

การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ครั้งล่าสุด พ.ศ. ๒๕๕๙

การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ครั้งล่าสุดที่เพิ่งผ่านสภานิติบัญญัติแห่งชาติเมื่อ ๑ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ นั้นก็เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมายอันจะเป็นการสร้างเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนไทยและนักลงทุนต่างประเทศ นอกจากนี้ ยังเพิ่มบทบัญญัติรองรับการเชื่อมโยงตลาดทุนไทยกับตลาดทุนโลก เพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันของตลาดทุนไทย โดยมีสาระสำคัญดังนี้

๑. เพิ่มเติมบทบัญญัติในส่วนการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

กำหนดฐานความผิดและเพิ่มบทสันนิษฐานเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการพิสูจน์ความผิด เช่น บทสันนิษฐานเกี่ยวกับการครอบครองหรือรู้ข้อมูลภายในให้ชัดเจนขึ้น และบทสันนิษฐานเกี่ยวกับการสร้างราคา สภาพการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดเพิ่มข้อยกเว้นบางประการว่าสามารถทำได้โดยชอบตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เป็นต้น



๒. เพิ่มบทบัญญัติเกี่ยวกับการบังคับใช้กฎหมาย

ให้พนักงานสอบสวนอาจนำหลักฐานที่สำนักงาน ก.ล.ต. ส่งมอบไปเป็นส่วนหนึ่งของการสอบสวนคดีอาญาได้ / ให้นำพยานหลักฐานที่ได้มาตามความร่วมมือระหว่างหน่วยงานต่างประเทศมาใช้อ้างเป็นพยานหลักฐานในการดำเนินคดีได้ / กำหนดอายุความสำหรับความผิดที่มีโทษปรับสถานเดียว ๑ ปีนับแต่สำนักงานวินิจฉัยว่ามีความผิดและรู้ตัวผู้กระทำความผิดแต่ไม่เกิน ๕ ปีนับแต่มีการกระทำความผิดนั้น



๓. เพิ่มบทบัญญัติเพื่อรองรับการเชื่อมโยงตลาดทุน

ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจออกกฎเกณฑ์รองรับการออกหลักทรัพย์ประเภทใหม่ ๆ รวมถึงการออกหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศที่เข้ามาระดมทุนในไทย โดยมีมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนทำนองเดียวกับที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด / เพิ่มทางเลือกในการลงทุนของกองทุนรวม โดยให้กองทุนรวมสามารถลงทุนในกองทุนรวมอื่นที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทหลักทรัพย์เดียวกันได้ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

๔. เพิ่มบทบัญญัติเกี่ยวกับมาตรการลงโทษทางแพ่ง (Civil Penalty) เนื่องจากการดำเนินคดีอาญานั้นมีมาตรฐานการพิสูจน์ความผิดสูง บางฐานความผิดมีอายุความสั้นจึงไม่สามารถดำเนินคดีได้ทัน

๔.๑ ความผิดที่อาจดำเนินมาตรการทางแพ่ง ได้แก่

- ความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์
- ความผิดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลเท็จหรือปกปิดข้อความจริงในร่างหนังสือชี้ชวน หรือรายงานฐานะทางการเงิน
- ความผิดเกี่ยวกับการกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต (กรณีทุจริตจะไม่นำมาตราการลงโทษทางแพ่งมาใช้ แต่จะดำเนินกระบวนการทางอาญาแทน)
- ความผิดเกี่ยวกับการใช้หรือยอมให้ใช้บัญชี nominee ในการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

๔.๒ มาตรการลงโทษทางแพ่งที่จะใช้บังคับกับผู้กระทำความผิด

- ชำระค่าปรับทางแพ่งไม่เกินสองเท่าของผลประโยชน์ที่ได้รับ
- เรียกคืนผลประโยชน์ที่ได้จากการกระทำความผิด
- ชดใช้ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบคืนให้สำนักงาน
- ห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนดแต่ไม่เกิน ๕ ปี
- ห้ามเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือบริษัทหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งต้องไม่เกิน ๑๐ ปี

