

บันทึก

เรื่อง การขอแยกธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากธุรกิจเงินทุนของ
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ถูกระงับการดำเนินการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้มีหนังสือ
ด่วน ที่ กสท.ธ.๒๓๖/๒๕๔๑ ลงวันที่ ๑๒ กุมภาพันธ์ ๒๕๔๑ ถึงสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา
ความว่า ด้วยคณะกรรมการ ก.ล.ต.ในการประชุมครั้งที่ ๑/๒๕๔๑ เมื่อวันที่ ๓๐ มกราคม ๒๕๔๑
ได้มีมติให้สำนักงานขอความเห็นจากสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาในประเด็นข้อกฎหมาย
เกี่ยวกับการที่บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ถูกระงับการดำเนินการจะยื่นคำขอแยกธุรกิจ
หลักทรัพย์ออกจากธุรกิจเงินทุน โดยมีข้อเท็จจริง ดังนี้

๑. เมื่อวันที่ ๒๖ มิถุนายน ๒๕๔๐ และวันที่ ๕ สิงหาคม ๒๕๔๐ รัฐมนตรีว่าการ
กระทรวงการคลังได้อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๒๖ จัตวา แห่งพระราชบัญญัติการประกอบ
ธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ พ.ศ. ๒๕๒๒ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระ
ราชกำหนดแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจ
เครดิตฟองซิเอร์ พ.ศ. ๒๕๒๒ (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๒๒ สั่งให้บริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุน
หลักทรัพย์จำนวน ๕๘ แห่งระงับการดำเนินการทั้งหมด เว้นแต่เป็นการกระทำที่จำเป็นเพื่อ
ประโยชน์แก่กิจการโดยตรงหรือเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นแก่บริษัทได้ โดยต้องเป็น
ธุรกรรมภายในขอบเขตที่กำหนด จนกว่าบริษัทจะดำเนินการแก้ไขฐานะและการดำเนินงานสำเร็จ
ทั้งนี้ ให้บริษัทเหล่านี้จัดทำและเสนอแผนเพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะภายในระยะเวลาที่กำหนดในคำสั่ง
ดังกล่าวด้วย ซึ่งต่อมาเมื่อพระราชกำหนดการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๔๐ มีผลใช้
บังคับ บริษัทดังกล่าวได้เสนอแผนเพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะต่อคณะกรรมการองค์การเพื่อการปฏิรูป
ระบบสถาบันการเงิน(คณะกรรมการ ปรส.) และภายใต้พระราชกำหนดดังกล่าวคณะกรรมการ
ปรส.ต้องพิจารณาแผนเพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะของบริษัทที่ถูกระงับการดำเนินการ และต้องให้
ความเห็นชอบหรือไม่ให้ความเห็นชอบแผนดังกล่าวโดยไม่ชักช้า (มาตรา ๒๔ แห่งพระราช
กำหนดการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๔๐)

๒. คณะกรรมการ ปรส.ได้ประกาศผลการพิจารณาแผนเพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะของ
บริษัทที่ถูกระงับการดำเนินการแล้ว เมื่อวันที่ ๘ ธันวาคม ๒๕๔๐ โดยให้ความเห็นชอบแผน
เพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะของบริษัทจำนวน ๒ แห่ง และไม่ให้ความเห็นชอบแผนเพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะ
ของบริษัทที่เหลือจำนวน ๕๖ แห่ง ดังนั้น นับแต่เวลาดังกล่าวเป็นต้นมา การดำเนินการในส่วนที่
เกี่ยวกับบริษัทจำนวน ๕๖ แห่ง จึงต้องอยู่ภายใต้บังคับมาตรา ๓๐ แห่งพระราชกำหนดการปฏิรูป
ระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๔๐ ซึ่งบัญญัติว่า ในกรณีที่คณะกรรมการ ปรส.เห็นว่า บริษัทที่ถูกระงับการดำเนินการใด ไม่อาจแก้ไขหรือฟื้นฟูฐานะหรือการดำเนินงานได้ ให้รายงานรัฐมนตรี
ทราบ และให้คณะกรรมการ ปรส.มีอำนาจแต่งตั้งคณะกรรมการประกอบด้วย ประธานกรรมการ

และกรรมการอื่นอีกไม่น้อยกว่าสองคน มีอำนาจเข้าดำเนินการแทนบริษัทนั้นได้ทุกประการ และทำการชำระบัญชีบริษัท กับให้ประธานกรรมการเป็นผู้แทนของบริษัทนั้น โดยให้ถือว่าเป็นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

๓. ในการดำเนินการตามมาตรา ๓๐ ดังกล่าว คณะกรรมการ ปรส. มีความเห็นว่า ควรจะกำหนดให้บริษัทที่ถูกระงับการดำเนินกิจการซึ่งมีฐานะเป็นบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ (มีจำนวนทั้งสิ้น ๓๙ บริษัท) ดำเนินการเพื่อแยกธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากธุรกิจเงินทุน ซึ่งหมายถึง การกำหนดให้บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ดำเนินการจัดตั้งบริษัทขึ้นใหม่แห่งหนึ่ง โดยบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ดังกล่าวถือหุ้นทั้งหมด และให้บริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากการ ทั้งนี้ คณะกรรมการ ปรส. เห็นว่า การดำเนินการเพื่อแยกธุรกิจอยู่ในอำนาจที่คณะกรรมการบริษัทซึ่งแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ปรส. จะดำเนินการได้ คณะกรรมการ ปรส. จึงได้มีหนังสือแจ้งยืนยันต่อสำนักงาน(รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย)

๔. โดยที่สถานะความเป็นบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เกิดจากการที่นิติบุคคลแห่งหนึ่งได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเงินทุนได้ตามพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ พ.ศ. ๒๕๒๒ และนิติบุคคลเดียวกันนั้นได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ด้วย เมื่อนิติบุคคลนั้นถูกทางการสั่งระงับการดำเนินกิจการทั้งหมด ซึ่งย่อมหมายถึง กิจการทั้งทางด้านธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ และต่อมาทางการได้พิจารณาเห็นว่า นิติบุคคลนั้นไม่อาจแก้ไขหรือฟื้นฟูฐานะหรือการดำเนินงานได้ทางการจึงได้แต่งตั้งบุคคลเข้าไปมีอำนาจดำเนินการแทนนิติบุคคลนั้น โดยในท้ายที่สุดของการจัดการก็คือเลิกบริษัทและชำระบัญชี ในกรณีนี้จึงมีปัญหาว่า นิติบุคคลนั้นจะยังสามารถก่อนิติกรรมขึ้นใหม่ในลักษณะการจัดตั้งบริษัทขึ้นใหม่เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และเข้าถือหุ้นในบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ดังกล่าวได้หรือไม่เพียงใด

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จึงขอความอนุเคราะห์สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาพิจารณาให้ความเห็นปัญหาข้อกฎหมายดังกล่าวเป็นกรณีเร่งด่วน เพื่อที่สำนักงานและองค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงินจะได้ถือเป็นแนวปฏิบัติต่อไป

คณะกรรมการกฤษฎีกา (กรรมการร่างกฎหมาย คณะที่ ๑๐) ได้พิจารณาปัญหาข้อหาดังกล่าว โดยได้ฟังคำชี้แจงจากผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และผู้แทนองค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงินแล้ว เห็นว่า โดยที่การแยกธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากธุรกิจเงินทุนจะต้องดำเนินการตามกฎหมายกระทรวง ฉบับที่ ๓ (พ.ศ. ๒๕๓๗) ออกตามความในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งกำหนดให้ต้องดำเนินการจัดตั้งบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดขึ้นใหม่^๑ เพื่อประกอบ

^๑ ข้อ ๑ การขอรับใบอนุญาตและการออกใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ สำหรับบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะแยกการประกอบธุรกิจเงินทุนและการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ออกจาก

ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ดังกล่าวได้รับอนุญาตอยู่ก่อน โดยบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะดำเนินการแยกธุรกิจทั้งสองประเภทออกจากกัน จะต้องจัดทำโครงการการจัดตั้งและการดำเนินงานของบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ รวมทั้งการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนภายหลังการแยกการประกอบธุรกิจและการโอนทรัพย์สินและหนี้สินระหว่างกันเสนอต่อรัฐมนตรีเพื่อให้ความเห็นชอบ^๒ เมื่อรัฐมนตรีได้ให้ความเห็นชอบแล้วจึงจะดำเนินการจัดตั้งบริษัทใหม่ได้ โดยบริษัทเดิมจะต้องถือหุ้นในบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ (ไม่ว่าจะเป็นในรูปของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด) ไม่น้อยกว่าร้อยละเก้าสิบเก้าของทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้ว^๓ ทั้งนี้เป็นเวลาไม่น้อยกว่าหกเดือนหลังจากนั้นจึงอาจลดอัตราส่วนการถือหุ้นลงได้^๔ การดำเนินการดังกล่าวจึงเห็นได้ว่าเป็นการเริ่มประกอบกิจการขึ้นอีกโดยการจัดตั้งนิติบุคคลใหม่ โดยนิติบุคคลเดิมยังคงมีส่วนในกิจการของนิติบุคคลใหม่อยู่ต่อไป กรณีจึงมีประเด็นในการพิจารณาว่า การดำเนินการในลักษณะดังกล่าวอยู่ภายใต้ขอบเขตของมาตรา ๓๐^๕ แห่งพระราชกำหนดการปฏิรูป

กัน โดยการจัดตั้งบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชน จำกัดขึ้นใหม่เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามที่กำหนดในกฎกระทรวงนี้

^๒ ข้อ ๒ ให้บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ตามข้อ ๑ จัดทำโครงการการจัดตั้งและการดำเนินงานของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ดังกล่าวได้รับอนุญาตอยู่ก่อน รวมทั้งการดำเนินงานของบริษัทเงินทุนภายหลังการแยกการประกอบธุรกิจและการโอนทรัพย์สินและหนี้สินระหว่างกัน เสนอต่อรัฐมนตรีเพื่อให้ความเห็นชอบตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต.โดยยื่นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต.ผ่านสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โครงการดังกล่าวให้จัดทำขึ้นโดยมีรายละเอียดพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานตามที่กำหนดในแบบ ๙๐-๒ ท้ายกฎกระทรวงนี้

^๓ ข้อ ๓ เมื่อรัฐมนตรีได้ให้ความเห็นชอบโครงการตามข้อ ๒ แล้ว ให้บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ตามข้อ ๑ ดำเนินการจัดตั้งบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชน จำกัดขึ้นใหม่ เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยต้องถือหุ้นในบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดดังกล่าว ไม่น้อยกว่าร้อยละเก้าสิบเก้าของทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วและเมื่อได้จัดตั้งบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดขึ้นใหม่แล้ว ให้บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นใหม่นั้น ยื่นคำขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต่อรัฐมนตรี โดยยื่นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต.ผ่านสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานตามที่กำหนดในแบบ ๙๐-๓ ท้ายกฎกระทรวงนี้

^๔ ข้อ ๗ เมื่อบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นใหม่ได้รับโอนทรัพย์สินและหนี้สินรวมทั้งรับโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ถ้ามี) จากบริษัทเงินทุนภายหลังการแยกการประกอบธุรกิจตามโครงการที่รัฐมนตรีได้ให้ความเห็นชอบตามข้อ ๒ เสร็จสิ้นแล้ว บริษัทเงินทุนนั้นจะลดอัตราส่วนการถือหุ้นในบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดดังกล่าวลงก็ได้แต่ต้องกระทำหลังจากที่บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดนั้นเปิดดำเนินการแล้วไม่น้อยกว่าหกเดือนและต้องปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเงินทุนดังกล่าว

^๕ มาตรา ๓๐ ในกรณีที่คณะกรรมการองค์การเห็นว่า บริษัทที่ถูกระงับการดำเนินกิจการใดไม่อาจแก้ไขหรือฟื้นฟูฐานะหรือการดำเนินงานได้ ให้รายงานรัฐมนตรีทราบ และให้คณะกรรมการองค์การมีอำนาจแต่งตั้งคณะกรรมการประกอบด้วยประธานกรรมการและกรรมการอื่นอีกไม่น้อยกว่าสองคน มีอำนาจเข้าดำเนินการแทนบริษัทนั้นได้ทุกประการและทำการชำระบัญชีบริษัท กับให้ประธานกรรมการเป็นผู้แทนของบริษัทนั้นโดยให้ถือว่าเป็นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ระบบสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๕๐ ที่กำหนดให้คณะกรรมการที่คณะกรรมการ ประส.แต่งตั้งมีอำนาจดำเนินการแทนบริษัทนั้นได้ทุกประการและทำการชำระบัญชีบริษัทหรือไม่ เพียงใด

คณะกรรมการกฤษฎีกา (กรรมการร่างกฎหมาย คณะที่ ๑๐) เห็นว่าพระราชกำหนดการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน พ.ศ. ๒๕๕๐ มีวัตถุประสงค์ในการแก้ไขปัญหาสถาบันการเงินทั้งระบบเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงินและสร้างความมั่นคงแก่ระบบสถาบันการเงินในอนาคต^๖ จึงได้กำหนดให้องค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน(ปรส.)มีวัตถุประสงค์ตามมาตรา ๗ (๑) ถึง (๓)^๗ เพื่อดำเนินการกับบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ถูกระงับการดำเนินกิจการ (บริษัท) ๓ ประการ กล่าวคือ ประการที่หนึ่ง โดยการแก้ไขฟื้นฟูฐานะของบริษัทฯ ประการที่สอง ช่วยเหลือผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ที่สุจริตของบริษัทฯ และประการสุดท้าย ชำระบัญชีบริษัทฯ ใน

เมื่อมีการแต่งตั้งคณะกรรมการตามวรรคหนึ่ง ให้เลขาธิการแจ้งเป็นหนังสือให้บริษัทนั้นทราบ และให้กรรมการของบริษัทนั้นพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ โดยให้ถือว่าเป็นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และให้ปิดประกาศการแต่งตั้งคณะกรรมการไว้ในที่เปิดเผย ณ สำนักงานของบริษัทนั้น กับทั้งให้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาและในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อยหนึ่งฉบับ

ประธานกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนบริษัทนั้นหรือคณะกรรมการได้

ในการดำเนินงานของคณะกรรมการตามวรรคหนึ่ง การใดที่บทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยบริษัทจำกัด หรือกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด กำหนดอำนาจและหน้าที่ให้เป็นของที่ประชุมใหญ่ ให้เป็นอำนาจและหน้าที่ของรัฐมนตรี

การขายทรัพย์สินเพื่อชำระบัญชีของบริษัทนั้นให้เปิดประมูลโดยเปิดเผย หรือแข่งขันราคาตามวิธีการที่คณะกรรมการกำหนด และให้องค์การได้รับค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละหนึ่งของราคาที่ขายได้

การชำระบัญชีของบริษัท ให้คณะกรรมการมีอำนาจแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี และการใดที่เป็นอำนาจและหน้าที่ของที่ประชุมใหญ่ ให้เป็นอำนาจและหน้าที่ของรัฐมนตรี

^๖ เหตุผลในการประกาศใช้พระราชกำหนดฉบับนี้ คือ โดยที่มีความจำเป็นที่จะต้องแก้ไขปัญหาระบบสถาบันการเงินและฟื้นฟูฐานะการดำเนินการของสถาบันการเงินบางแห่งที่ประสบปัญหา ไม่สามารถดำเนินกิจการไปได้ตามปกติและคุ้มครองผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ของสถาบันการเงินเพื่อเรียกความเชื่อมั่นในระบบสถาบันการเงินกลับคืนมา สมควรกำหนดมาตรการในลักษณะของการแก้ไขปัญหาระบบสถาบันการเงินอย่างเป็นระบบตามแนวทางสากล และจัดตั้งองค์การของรัฐขึ้นเพื่อทำหน้าที่รับผิดชอบในการดำเนินมาตรการดังกล่าว เพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะของสถาบันการเงิน ตลอดจนช่วยเหลือผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ที่สุจริตของสถาบันการเงินและโดยที่เป็นกรณีฉุกเฉินที่มีความจำเป็นรีบด่วนอันมิอาจจะหลีกเลี่ยงได้ในอันที่จะรักษาความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศ จึงจำเป็นต้องตราพระราชกำหนดนี้

^๗ มาตรา ๗ ในองค์การมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินการกับบริษัทเงินทุนและบริษัทหลักทรัพย์ที่ถูกระงับการดำเนินกิจการตามคำสั่งของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ลงวันที่ ๒๖ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๐ และวันที่ ๕ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๐ ซึ่งสั่งโดยอาศัยอำนาจตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ ดังต่อไปนี้

(๑) แก้ไขฟื้นฟูฐานะของบริษัทที่ถูกระงับการดำเนินกิจการ

(๒) ช่วยเหลือผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ที่สุจริตของบริษัทที่ถูกระงับการดำเนินกิจการ

(๓) ชำระบัญชีบริษัทที่ถูกระงับการดำเนินกิจการในกรณีของบริษัทดังกล่าวไม่อาจดำเนิน

กิจการต่อไปได้

กรณีที่บริษัทฯ ไม่อาจดำเนินการต่อไปได้ ทั้งนี้ โดยพระราชกำหนดการปฏิรูประบบสถาบันการเงินฯ ได้กำหนดขั้นตอนการดำเนินการกับบริษัทฯ ไว้อย่างเป็นลำดับในหมวดสองซึ่งว่าด้วยการแก้ไขฟื้นฟูฐานะของบริษัทที่ถูกระงับการดำเนินการ โดยในชั้นแรกให้บริษัทฯ เสนอแผนเพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะต่อคณะกรรมการ ปรส. เพื่อขอความเห็นชอบตามมาตรา ๒๒^๔ หากคณะกรรมการ ปรส. เห็นว่าบริษัทดังกล่าวสามารถดำเนินการต่อไปได้ และรัฐมนตรีโดยคำแนะนำของธนาคารแห่งประเทศไทยเห็นชอบด้วย ก็ให้มีคำสั่งอนุญาตให้บริษัทนั้นดำเนินการต่อไปตามมาตรา ๒๙^๕ แต่หากคณะกรรมการ ปรส. เห็นว่า บริษัทดังกล่าวไม่อาจแก้ไขฟื้นฟูฐานะหรือการดำเนินงานได้ก็จะต้องรายงานให้รัฐมนตรีทราบและแต่งตั้งคณะกรรมการเพื่อเข้าดำเนินการแทนกรรมการบริษัท และทำการชำระบัญชีบริษัทต่อไปตามมาตรา ๓๐

เมื่อข้อเท็จจริงตามกรณีที่หารือมานี้ปรากฏว่า บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ทั้ง ๓๙ แห่ง ที่คณะกรรมการ ปรส. ประสงค์จะให้ดำเนินการเพื่อแยกธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากธุรกิจเงินทุนฯ เป็นบริษัทที่ได้เสนอแผนเพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะตามมาตรา ๒๒ แล้ว แต่คณะกรรมการ ปรส. เห็นว่าไม่อาจแก้ไขหรือฟื้นฟูฐานะหรือการดำเนินงานได้กรณีจึงเป็นเรื่องที่ผ่านพ้นขั้นตอนการดำเนินการเพื่อการเลิกกิจการแล้ว ดังนั้น อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ปรส. ตามมาตรา ๓๐ วรรคหนึ่ง ที่กำหนดว่า มีอำนาจดำเนินการแทนบริษัทนั้นได้ทุกประการและทำการชำระบัญชีบริษัทจึงถูกจำกัดอยู่ภายใต้กรอบวัตถุประสงค์ตามมาตรา ๗ (๓)^{๖๐} กล่าวคือ มีอำนาจหน้าที่เพียงเท่าที่จำเป็นในการจัดการทั่วไปหรือการจัดการทรัพย์สินของบริษัทเพื่อชำระบัญชีเท่านั้น และตามหลักทั่วไปของการชำระบัญชีผู้ชำระบัญชีมีอำนาจดำเนินการของบริษัทเท่าที่ค้างอยู่ต่อไปได้ แต่จะเริ่มกิจการใหม่ขึ้นอีกไม่ได้ ดังนั้น การที่บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ถูกระงับการดำเนินการจะยื่นคำขอแยกธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากธุรกิจเงินทุนฯ โดยการจัดตั้งบริษัทขึ้นใหม่จึงไม่อาจกระทำได้

(ลงชื่อ) อักขราทร จุฬารัตน

(นายอักขราทร จุฬารัตน)

เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา

^๔ มาตรา ๒๒ ให้บริษัทที่ถูกระงับการดำเนินการเสนอแผนเพื่อแก้ไขฟื้นฟูฐานะต่อคณะกรรมการองค์การเพื่อขอความเห็นชอบ

^๕ มาตรา ๒๙ ๑ล๑

๑ล๑

ในกรณีที่คณะกรรมการองค์การเห็นว่า บริษัทที่ถูกระงับการดำเนินการสามารถจะดำเนินการกิจการของตนต่อไปได้ ถ้ารัฐมนตรีโดยคำแนะนำของธนาคารแห่งประเทศไทยเห็นว่าควรอนุญาตให้บริษัทดังกล่าวดำเนินการต่อไปได้ให้มีความสั่งอนุญาตให้บริษัทนั้นดำเนินการได้

๑ล๑

๑ล๑

^{๖๐} โปรดดูเชิงอรรถที่ ๗, ข้างต้น

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา
มีนาคม ๒๕๕๑