

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /2551

เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันนี้เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

(1) คำว่า “บริษัทจดทะเบียน” “บริษัทย่อย” “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” “แบบแสดงรายการข้อมูล” “ตลาดหลักทรัพย์” และ “ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

(2) “หลักทรัพย์” หมายความว่า หุ้น และหลักทรัพย์แปลงสภาพ

(3) “หลักทรัพย์แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้แปลงสภาพ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

(4) “กรรมการ” หมายความว่า กรรมการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อย

(5) “พนักงาน” หมายความว่า ผู้ซึ่งตกลงทำงานให้แก่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อย เนื่องจากการจ้างแรงงาน โดยได้รับเงินเดือน ค่าจ้าง หรือสิ่งของอื่นใดเป็นการตอบแทนการทำงาน

(6) “ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์” หมายความว่า บุคคลใด ๆ ซึ่งซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ โดยมีข้อผูกพันไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยายที่จะนำหลักทรัพย์นั้นไปเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานอีกทอดหนึ่ง

(7) “การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าร้อยละเก้าสิบของราคาตลาด

ทั้งนี้ การคำนวณราคาเสนอขายและราคาตลาดให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน
ประกาศกำหนด

(8) “สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์

หมวด 1

การอนุญาต

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการ
หรือพนักงานโดยบริษัทดังต่อไปนี้ ไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน
โดยตรง หรือเสนอขายผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ หรือเสนอขายต่อบุคคลใด เพื่อให้กรรมการหรือ
พนักงานได้รับประโยชน์จากหลักทรัพย์ที่เสนอขายนั้นในที่สุด

(1) บริษัทจดทะเบียน

(2) บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและมีหน้าที่ตามมาตรา 56
ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายหุ้นโดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของ
บริษัทมหาชนจำกัดก็ตาม

(3) บริษัทมหาชนจำกัดที่บริษัทตาม (1) หรือ (2) ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละห้าสิบ
ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท

(4) บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยไม่เข้าลักษณะตาม (1) (2) หรือ (3)

ข้อ 4 ในกรณีบริษัทตามข้อ 3(1) (2) หรือ (3) เสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือ
พนักงาน หากเป็นหลักทรัพย์ที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้น
แต่ละรายถืออยู่ (right issue) ให้บริษัทดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามส่วนที่ 1 ถึงส่วนที่ 5 ของ
หมวด 2 เมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนในคราวที่มีมติให้เสนอขายหลักทรัพย์
ดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ว่า ให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่เหลือนั้นต่อกรรมการ
หรือพนักงานได้

(2) ในกรณีการเสนอขายหลักทรัพย์ตาม (1) ต่อกรรมการ ต้องมีการระบุรายชื่อกรรมการ
ทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์ หลักเกณฑ์การจัดสรรหลักทรัพย์ในส่วนที่เหลือนั้นให้แก่กรรมการ
หรือจำนวนหลักทรัพย์สูงสุดที่อาจจัดสรรให้กรรมการแต่ละรายไว้ในมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างชัดเจน

(3) หลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานตาม (1) ต้องมีราคาเสนอขายรวมทั้งข้อกำหนดและเงื่อนไขของหลักทรัพย์ที่ไม่ดีไปกว่าการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นในคราวนั้น

บริษัทตามข้อ 3(1) (2) หรือ (3) ที่ได้รับยกเว้นเนื่องจากเข้าเงื่อนไขตามวรรคหนึ่งต้องปฏิบัติตามหมวด 1 และส่วนที่ 6 ถึงส่วนที่ 8 ของหมวด 2 ทั้งนี้ หากเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ให้บริษัทตามข้อ 3(1) (2) หรือ (3) ที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้บริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ บริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม

(2) หนังสือนัดประชุม มีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดตามที่กำหนดไว้ดังต่อไปนี้

(ก) รายการตามที่กำหนดไว้ในข้อ 9(2)(ก) (ข) (ง) (จ) และ (ช) โดยอนุโลม

(ข) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์ตาม (4)

(ค) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ โดยอธิบายถึงความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายกับราคาตลาดที่บริษัทต้องสูญเสียไป รวมทั้งความเหมาะสมและเหตุผลของราคาตลาดที่ใช้ และการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว

(3) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมี การแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งรายที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุม และใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่ กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสีย พิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

(4) ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นนั้น

ข้อ 5 ให้บริษัทตามข้อ 3 สามารถเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่แก่กรรมการหรือพนักงานได้ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว และให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไข ภายหลังการอนุญาตตามที่กำหนดไว้ในหมวด 2

ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพซึ่งต้องไม่มีลักษณะเป็นโครงการต่อเนื่อง ให้ถือว่าบริษัทตามข้อ 3 ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นเพื่อรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้นด้วย

ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้แปลงสภาพที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ถือว่าบริษัทที่ได้รับอนุญาต ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานให้แต่งตั้งบุคคลที่บริษัทจะแต่งตั้งเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แล้วด้วย

ข้อ 6 ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ให้บริษัทที่ได้รับ อนุญาตดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ความเห็นของคณะกรรมการพิจารณาตอบแทน และการกำหนดอายุหลักทรัพย์แปลงสภาพ ทั้งนี้ ให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จ ภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด

การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานในกรณีใด ที่บริษัท ที่ได้รับอนุญาตขอผ่อนผันการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตต่อสำนักงาน หากบริษัท ที่ได้รับอนุญาตสามารถแสดงได้ว่าเข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันให้ บริษัทดังกล่าวไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดไว้ในหมวดนี้ โดยอาจกำหนด เงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติหรืองดเว้นการปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดด้วยก็ได้

(1) ประโยชน์ที่จะได้จากการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไข ที่จะผ่อนผันให้ ไม่คุ้มค่างับต้นทุนของบริษัทที่ได้รับอนุญาตในการปฏิบัติ และมีข้อเท็จจริงที่ชัดเจน ซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าเงื่อนไขดังกล่าว ไม่นับสำคัญสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีนั้น

(2) บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติ ให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(3) บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติ ให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

ข้อ 7 การเสนอขายหลักทรัพย์ต้องดำเนินการภายในระยะเวลาและตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ ให้เสนอขายให้แล้วเสร็จ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ต่อ กรรมการหรือพนักงาน

(2) การเสนอขายหุ้นตามโครงการต่อเนื่อง ให้เสนอขายครั้งแรกภายในหนึ่งปีนับแต่ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน และให้เสนอขายให้แล้วเสร็จภายในอายุโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินห้าปี

(3) การเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ อายุของหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้นต้องไม่เกินห้าปี และต้องเสนอขายหุ้นเพื่อรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพให้แล้วเสร็จตามอายุของหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้น

ข้อ 8 การคำนวณจำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานตามข้อ 11 และข้อ 12 ให้นำจำนวนหุ้นดังต่อไปนี้มารวมกัน

(1) หุ้นและหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ ที่เสนอขายในครั้งนี้

(2) หุ้นและหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ ที่บริษัทเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานโดยตรง หรือโดยผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ หรือเสนอขายต่อบุคคลใดเพื่อให้กรรมการหรือพนักงานได้รับประโยชน์จากหลักทรัพย์ที่เสนอขายนั้นในที่สุด ในระยะห้าปีก่อนหลังก่อนการเสนอขายในครั้งนี้ ทั้งนี้ เฉพาะจำนวนหุ้นที่เสนอขายโดยมีส่วนลดจากราคาตลาดก่อนประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และหุ้นที่เสนอขายโดยเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าประกาศนี้

หมวด 2

เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ส่วนที่ 1

การเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 9 ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกหลักทรัพย์เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงาน ให้บริษัทตามข้อ 3(1) หรือ (2) ดำเนินการเกี่ยวกับการนัดประชุมดังต่อไปนี้

(1) จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม

(2) หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นต้องมีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(ก) วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน

(ข) รายละเอียดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่ออกในเรื่อง ประเภท อายุ (ถ้ามี) จำนวน มูลค่าการเสนอขาย ราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย (ถ้ามี) ราคาหรืออัตรการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ (ถ้ามี) ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายและวิธีการคำนวณ รวมทั้งที่มา เหตุผล และความเหมาะสมของการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อกรรมการ

ต้องมีราคาเสนอขาย รวมทั้งข้อกำหนดและเงื่อนไขของหลักทรัพย์ ที่ไม่ได้ไปกว่าหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อพนักงาน

ในกรณีที่ไม่สามารถระบุราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย หรือราคาการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ เป็นตัวเลขที่แน่นอน ให้ระบุเป็นสัดส่วนโดยอิงราคาหรืออัตราดอกเบี้ยในตลาดที่อ้างอิงได้ โดยต้องระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอนด้วย

(ค) รายชื่อกรรมการทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติไม่ว่าจำนวนเท่าใด และรายชื่อพนักงานทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ขออนุมัติ รวมทั้งจำนวนหลักทรัพย์ที่กรรมการและพนักงานดังกล่าวแต่ละรายจะได้รับการจัดสรร เว้นแต่เป็นกรณีการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานเป็นโครงการต่อเนื่องและไม่สามารถระบุชื่อกรรมการและพนักงานดังกล่าว รวมทั้งจำนวนหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรรได้ในปีแรกที่ขออนุมัติโครงการ ซึ่งในกรณีเช่นนี้ให้บริษัทส่งหนังสือนัดประชุมและจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องระบุข้อมูลดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบและปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ก่อนดำเนินการจัดสรรหลักทรัพย์

(ง) ผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติในครั้งนี้ โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นของกรรมการหรือพนักงาน และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution)

(จ) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขายหลักทรัพย์ที่ออก เช่น หลักเกณฑ์ในการจัดสรร วิธีการเสนอขายผ่านบุคคลอื่น และรายชื่อบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) คุณสมบัติของกรรมการหรือพนักงานที่มีสิทธิจะซื้อหลักทรัพย์ที่ออก เป็นต้น

(ฉ) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานตามข้อ 10 ข้อ 11(3) หรือข้อ 12(2) แล้วแต่กรณี

(ช) ข้อมูลอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(3) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมี การแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งรายที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุม และใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่ กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

ข้อ 10 ภายใต้บังคับข้อ 11 และข้อ 12 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามข้อ 3(1) หรือ (2) ที่อนุมัติการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกัน

เกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น
มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามวรรคหนึ่งต้องเป็นมติที่ชัดเจนและไม่มีลักษณะเป็นการ
มอบอำนาจให้บุคคลอื่นใดเป็นผู้กำหนดรายละเอียดตามข้อ 9(2)(ข) และ (จ) แทนที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ส่วนที่ 2

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการหรือพนักงาน
เฉพาะรายที่เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้

ข้อ 11 ในกรณีที่บริษัทตามข้อ 3(1) หรือ (2) จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการ
หรือพนักงานรายใดเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้
หนังสือนัดประชุมและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(1) หนังสือนัดประชุมตามข้อ 9(2) ต้องมีรายละเอียดเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(ก) ผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานแต่ละรายดังกล่าวจะได้รับจากการ
เสนอขายหลักทรัพย์เมื่อคำนวณเป็นตัวเงิน โดยคำนวณจากผลต่างของราคาเสนอขายและราคาตลาด

(ข) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน
แสดงถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการ
หรือพนักงานแต่ละรายดังกล่าว

(ค) ในกรณีเป็นกรรมการ ให้ระบุจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายดังกล่าว
เข้าประชุมและขาดประชุมในช่วงระยะเวลาหนึ่งปีที่ผ่านมา

(ง) จำนวนและลักษณะผลตอบแทนทั้งหมดของปีล่าสุด ที่ได้รับจากบริษัท
ในฐานะกรรมการหรือพนักงาน (เฉพาะกรณีที่ราคาเสนอขายหลักทรัพย์เข้าข่ายเป็นการเสนอขาย
หุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ)

(2) การจัดสรรจำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานรายที่จะ
ได้รับหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย ต้องผ่านความเห็นชอบ
จากคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนซึ่งต้องประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อยสามคน และต้องไม่มี
กรรมการที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าดังกล่าวเป็นกรรมการในคณะกรรมการพิจารณา
คำตอบแทน

(3) มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ ต้องเป็นมติอนุมัติสำหรับ
กรรมการหรือพนักงานดังกล่าวเป็นรายบุคคล โดยมติอนุมัติสำหรับแต่ละบุคคลต้องมีคะแนนเสียง
ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้อง
ไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
คัดค้านในมตินั้น

ส่วนที่ 3

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้า
ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและเข้าข่าย
เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

ข้อ 12 ในกรณีจำนวนหุ้นและหุ้นที่จะจัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์
แปลงสภาพที่จะเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงาน เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว
ทั้งหมด ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน และกำหนด
ราคาเสนอขายหลักทรัพย์เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ บริษัทตามข้อ 3(1) หรือ (2)
ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นต้องแสดงรายละเอียดของข้อมูลเพิ่มเติมอย่างน้อย
ในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) เหตุผลหรือที่มาของการกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายเกินกว่า
ร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและการกำหนดราคาเสนอขายที่เข้าข่ายเป็นการเสนอขาย
หุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(ข) ความจำเป็นของการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานโดยกำหนด
จำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดและกำหนด
ราคาเสนอขายที่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ต่อการดำรงอยู่ของบริษัท หรือความ
คุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเมื่อเทียบกับผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานจะได้รับจากการ
เสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

(2) ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ
ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและ
มีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น
ที่มาประชุมคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

ส่วนที่ 4

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับกรณีที่กำหนดให้สามารถนำหลักทรัพย์แปลงสภาพ
ที่เคยเสนอขายแล้วมาจัดสรรใหม่ได้

ข้อ 13 ในกรณีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่
ต่อกรรมการหรือพนักงานตามประกาศนี้ มีการอนุมัติให้บริษัทสามารถนำหลักทรัพย์แปลงสภาพ

ซึ่งกรรมการหรือพนักงานที่ลาออกหรือพ้นจากตำแหน่งได้ส่งมอบให้แก่บริษัทหรือบุคคลใดตามที่บริษัทกำหนด มาจัดสรรให้แก่กรรมการหรือพนักงานรายอื่นต่อไปได้ ให้เป็นดังนี้

(1) ในกรณีเป็นการจัดสรรให้แก่พนักงานและไม่มีพนักงานรายใดจะได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์รวมแล้วเป็นจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขายภายหลังการจัดสรรหลักทรัพย์แปลงสภาพ ให้ดำเนินการได้ตามมติดังกล่าว

(2) ในกรณีเป็นการจัดสรรให้แก่กรรมการไม่ว่าจำนวนเท่าใด หรือจัดสรรให้แก่พนักงานรายใดอันเป็นผลให้พนักงานรายนั้นจะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์รวมแล้วเป็นจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย ก่อนการจัดสรรหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทนำหลักทรัพย์แปลงสภาพมาจัดสรรให้แก่กรรมการหรือพนักงานรายที่จะได้รับการจัดสรร โดยการเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 9(1) และ (2)(ค) ข้อ 10 ข้อ 11 ข้อ 12 หรือข้อ 14 แล้วแต่กรณี

ส่วนที่ 5

การเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์โดยบริษัทตามข้อ 3(3)

ข้อ 14 ในกรณีบริษัทได้รับอนุญาตเป็นบริษัทตามข้อ 3(3) ให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) กรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ด้วย ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ 9 ข้อ 10 ข้อ 11 ข้อ 12 และข้อ 13

(2) กรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด

(ข) ดำเนินการให้บริษัทตามข้อ 3(1) หรือข้อ 3(2) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทที่ได้รับอนุญาตเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทเรียกประชุมผู้ถือหุ้นและมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยให้บริษัทตามข้อ 3(1) หรือข้อ 3(2) เป็นผู้ปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ 9 ข้อ 10 ข้อ 11 ข้อ 12 และข้อ 13 โดยอนุโลม

ส่วนที่ 6
เงื่อนไขเฉพาะสำหรับกรณีการเสนอขาย
โดยบริษัทตามข้อ 3(4)

ข้อ 15 ในกรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทตามข้อ 3(4) บริษัทดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามส่วนที่ 1 ถึงส่วนที่ 5 ของหมวดนี้ แต่ให้บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ 5 ข้อ 6 ข้อ 7 ของหมวด 1 รวมทั้งส่วนที่ 7 และส่วนที่ 8 ของหมวดนี้

ข้อ 16 ให้บริษัทตามข้อ 3(4) ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) หากจะมีการแจกจ่ายเอกสาร บริษัทต้องแจกจ่ายไปให้กับกรรมการและพนักงานเท่านั้น และต้องจัดให้มีข้อความตาม (2) ในเอกสารดังกล่าวด้วย

(2) ภายในระยะเวลาสองปีนับแต่วันที่จะทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว ซึ่งต้องไม่มีหุ้นหรือหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานเป็นการทั่วไปคงค้างอยู่ บริษัทต้องไม่ลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทยื่นต่อสำนักงานเพื่อเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่อประชาชนหรือดำเนินการให้หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่บริษัทจะได้ยื่นคำขอและได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

(3) ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) ก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพดังกล่าว ให้บริษัทจดข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพที่จะเสนอขาย ซึ่งแสดงว่าบริษัทจะไม่รับจดทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าว จะทำให้หลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถจำกัดผู้ถือหลักทรัพย์ไว้ในกลุ่มบุคคลที่เป็นกรรมการหรือพนักงานของบริษัทได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ข) จัดให้หลักทรัพย์แปลงสภาพที่จะออกและเสนอขายเป็นหลักทรัพย์แปลงสภาพชนิดระบุชื่อผู้ถือ และต้องมีข้อความในหลักทรัพย์ที่แสดงข้อจำกัดการโอน

(ค) ในกรณีที่มิบุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อบริษัทที่จะลงทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพ ให้บริษัทตรวจสอบความถูกต้องของการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพดังกล่าว หากพบว่าเป็นการโอนที่จะขัดต่อข้อจำกัดการโอนที่ได้จัดไว้กับสำนักงาน บริษัทต้องไม่ลงทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก และในกรณีที่บริษัทจัดให้นายทะเบียนหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหลักทรัพย์แปลงสภาพปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวด้วย

ส่วนที่ 7
เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับกรณีการเสนอขาย
ผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์

ข้อ 17 ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ บริษัทต้องไม่ให้ความช่วยเหลือทางการเงินหรือจ่ายค่าตอบแทนใด ๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมให้แก่ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์นั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวกระทำการในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยได้รับค่าธรรมเนียมหรือค่าตอบแทนอันเป็นปกติของการประกอบธุรกิจประเภทนั้น

ความช่วยเหลือทางการเงินตามวรรคหนึ่งมิให้หมายความรวมถึง การรับผิดชอบค่าใช้จ่ายเท่าที่จำเป็นและเกิดขึ้นจริง ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ส่วนที่ 8
การยื่นเอกสารหลักฐานพร้อมทั้งรายงานผลการขาย

ข้อ 18 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานพร้อมทั้งรายงานผลการขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานจัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์

บทเฉพาะกาล

ข้อ 19 ในกรณีที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานไว้แล้ว ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้สำนักงานพิจารณาคำขออนุญาตดังกล่าวตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 36/2544 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ 22 มีนาคม พ.ศ. 2543 และประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป เว้นแต่บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตดังกล่าวจะแจ้งเป็นหนังสือต่อสำนักงานแสดงความประสงค์จะปฏิบัติตามประกาศนี้ภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ

ข้อ 20 บริษัทที่เข้าลักษณะตามข้อ 3(1) (2) หรือ (3) บริษัทใดที่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ แต่ยังมีใ้ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานเพื่อเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว หรือยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานแล้ว แต่แสดงความประสงค์

ตามข้อ 19 ที่จะปฏิบัติตามประกาศนี้ ต้องเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในเก้าสิบวัน นับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ หรือภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รับมติดังกล่าว แล้วแต่เวลาใด จะสิ้นสุดลงภายหลัง

ข้อ 21 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 36/2544 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศดังกล่าว และประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ เพื่อลดภาระของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการและพนักงาน ซึ่งไม่มีลักษณะเป็น การเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป และเป็นบุคคลที่มีช่องทางการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทได้มากกว่า บุคคลทั่วไป โดยให้บริษัทสามารถเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในลักษณะดังกล่าวได้ โดยถือว่าได้รับ อนุญาตจากสำนักงานเป็นการทั่วไป แต่ยังคงมีเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตเพื่อเป็นการคุ้มครองผู้ถือหุ้น ของบริษัท โดยกำหนดให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไปนั้นต้องมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ต่อผู้ถือหุ้นและต้องขออนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวจากผู้ถือหุ้นของบริษัท