

การวิจัยนี้มีจุดมุ่งหมายเพื่อศึกษาและเปรียบเทียบบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากฎหมายในการเปิดเผยข้อมูลอันเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในประเทศไทยกับประเทศสหรัฐอเมริกา โดยการวิจัยเอกสารทั้งภาษาต่างประเทศและภาษาไทยเพื่อศึกษาความเป็นมา แนวคิด บทบาท ตลอดจนหน้าที่และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากฎหมายในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน รวมถึงองค์กรที่ควบคุมและกำกับดูแลที่ปรึกษากฎหมายดังกล่าว

ผลของการวิจัยพบว่าที่ปรึกษากฎหมายในประเทศไทยมีบทบาทในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนที่คล้ายคลึงกับประเทศสหรัฐอเมริกาและมีบทบาทในการให้ข้อมูลต่อผู้ลงทุนเช่นเดียวกับผู้มีวิชาชีพอื่นที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แต่ในด้านหน้าที่และความรับผิดชอบยังไม่ชัดเจนเนื่องจากไม่มีกฎหมายกำหนดเรื่องดังกล่าว จึงอาจทำให้เกิดปัญหาในการให้ข้อมูลต่อผู้ลงทุนที่ผิดพลาดหรือไม่ถูกต้องโดยเป็นข้อมูลที่เป็นเท็จหรือปกปิดข้อความจริงและอาจนำมาสู่ความเสียหายต่อผู้ลงทุนได้ เพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนจึงควรมีกฎหมายที่เข้ามากำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากฎหมายในการเปิดเผยข้อมูลในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนและให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เข้ามาควบคุมและกำกับดูแลหน้าที่และความรับผิดชอบของที่ปรึกษากฎหมายเช่นเดียวกับผู้มีวิชาชีพหรือผู้เชี่ยวชาญอื่นที่เกี่ยวข้อง

The purposes of this thesis is to study comparative the roles, duties and liabilities of the legal advisor who participates in the disclosure of the information relating to the Public Offering in Thailand and United State by documentary research both Thai and foreign documents. This thesis focuses on history, concept, roles, duties and liabilities of the legal advisor in relation to Public Offering as well as the regulator who suppose to have the controlling authorities over such advisor

The study found that the roles of the legal advisor in Thailand is similar to the United State and has the roles to provides the information to the investors same as other experts who relate to the Public Offering. However, the duties and liabilities of legal advisor in Thailand are not clear and do not have the law imposing on such issues. In this regards, it may contribute to the problem for providing the mistake or incorrect as well as false statement or conceals a fact to the investors which may raise the damages to the investors. For increasing of the investor protection, the law should enacted provision regarding duties and liabilities of the legal advisor in relation to disclosure of the information in Public offering. Furthermore, the Securities and Exchange Commission Office shall prescribe the guideline controlling over the duties and liabilities of the legal advisor who deals in the Public Offering.