

บันทึก

เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียม
การประกอบกิจการที่ได้รับใบอนุญาตตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้มีหนังสือ
ด่วนมาก ที่ กลต.ม. ๕๑๓/๒๕๔๒ ลงวันที่ ๑๒ เมษายน ๒๕๔๒ ถึงสำนักงานคณะกรรมการ
กฤษฎีกา สรุปความได้ว่า ตามที่มาตรา ๙๐ วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด
หลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ บัญญัติให้การขอรับใบอนุญาตและการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ตลอดจนเสียค่าธรรมเนียมตามที่กำหนดใน
กฎกระทรวง ซึ่งต่อมาได้มีกฎกระทรวง ฉบับที่ ๔ (พ.ศ. ๒๕๓๘) ออกตามความใน
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และ
เงื่อนไขการขอรับใบอนุญาตและการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวม และกำหนดค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าวเป็น
รายปี ปีละ ๑,๐๐๐,๐๐๐ บาท และกฎกระทรวง ฉบับที่ ๖ (พ.ศ. ๒๕๓๙) ออกตามความใน
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยกฎกระทรวง
ฉบับที่ ๑๔ (พ.ศ. ๒๕๔๑) ออกตามความในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
พ.ศ. ๒๕๓๕ กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการขอรับใบอนุญาตและการออกใบอนุญาต
ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และกำหนดค่าธรรมเนียม
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าวเป็นรอบ รอบละสิบสองเดือน โดยรอบสิบ
สองเดือนที่หนึ่ง ๓๐๐,๐๐๐ บาท รอบสิบสองเดือนที่สอง ๖๐๐,๐๐๐ บาท และรอบสิบสองเดือน
ต่อๆ ไปรอบละ ๑,๐๐๐,๐๐๐ บาทนั้น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด
หลักทรัพย์ได้พิจารณาเห็นว่า การกำหนดค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็น
อัตราคงที่ในลักษณะดังกล่าวน่าจะยังไม่เป็นธรรมเนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์ที่มีปริมาณธุรกิจน้อย
จะเสียเปรียบบริษัทหลักทรัพย์ที่มีปริมาณธุรกิจมาก เพราะต้องเสียค่าธรรมเนียมการประกอบ
ธุรกิจหลักทรัพย์ในอัตราที่เท่ากันซึ่งก่อให้เกิดการแข่งขันที่ไม่เป็นธรรม

จากข้อเท็จจริงและเหตุผลดังกล่าว สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์จึงเห็นสมควรพิจารณาปรับปรุงค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเสียใหม่ ดังนี้

๑. ยกเลิกค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการ
กองทุนรวมและประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่กำหนดเป็นรายปี และกำหนดให้เสีย
ค่าธรรมเนียมการออกใบอนุญาตเมื่อมีการออกใบอนุญาต โดยการแก้ไขกฎกระทรวง ฉบับที่ ๔
(พ.ศ. ๒๕๓๘) และกฎกระทรวง ฉบับที่ ๖ (พ.ศ. ๒๕๓๙) ฯ

๒. กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเสียค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตเป็นรายปีตามปริมาณธุรกิจ โดยการออกประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คณะกรรมการ ก.ล.ต.) ตามมาตรา ๑๔ (๒) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ กำหนดค่าธรรมเนียมดังกล่าว

นอกจากนั้น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควรพิจารณาถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการลงทุนตามพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ พ.ศ. ๒๕๒๒ จำนวน ๘ ราย ซึ่งถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมตามบทเฉพาะกาลมาตรา ๓๒๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ด้วย เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเสียค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการลงทุนเพียงครั้งเดียวเมื่อมีการออกใบอนุญาตเป็นจำนวนเงิน ๑๐,๐๐๐ บาท ตามกฎกระทรวง ฉบับที่ ๔ (พ.ศ. ๒๕๓๕) ออกตามความในพระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ พ.ศ. ๒๕๒๒ ในขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม ตามกฎกระทรวง ฉบับที่ ๔ (พ.ศ. ๒๕๓๕) ออกตามความในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ จำนวน ๖ ราย ต้องเสียค่าธรรมเนียมการออกใบอนุญาตเป็นรายปี ปีละ ๑,๐๐๐,๐๐๐ บาท ซึ่งเป็นการก่อให้เกิดความได้เปรียบเสียเปรียบในเชิงธุรกิจ ดังนั้น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จึงเห็นสมควรพิจารณากำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ทั้ง ๘ รายดังกล่าวเสียค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตเป็นรายปี ตามปริมาณธุรกิจ ตามข้อ ๒ เช่นเดียวกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม ตามกฎกระทรวง ฉบับที่ ๔ (พ.ศ. ๒๕๓๕) ด้วย ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมทุกราย

ดังนั้น จึงขอหารือว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ในการที่จะดำเนินการปรับปรุงค่าธรรมเนียมการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตตามแนวทางที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้นได้หรือไม่ ประการใด

คณะกรรมการกฤษฎีกา (กรรมการกฤษฎีกา คณะที่ ๑) ได้พิจารณาข้อหารือดังกล่าว โดยได้ฟังคำชี้แจงข้อเท็จจริงจากผู้แทนกระทรวงการคลัง (สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง) และผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แล้ว สรุปประเด็นที่ต้องพิจารณาได้ดังนี้

ประเด็นที่หนึ่ง การกำหนดค่าธรรมเนียมตามมาตรา ๙๐ วรรคสี่^๑ และมาตรา ๑๔ (๒)^๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ มีความแตกต่างกันอย่างไร ซึ่งเมื่อได้พิจารณาบทบัญญัติของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ แล้วจะเห็นได้ว่า ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ แบ่งออกได้เป็น ๒ ประเภท คือ (๑) ค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตตามมาตรา ๙๐ วรรคสี่ และ (๒) ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการอื่นตามที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามมาตรา ๑๔ (๒) สำหรับ ค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์นั้นตามมาตรา ๙๐ วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ได้กำหนดให้การขอความเห็นชอบและการให้ความเห็นชอบในการจัดตั้งบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด และการขอรับใบอนุญาตและการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทดังกล่าวต้องเสียค่าธรรมเนียมตามที่กำหนดในกฎกระทรวง ซึ่งบทบัญญัตินี้ดังกล่าวมิได้กำหนดว่าจะต้องเสียค่าธรรมเนียมเป็นจำนวนเท่าใด หรือในลักษณะใด หากแต่กำหนดให้เป็นอำนาจของรัฐมนตรีนว่าการกระทรวงการคลังที่จะออก

^๑ มาตรา ๙๐ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จะกระทำต่อเมื่อได้จัดตั้งในรูปบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดหรือเมื่อเป็นสถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายอื่น ทั้งนี้ โดยได้รับใบอนุญาตจากรัฐมนตรีตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต.

การจัดตั้งบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดเพื่อประกอบธุรกิจตามวรรคหนึ่ง จะกระทำต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต. การควบบริษัทหลักทรัพย์เข้ากันให้ถือว่าเป็นการจัดตั้งบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดแล้วแต่กรณี

การขอรับใบอนุญาต การขอความเห็นชอบ การออกใบอนุญาต และการให้ความเห็นชอบตามมาตรา ๙๐ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการ ตลอดจนเสียค่าธรรมเนียมตามที่กำหนดในกฎกระทรวง

^๒ มาตรา ๑๔ ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจหน้าที่วางนโยบายการส่งเสริมและพัฒนา ตลอดจนกำกับดูแลในเรื่องหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง องค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ การออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการและการป้องกันการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ อำนาจดังกล่าวให้รวมถึง

(๑) ออกระเบียบ ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดตามพระราชบัญญัตินี้

(๒) กำหนดค่าธรรมเนียมสำหรับคำขออนุญาต คำขอรับใบอนุญาต ใบอนุญาตหรือการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต

(๓) วางระเบียบเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ

(๔) ออกระเบียบ คำสั่ง และข้อบังคับเกี่ยวกับการพนักงาน ระบบพนักงานสัมพันธ์การบรรจุแต่งตั้งถอดถอน และวินัยพนักงานและลูกจ้างของสำนักงาน การกำหนดเงินเดือนและเงินอื่นๆ รวมตลอดถึงการสงเคราะห์และสวัสดิการต่างๆ

(๕) ปฏิบัติการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของพระราชบัญญัตินี้

บรรดาระเบียบ ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่งหรือข้อความใดๆ ที่ใช้บังคับเป็นการทั่วไป เมื่อได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วให้ใช้บังคับได้

กฎกระทรวงเพื่อกำหนดเกี่ยวกับการเสียค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ ดังนั้น หากประสงค์ที่จะแก้ไขกฎกระทรวง ฉบับที่ ๔ (พ.ศ. ๒๕๓๘) และกฎกระทรวง ฉบับที่ ๖ (พ.ศ. ๒๕๓๙) ซึ่งออกตามความในมาตรา ๙๐ วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ เพื่อปรับปรุงการเสียค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยยกเลิกค่าธรรมเนียมใบอนุญาตที่กำหนดเป็นรายปี คงเหลือแต่เฉพาะค่าธรรมเนียมการออกใบอนุญาตเมื่อมีการออกใบอนุญาตเท่านั้น ย่อมอยู่ในอำนาจของรัฐมนตรีกว่าการกระทรวงการคลังที่จะกระทำได้ตามความในบทบัญญัติดังกล่าว สำหรับค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการอื่นตามที่ได้รับใบอนุญาตนั้นเป็นค่าธรรมเนียมการอนุญาตให้ประกอบกิจการบางประเภทที่มีใช่เป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น การขออนุญาตจัดตั้งหรือประกอบกิจการศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือนายทะเบียนหลักทรัพย์ ซึ่งตามมาตรา ๒๐๗^๓ และมาตรา ๒๒๒^๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ได้กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการในเรื่องดังกล่าวได้ ซึ่งสอดคล้องกับมาตรา ๑๔ (๒) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ที่กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดค่าธรรมเนียมสำหรับคำขออนุญาต คำขอรับใบอนุญาต ใบอนุญาตหรือการประกอบกิจการตามที่ได้รับอนุญาต ซึ่งจะเห็นได้ว่ามาตรา ๑๔ (๒) ดังกล่าวเป็นบทบัญญัติที่กำหนดอำนาจของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำหนดค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการอื่นตามที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้มีความชัดเจนขึ้นเท่านั้น

ประเด็นที่สอง การกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเสียค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการเป็นรายปี ตามปริมาณธุรกิจโดยอาศัยมาตรา ๑๔ (๒) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ จะกระทำได้อหรือไม่ นั้น เห็นว่า เนื่องจากค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งได้วินิจฉัยในประเด็นที่หนึ่งแล้วว่า เป็นอำนาจของรัฐมนตรีกว่าการกระทรวงการคลังที่จะออกกฎกระทรวงกำหนดค่าธรรมเนียมดังกล่าวได้ ดังนั้น การกำหนดค่าธรรมเนียมในกรณีนี้จึงไม่อยู่ในอำนาจของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่จะกำหนดได้ อย่างไรก็ตาม หากประสงค์จะให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ เสียค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในลักษณะดังกล่าวก็อาจทำได้โดยการแก้ไขเพิ่มเติมกฎกระทรวง ฉบับที่ ๔ (พ.ศ. ๒๕๓๘) และกฎกระทรวง ฉบับที่ ๖ (พ.ศ. ๒๕๓๙) เพื่อกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเสียค่าธรรมเนียมใบอนุญาตเป็นรายปี ตามปริมาณธุรกิจของบริษัทนั้น

^๓ มาตรา ๒๐๗ ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดตั้งศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ได้

^๔ มาตรา ๒๒๒ ให้นำความในมาตรา ๒๐๖ และมาตรา ๒๐๗ รวมทั้งบทกำหนดโทษที่เกี่ยวข้องมาใช้บังคับกับสำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และนายทะเบียนหลักทรัพย์โดยอนุโลม

ประเด็นที่สาม คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ตามบทเฉพาะกาลมาตรา ๓๒๑^๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ เสียค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมเป็นรายปี ตามปริมาณธุรกิจ ได้หรือไม่ นั้น เห็นว่า ตามบทเฉพาะกาลมาตรา ๓๒๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ได้กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทใด ๆ ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ อยู่แล้วในวันที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ใช้บังคับ เป็นบริษัทที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนั้น ๆ ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ด้วย จากบทบัญญัติดังกล่าวจะเห็นได้ว่า กฎหมายมีความประสงค์ที่จะรับรองสิทธิของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตอยู่เดิมให้สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตต่อไปได้ โดยไม่ปรากฏว่ามีบทบัญญัติใดที่กำหนดให้บริษัทดังกล่าวต้องเสียค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตแต่อย่างใด ดังนั้น จึงเห็นว่าในกรณีนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ไม่มีอำนาจที่จะกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ตามมาตรา ๓๒๑ เสียค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

(ลงชื่อ) อักขราทร จุฬารัตน

(นายอักขราทร จุฬารัตน)

เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

ตุลาคม ๒๕๔๒

^๔ มาตรา ๓๒๑ ให้ถือว่าบริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทใด ๆ ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ อยู่แล้วในวันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับเป็นบริษัทที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนั้นตามพระราชบัญญัตินี้

มิให้นำความในมาตรา ๔๔ มาใช้บังคับกับบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง