยะยาว ซึ่งการดำเนินการข้างต้นเป็นในทำนองเดียวกับการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน เพื่อรักษากรรมการและพนักงานที่เป็นบุคลากรสำคัญขององค์กร ดังนั้น สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะทบทวนหลักเกณฑ์การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงาน (“ESOP”) ให้มีความยืดหยุ่นและเหมาะสมยิ่งขึ้น โดยกรณีบริษัทประกันชีวิต จะขยายขอบเขตนิยาม คำว่า “พนักงาน” ให้ครอบคลุมถึงตัวแทนขายประกันชีวิตด้วย สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับแนวทางการปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์ดังกล่าว จากผู้ที่เกี่ยวข้องผ่านทาง website ของสำนักงาน ทั้งนี้ สำนักงานจะนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ จากผู้เกี่ยวข้องไปใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาดำเนินการปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมในทางปฏิบัติต่อไป

การเปิดรับฟังความคิดเห็นในเรื่องนี้ จะมีไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2555 โดยผู้ที่สนใจ และประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์แก่สำนักงาน ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านล่างนี้

1. ทางไปรษณีย์: ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ชั้น 13 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ทาวเวอร์ส บี 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
2. ทางโทรสาร : หมายเลข 0-2651-5949
3. ทาง e-mail address : corporat@sec.or.th

ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวปนัดดา ธิรวัฒน์พงศ์ นางเอษา ตามสกุล และนางสุมาลี บำรุงชาติอุดม ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ – ตราสารทุน สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. โทรศัพท์ 0-2695-9606 หรือ 0-2263-6112 และสำนักงานขอขอบคุณทุกท่าน ที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

**การขยายขอบเขตการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่
กรรมการหรือพนักงาน (“ESOP”) ให้ครอบคลุมถึงตัวแทนขายประกันชีวิต**

1. ความเป็นมา

โดยที่หลักการการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างแรงจูงใจให้กรรมการและพนักงานมีความผูกพันในการมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของกิจการ และสร้างประโยชน์ให้แก่กิจการต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ เนื่องจากกรรมการและพนักงานเป็นผู้รู้จักคุ้นเคยกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (“issuer”) และสามารถเข้าถึงข้อมูลของ issuer ได้อยู่แล้ว ตามเกณฑ์ ESOP ปัจจุบันจึงมีเกณฑ์การอนุญาตและการเปิดเผยข้อมูลที่ผ่อนปรนกว่าการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป (public offering : PO) อย่างไรก็ตาม การดำเนินธุรกิจบางประเภท เช่น ธุรกิจประกันภัย หรือ ธุรกิจขายตรง ต้องพึ่งพิงตัวแทนขายในการจำหน่ายสินค้าให้แก่บริษัท และจำเป็นต้องรักษาตัวแทนขายเหล่านี้ไว้ ซึ่งการเสนอขายหลักทรัพย์แก่ตัวแทนขายก็เป็นช่องทางหนึ่งในการรักษาบุคคลดังกล่าวให้ยังคงอยู่กับบริษัทต่อไป เช่นเดียวกับกรณีการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน นอกจากนี้ ในต่างประเทศ เช่น สหรัฐอเมริกา ได้กำหนดให้นิยามของ “พนักงาน” ภายใต้โครงการ ESOP ครอบคลุมถึงตัวแทนขายประกันชีวิตด้วย อย่างไรก็ตาม การกำหนดขอบเขต “ตัวแทนขาย” สำนักงานเห็นว่า ไม่ควรกำหนดให้กว้างจนเกินไป เช่น ตัวแทนขายสินค้าทั่วไป หรือ ตัวแทนขายหลายชั้น ที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก เนื่องจากอาจเป็นช่องทางในการเลี่ยงการเสนอขาย PO จึงเห็นควรขยายขอบเขตให้รวมถึงเฉพาะ “ตัวแทนขายประกันชีวิต” ซึ่งมีหน่วยงานทางการเฉพาะกำกับดูแลโดยตรง คือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ซึ่งกำหนดให้ตัวแทนขายต้องขึ้นทะเบียนและมีใบอนุญาตเป็นตัวแทนขาย ดังนั้น กรณีบริษัทประกันชีวิต สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะขยายขอบเขตนิยาม คำว่า “พนักงาน” ให้ครอบคลุมถึงตัวแทนขายประกันชีวิตด้วย เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นในทางปฏิบัติแก่ภาคเอกชน

2. เกณฑ์การอนุญาตเสนอขาย ESOP ในปัจจุบัน¹

หลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขาย ESOP ทั้งกรณี issuer เป็นบริษัทไทยและบริษัทต่างประเทหมีข้อกำหนดที่ผ่อนปรนกว่าการเสนอขายหลักทรัพย์ PO โดยเกณฑ์ปัจจุบันกำหนดให้ issuer ไม่ต้องยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน และไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อกรรมการและพนักงาน เนื่องจากการเสนอขายหลักทรัพย์เฉพาะกลุ่มกรรมการและพนักงาน ซึ่งเป็นผู้รู้จักและคุ้นเคย issuer และสามารถเข้าถึงแหล่งข้อมูลของ issuer ได้อยู่แล้ว อย่างไรก็ตาม กรณี issuer เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

¹ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 32/2551 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 31/2551 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทต่างประเทศ หรือบริษัทในเครือในประเทศไทย ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551

แห่งประเทศไทย เนื่องจากมีประเด็นว่า ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับผลกระทบจาก dilution effect จึงกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการอนุญาตเพื่อคุ้มครองผู้ถือหุ้น ดังนี้

- กรณีเสนอขาย ESOP ทั่วไป : ให้ issuer ต้องเปิดเผยข้อมูลขั้นต่ำเกี่ยวกับโครงการ ESOP อย่างเพียงพอต่อผู้ถือหุ้นในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ issuer ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และให้สิทธิผู้ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 10 กัดค้านการเสนอขาย ESOP ดังกล่าว

- กรณีเสนอขาย ESOP ให้กรรมการหรือพนักงานรายใดรายหนึ่งมากกว่าร้อยละ 5 ของโครงการ (“การเสนอขายแบบกระจุกตัว”) : ให้ issuer ต้องเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น เช่น เปิดเผยรายชื่อเป็นรายบุคคล ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนที่แสดงถึงเหตุผล ความจำเป็นและประโยชน์ที่ issuer ได้รับจากการให้หลักทรัพย์แก่บุคคลดังกล่าว เป็นต้น และต้องได้รับมติอนุมัติสำหรับแต่ละบุคคลจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ issuer ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และให้สิทธิผู้ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 5 กัดค้านในมตินั้น

3. แนวทางแก้ไขเกณฑ์การอนุญาตเสนอขาย ESOP

ในครั้งนี สำนักงานเห็นควรปรับปรุงแก้ไขเกณฑ์ ESOP ให้ยืดหยุ่นเหมาะสมขึ้น โดยมีแนวทางการกำหนดกรอบการเสนอขาย ESOP ให้รวมถึงตัวแทนขายประกันชีวิต โดยมีหลักการในประเด็นดังต่อไปนี้

3.1 เกณฑ์เพื่อคุ้มครองผู้ถือหุ้นเดิม : กรณี issuer เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยังคงหลักการเดิมในการคุ้มครองผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับผลกระทบจาก dilution effect

3.2 เกณฑ์การกำหนดขอบเขต “ตัวแทนขาย” เพื่อป้องกันการเลี่ยงการเสนอขาย PO จึงควรกำหนดขอบเขต “ตัวแทนขาย” ให้ครอบคลุมถึงเฉพาะตัวแทนขายประกันชีวิต ดังนี้

(1) ตัวแทนขายประกันชีวิต หมายถึง บุคคลธรรมดาผู้ซึ่ง issuer มอบหมายให้ทำการชักชวนให้บุคคลทำสัญญาประกันชีวิตกับ issuer โดยต้องมีคุณสมบัติตามที่ คปภ. กำหนด และต้องขึ้นทะเบียนและได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนขายจาก คปภ.

(2) issuer ต้องคัดเลือกการให้ ESOP กับตัวแทนขายประกันชีวิตที่มีลักษณะดังนี้

- ตัวแทนขายประกันชีวิตต้องเป็นบุคคลที่ทำประโยชน์ให้แก่ issuer และผู้ถือหุ้นของ issuer ในระยะยาว เช่น ตัวแทนขายประกันชีวิตที่ขายสินค้าเฉพาะให้แก่ issuer (exclusive agent) และมีผลงานจากการขายสินค้าอย่างต่อเนื่อง (active agent) เป็นต้น
- ตัวแทนขายประกันชีวิตที่ได้รับ ESOP จะต้องยังคงเป็นตัวแทนของ issuer ขณะใช้สิทธิ และไม่สามารถโอนสิทธิให้บุคคลอื่นได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

3.3 คุณสมบัติ issuer ที่จะเสนอขาย ESOP ให้แก่ตัวแทนขายประกันชีวิต

สำนักงานเห็นควรกำหนดคุณสมบัติของ issuer โดยมีประเด็นพิจารณา ดังนี้

(1) issuer ที่มีหน่วยงานกำกับดูแล : เพื่อคุ้มครองผู้จองซื้อหลักทรัพย์ กรณีบริษัทต่างประเทศที่เสนอขาย ESOP ให้แก่ตัวแทนขายประกันชีวิตจะต้องได้รับอนุญาตจาก home regulator และเพื่อให้มั่นใจว่า issuer นั้นตั้งอยู่ในประเทศที่มีการกำกับดูแลโดยหน่วยงานทางการที่มีมาตรฐานสากล จึงกำหนดให้ issuer ตั้งอยู่ในประเทศที่มีหน่วยงานกำกับดูแล (home regulator) เป็นสมาชิกของ IOSCO MMOU Signatory A

(2) การเข้าถึงแหล่งข้อมูลของ issuer : เนื่องจากตัวแทนขายประกันชีวิตอาจมีความใกล้ชิดหรือรู้จักคุ้นเคยกับ issuer ไม่เท่ากับกรรมการหรือพนักงานที่เป็นบุคลากรของ issuer และเพื่อให้มีแหล่งข้อมูลของ issuer ที่ผู้จองซื้อสามารถเข้าถึงได้ง่าย จึงมีประเด็นว่า ควรกำหนดให้ issuer ต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีมาตรฐานที่เป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE) ด้วยหรือไม่ อย่างไรก็ดี เนื่องจากเกณฑ์การเสนอขาย ESOP ในปัจจุบัน ไม่มีข้อกำหนดดังกล่าว และหากเพิ่มข้อกำหนดในเรื่องนี้อาจทำให้มีข้อจำกัดที่บริษัทประกันชีวิตที่ไม่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะสามารถเสนอขาย ESOP ได้เฉพาะให้แก่กรรมการและพนักงานเท่านั้น แต่ไม่สามารถเสนอขายให้แก่ตัวแทนขายประกันชีวิตได้

3.4 การอนุญาตและการเปิดเผยข้อมูล

issuer ที่มีคุณสมบัติตามข้อ 3.3 กำหนดให้เสนอขาย ESOP แก่ตัวแทนขายประกันชีวิต โดยไม่ต้องยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน แต่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนด โดย issuer ต้องจัดให้มีการเสนอขาย ESOP เฉพาะกับตัวแทนขายประกันชีวิตที่มีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 3.2 และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับโครงการ ESOP ที่เสนอขายต่อตัวแทนขายประกันชีวิต รวมทั้งจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานพร้อมกับรายงานผลการขายหลักทรัพย์

อย่างไรก็ดี กรณี issuer เป็นบริษัทไทยซึ่งต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยังคงต้องทำตามเกณฑ์เดิมเพื่อคุ้มครองผู้ถือหุ้นเดิมของ issuer ที่ได้รับผลกระทบจาก dilution effect ที่มีข้อกำหนดเงื่อนไขการอนุญาตในเรื่องที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและการขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ในการนับรวมหลักทรัพย์ที่ได้รับของบุคคลใด ให้นับรวมหลักทรัพย์ที่ได้รับในฐานะเป็นตัวแทนขายประกันชีวิตและในฐานะเป็นกรรมการหรือพนักงานด้วย

แบบสำรวจความคิดเห็น
เรื่อง การขยายขอบเขตการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่
กรรมการหรือพนักงาน (“ESOP”) ให้ครอบคลุมถึงตัวแทนขายประกันชีวิต

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

เบอร์โทรศัพท์ _____ เบอร์โทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริษัทต่างประเทศ
- ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายย่อย
- อื่นๆ (ระบุ) _____

ข้อคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงแก้ไขเกณฑ์ ESOP ให้ยืดหยุ่นเหมาะสมขึ้น
ในประเด็นดังต่อไปนี้

1. การขยายขอบเขตการเสนอขาย ESOP ให้ครอบคลุมถึงตัวแทนขายประกันชีวิต

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะการกำหนดขอบเขต “ตัวแทนขาย” โดยขยายขอบเขต
การเสนอขาย ESOP ให้ครอบคลุมถึงตัวแทนขายประกันชีวิตด้วย

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

2. การกำหนดลักษณะตัวแทนขายประกันชีวิตที่ได้รับการเสนอขาย ESOP

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดลักษณะตัวแทนขายประกันชีวิต ดังนี้

(1) ตัวแทนขายประกันชีวิต หมายถึง บุคคลธรรมดาผู้ซึ่ง issuer มอบหมายให้ทำการชักชวนให้บุคคลทำสัญญาประกันชีวิตกับ issuer โดยต้องมีคุณสมบัติตามที่ คปภ. กำหนด และต้องขึ้นทะเบียนและได้รับใบอนุญาตเป็นตัวแทนขายจาก คปภ.

(2) issuer ต้องคัดเลือกการให้ ESOP กับตัวแทนขายประกันชีวิตที่มีลักษณะดังนี้

- ตัวแทนขายประกันชีวิตต้องเป็นบุคคลที่ทำประโยชน์ให้แก่ issuer และผู้ถือหุ้นของ issuer ในระยะยาว เช่น ตัวแทนขายประกันชีวิตที่ขายสินค้าเฉพาะให้แก่ issuer (exclusive agent) และมีผลงานจากการขายสินค้าอย่างต่อเนื่อง (active agent) เป็นต้น

- ตัวแทนขายประกันชีวิตที่ได้รับ ESOP จะต้องยังคงเป็นตัวแทนของ issuer ณ ขณะใช้สิทธิ และไม่สามารถโอนสิทธิให้บุคคลอื่นได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

3. การกำหนดคุณสมบัติ issuer ที่จะเสนอขาย ESOP แก่ตัวแทนขายประกันชีวิต

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดคุณสมบัติ issuer ที่จะเสนอขาย ESOP แก่ตัวแทนขายประกันชีวิต ดังนี้

(1) issuer ที่มีหน่วยงานกำกับดูแล : เพื่อคุ้มครองผู้จองซื้อหลักทรัพย์ กรณีบริษัทต่างประเทศที่เสนอขาย ESOP ให้แก่ตัวแทนขายประกันชีวิตจะต้องได้รับอนุญาตจาก home regulator และเพื่อให้มั่นใจว่า issuer นั้นตั้งอยู่ในประเทศที่มีการกำกับดูแลโดยหน่วยงานทางการที่มีมาตรฐานสากล จึงกำหนดให้ issuer ตั้งอยู่ในประเทศที่มีหน่วยงานกำกับดูแล (home regulator) เป็นสมาชิกของ IOSCO MMOU Signatory A

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)_____

(2) การเข้าถึงแหล่งข้อมูลของ issuer : เนื่องจากตัวแทนขายประกันชีวิตอาจมีความใกล้ชิดหรือรู้จักคุ้นเคยกับ issuer ไม่เท่ากับกรรมการหรือพนักงานที่เป็นบุคลากรของ issuer และเพื่อให้มีแหล่งข้อมูลของ issuer ที่ผู้จองซื้อสามารถเข้าถึงได้ง่าย จึงมีประเด็นว่า ควรกำหนดให้ issuer ต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีมาตรฐานที่เป็นสมาชิกของ World Federation of Exchanges (WFE) ด้วยหรือไม่

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)_____

4. การอนุญาตและการเปิดเผยข้อมูล

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังนี้

- issuer ที่มีคุณสมบัติตามข้อ 3 กำหนดให้เสนอขาย ESOP แก่ตัวแทนขายประกันชีวิต โดยไม่ต้องยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน แต่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนด โดย issuer ต้องจัดให้มีการเสนอขาย ESOP เฉพาะกับตัวแทนขายประกันชีวิตที่มีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 2 และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับโครงการ ESOP ที่เสนอขายต่อตัวแทนขายประกันชีวิต รวมทั้งจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานพร้อมกับรายงานผลการขายหลักทรัพย์

- กรณี issuer เป็นบริษัทไทยซึ่งต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยังคงต้องทำตามเกณฑ์เดิม ที่มีข้อกำหนดเงื่อนไขการอนุญาตในเรื่องที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและการขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อคุ้มครองผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับผลกระทบจาก dilution effect ด้วย ทั้งนี้ การนำรวมหลักทรัพย์ที่ได้รับของบุคคลใดให้นำหลักทรัพย์ที่ได้รับในฐานะเป็นตัวแทนขายประกันชีวิตและในฐานะเป็นกรรมการหรือพนักงานมาร่วมกันด้วย

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

5. ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป
ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ชั้น 13 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ทาวเวอร์ส บี เลขที่ 93/1
ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
หรือโทรสาร 0-2651-5949
หรือ e-mail: corporat@sec.or.th
วันสุดท้ายของการแสดงความเห็น วันที่ 30 เมษายน 2555

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความเห็นในครั้งนี้***