

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อพษ. 41/2561

เรื่อง

ร่างประกาศหลักเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน  
ตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2561

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 24 ตุลาคม 2561

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



ฝ่ายพัฒนาบริษัท

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2033-9999

## 1. บทนำ

โดยอาศัยอำนาจตามความในข้อ 38(6) (ข) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 53/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2561 โดยเป็นการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินให้ยืดหยุ่นขึ้น โดยกำหนดให้ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ หากเป็นกรณีที่ไม่มีนัยสำคัญสามารถเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาได้ ซึ่งสำนักงานได้นำหลักการดังกล่าวเปิดรับฟังความคิดเห็นเฉพาะกลุ่ม (focus group hearing) กับผู้ที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว ได้แก่ บริษัทที่สนใจระดมทุนผ่านตลาดทุน บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุนด้วย เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2561 โดยสำนักงานได้รวบรวมความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับจากการเปิดรับฟังความคิดเห็นข้างต้น มาพิจารณาและปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น โดยได้ดำเนินการยกร่างประกาศรวม 2 ฉบับ ดังนี้

1. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และร่างหนังสือชี้ชวน (เอกสารแนบ 1)
2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง รายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และร่างหนังสือชี้ชวน (เอกสารแนบ 2)

เพื่อให้หลักเกณฑ์ดังกล่าวมีความรัดกุมเหมาะสม และครอบคลุมมากขึ้น สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้น เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการแก้ไขร่างประกาศที่เกี่ยวข้องข้างต้น จากภาคเอกชน โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 24 ตุลาคม 2561 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ email ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ดังนี้

- (1) นางสาวปนัดดา ธีรวัฒนพงษ์ โทรศัพท์หมายเลข 0-2263-6556
- (2) นายสมบุญ อุทรสมบัติ โทรศัพท์หมายเลข 0-2263-6110

ทางไปรษณีย์: ฝ่ายพัฒนาบริษัท

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 20 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2263-6099

email address : [corgov@sec.or.th](mailto:corgov@sec.or.th)

## 2. หลักการของร่างประกาศที่แก้ไขเพื่อขอรับฟังความคิดเห็น

### การเปิดเผยข้อมูลวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน

#### เกณฑ์ปัจจุบัน :

หากมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินจะถือเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันที่ให้ไว้ในแบบ filing ซึ่งต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3/4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง (มีเสียงคัดค้านไม่เกินร้อยละ 10)

#### เกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง :

เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินให้ยืดหยุ่นขึ้น กรณีที่มีการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน IPO หรือ PO เปลี่ยนแปลงไปจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในแบบ filing โดยกำหนดให้ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ หากเป็นกรณีที่ไม่มีความสำคัญ สามารถเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาได้ โดยมีแนวทางดำเนินการดังนี้

#### ➤ กรณีที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาว่าไม่มีความสำคัญ

หากคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินของบริษัทที่เข้าข่ายลักษณะใดลักษณะหนึ่งตามข้อ 1.1 - 1.3 เป็นกรณีที่ไม่มีความสำคัญ ให้คณะกรรมการบริษัทดำเนินการดังนี้

1. ดำเนินการ : คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ และรายงานในที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไปเพื่อทราบ เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

1.1 การเคลื่อนยวงเงินลงทุนหรือค่าใช้จ่ายระหว่างรายการที่มีการเปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบ filing แล้ว

1.2 กรณีไม่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบ filing

1.2.1 เป็นการใช้จ่ายเงินในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing แล้ว โดยมูลค่ารายการที่ขอเปลี่ยนแปลงมีสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 30 ของวงเงินรวมของ IPO หรือ PO ที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing

1.2.2 กรณีอื่นนอกจากกรณี 1.2.1 โดยมูลค่ารายการที่ขอเปลี่ยนแปลงมีสัดส่วนน้อยกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินรวม IPO หรือ PO ที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing

ตัวอย่างเช่น จะนำเงินไปลงทุนหรือเป็นค่าใช้จ่ายในโครงการใหม่ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจใหม่ หรืออื่น ๆ ที่ไม่เคยเปิดเผยในแบบ filing

1.3 กรณีเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการใช้เงินที่มีการเปิดเผยข้อมูลไว้ในแบบ filing

2. การเปิดเผยข้อมูล : คณะกรรมการบริษัทจะต้องมีความเห็นอย่างน้อยในเรื่องดังนี้ และให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

- (1) จำนวนเงินและหรือระยะเวลาการใช้เงินที่บริษัทประสงค์จะเปลี่ยนแปลง
- (2) ความสมเหตุสมผล ความจำเป็น ประโยชน์และความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ
- (3) ข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับวงเงินลงทุนหรือค่าใช้จ่ายที่เปลี่ยนแปลงไป
- (4) แผนการใช้เงินภายหลังการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน รวมถึง

ความเสี่ยงพของแหล่งเงินทุน และมาตรการรองรับในกรณีที่เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไม่เพียงพอ สำหรับการดำเนินการตามแผนดังกล่าว

(5) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท หากบริษัท มีการจัดทำประมาณการและได้เปิดเผยไว้ในแบบ filing ให้อธิบายว่าผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากประมาณการที่ทำไว้อย่างไร

#### ตัวอย่างกรณีที่คณะกรรมการบริษัทอาจพิจารณาว่าไม่มีนัยสำคัญ

บมจ. A เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 โดยเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing ว่า โครงการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่จะแล้วเสร็จในปี 2561 ต่อมาที่ประชุมฝ่ายบริหารในเดือนมิถุนายน 2561 เห็นว่า โครงการดังกล่าวมีความล่าช้าและคาดว่าจะสร้างเสร็จในปี 2563

การดำเนินการ ในปี 2561 ฝ่ายบริหารจะต้องเสนอวาระเพื่อขออนุมัติเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริษัทจะต้องเสนอวาระเพื่อทราบกรณีบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 หรือในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นปี 2561 แล้วแต่เวลาใดจะถึงก่อน

➤ กรณีที่มีนัยสำคัญ : กรณีนอกเหนือจากกรณีที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว

เห็นว่าไม่มีนัยสำคัญตามข้อ 1.1 -1.3 ข้างต้น

ดำเนินการ : บริษัทขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยมติต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3/4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่มีเสียงคัดค้านตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงนั้น และในหนังสือนัดประชุมจะต้องเปิดเผยความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเช่นเดียวกับการเปิดเผยข้อมูลในกรณีไม่มีนัยสำคัญ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น

➤ หากกรณีการดำเนินการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินที่เปิดเผยในแบบ filing เป็นการทำการรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือเป็นการทำการรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย

หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน แล้วแต่กรณี หนังสือแนบประชุมผู้ถือหุ้นต้องระบุรายละเอียดในส่วนที่เกี่ยวกับการขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ การเข้าทำรายการดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนด้วย

**3. การมีผลใช้บังคับ :** ให้มีผลใช้บังคับทันที

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศหลักเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน  
ตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_ email address \_\_\_\_\_

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- |   |  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทที่สนใจระดมทุนผ่านตลาดทุน  | <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน                     |
| <input type="checkbox"/> นักวิเคราะห์                     | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน/ที่ปรึกษากฎหมาย |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน / ผู้ลงทุนรายย่อย | <input type="checkbox"/> ผู้สอบบัญชี                         |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____              |  |

1. ความเห็นหรือข้อเสนอแนะ

1. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง  
การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์  
และร่างหนังสือชี้ชวน (เอกสารแนบ 1)

2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง รายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น  
ของบริษัทที่มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์  
และร่างหนังสือชี้ชวน (เอกสารแนบ 2)

- เห็นด้วย  
 ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

2. ข้อสังเกตเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่

ฝ่ายพัฒนาบริษัท

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือโทรสารหมายเลข 0-2263-6099

หรือ email: [corgov@sec.or.th](mailto:corgov@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 24 ตุลาคม 2561

\*\*\* สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*