

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อจท. 34/2561

เรื่อง

ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและผู้สอบบัญชี
ของผู้ออกหลักทรัพย์ (ตราสารทุน)

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2561

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 30 สิงหาคม 2561

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

1. บทนำ

ตามที่สำนักงานอยู่ระหว่างการแก้ไขหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของผู้ออกหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน¹ (“ผู้ออกหลักทรัพย์”) ให้สอดคล้องกับ IOSCO standard² เพื่อรองรับการประเมินโครงการประเมินภาคการเงิน (Financial Sector Assessment Program-FSAP) นั้น เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 16 เมษายน 2561 ที่ผ่านมาสํานักงานได้เผยแพร่เอกสารรับฟังความคิดเห็นเลขที่ อจท. 6/2561 ทาง website ของสำนักงาน เกี่ยวกับหลักการแก้ไขหลักเกณฑ์ในเรื่องดังกล่าว นอกจากนี้ สำนักงานได้จัดการรับฟังความคิดเห็นเฉพาะกลุ่ม (focus group hearing) กับผู้ที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าว ได้แก่ บริษัทที่สนใจระดมทุนผ่านตลาดทุน บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุนด้วย อีกทั้งสำนักงานได้เสนอหลักการดังกล่าวให้คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์พิจารณาด้วยแล้ว โดยสำนักงานได้รวบรวมความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับจากการเปิดรับฟังความคิดเห็นข้างต้นมาพิจารณาและปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น โดยได้ดำเนินการยกร่างประกาศรวมถึงร่างแบบและคู่มือที่เกี่ยวข้องจำนวน 10 ฉบับ ดังต่อไปนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (เอกสารแนบ 1)
2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และแบบ 69-1 แบบท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 2)
3. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และแบบ 69-1-F แบบท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 3)
4. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศที่มีหรือจะมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (เอกสารแนบ 4)
5. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และแบบ 56-1 แบบท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 5)
6. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทต่างประเทศที่ออกและเสนอขายหุ้น (เอกสารแนบ 6)

¹ ตราสารทุน ได้แก่ หุ้น และหลักทรัพย์แปลงสภาพ

² IOSCO คือ International Organization of Securities Commissions

7. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง แบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่และวิธีการยื่นคำขออนุญาต (เอกสารแนบ 7)
8. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง แบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ ซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศและวิธีการยื่นคำขออนุญาต (เอกสารแนบ 8)
9. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง ข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับบริษัทต่างประเทศที่มีหรือจะมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในประเทศไทย (เอกสารแนบ 9)
10. คู่มือการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และข้อมูลประจำปี (เอกสารแนบ 10) ใช้เป็นแนวทางในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน
11. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยจะนำหลักการดังกล่าวไปยกร่างประกาศและจัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นต่อไป

เพื่อให้หลักเกณฑ์ดังกล่าวมีความรัดกุมเหมาะสม และครอบคลุมมากขึ้น สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้น เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการแก้ไขร่างประกาศที่เกี่ยวข้องข้างต้นจากภาคเอกชน โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2561 ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ email ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ดังนี้

- (1) นางสาวพัชรพร รังสีธรรม โทรศัพท์หมายเลข 0-2033-9647
- (2) นางเอษา ตามสกุล โทรศัพท์หมายเลข 0-2263-6112

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ - ตราสารทุน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 24 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2033-9647

email address : corporat@sec.or.th

2. หลักการของร่างประกาศที่แก้ไขเพื่อรองรับฟังความคิดเห็น

2.1 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล

การปรับปรุงหลักเกณฑ์จะมีขอบเขตการบังคับใช้กับเกณฑ์การอนุญาตและการเปิดเผยข้อมูล ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และหนังสือชี้ชวน (รวมเรียกว่า “แบบ filing”) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (“แบบ 56-1”) และรายงานประจำปีของผู้ออกหลักทรัพย์ ทั้งกรณีที่เป็นบริษัทไทย³ และบริษัทต่างประเทศเฉพาะที่มีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เป็นตลาดหลักเท่านั้น อย่างไรก็ตาม เกณฑ์การจัดทำและเปิดเผยเรื่องงบการเงินตาม 2.1.2 จะบังคับใช้ไปถึง บริษัทต่างประเทศที่มีตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศเป็นตลาดหลักด้วย เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน

2.1.1 การเปิดเผยคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

เกณฑ์ปัจจุบัน: กำหนดให้เปิดเผยคำตอบแทนที่เป็นตัวเงินและคำตอบแทนอื่น⁴ (รวมเรียก “คำตอบแทน”) ของกรรมการเป็นรายบุคคล อย่างไรก็ตาม สำหรับของผู้บริหาร⁵ กำหนดให้เปิดเผยของผู้บริหารทุกรายรวมกัน โดยใช้หลักการดังกล่าวกับบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักในกรณีที่ผู้ออกหลักทรัพย์ซึ่งมีบริษัทแม่เป็น holding company ด้วย

เกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง: คงการเปิดเผยคำตอบแทนของกรรมการเป็นรายบุคคล และคำตอบแทนของผู้บริหารทุกรายรวมกันตามเดิม แต่ให้เพิ่มเติมการเปิดเผยข้อมูลดังนี้

- (1) เปิดเผยนโยบายและวิธีการกำหนดคำตอบแทน รวมทั้งโครงสร้างคำตอบแทนแต่ละประเภทของกรรมการและผู้บริหาร เช่น คำตอบแทนคงที่ หรือคำตอบแทนผันแปรตามปัจจัยต่าง ๆ เป็นต้น รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการบริษัท หรือคณะอนุกรรมการคำตอบแทน (ถ้ามี) ว่าโครงสร้างดังกล่าวเหมาะสมกับความรับผิดชอบและจงใจให้กรรมการและผู้บริหารนำพองค์กรให้ดำเนินงานตามเป้าหมาย ทั้งระยะสั้นและระยะยาว และสามารถเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมหรือไม่ อย่างไร
- (2) เปิดเผยคำตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทย่อย และคำตอบแทนค้างจ่ายที่เกิดขึ้นในปีล่าสุดด้วย
- (3) นำหลักการข้างต้นบังคับใช้กับบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักกรณี holding company ด้วย

2.1.2 การเปิดเผยงบการเงินและรายการระหว่างกัน

เกณฑ์ปัจจุบัน:

- (1) กำหนดให้งบการเงินงวดปีล่าสุด และไตรมาสล่าสุด ต้องจัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เทียบเท่ามาตรฐานสากล และตรวจสอบหรือสอบทาน (กรณีงวดไตรมาส)

³ ยกเว้นบริษัทไทยที่ dual offering ในไทยและกลุ่มอาเซียน ซึ่งใช้แบบ 69-ASEAN ที่มีข้อกำหนดตาม IOSCO standard อยู่แล้ว

⁴ คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน เช่น เงินเดือน และโบนัส เป็นต้น

คำตอบแทนอื่น เช่น เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รถยนต์ประจำตำแหน่ง ค่าน้ำมัน ค่ารับรอง และ โครงการให้สิทธิซื้อหุ้น (ESOP) เป็นต้น

⁵ ผู้บริหาร หมายถึง ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย

โดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน⁶ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการปรับโครงสร้างกิจการใหม่ที่มีนัยสำคัญ ให้จัดทำงบการเงินเสมือนมีการปรับโครงสร้างใหม่แล้วสำหรับงวดเต็มปีบัญชีล่าสุดด้วย

(2) ให้เปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกันตั้งแต่งวดปีล่าสุด โดยให้คณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว

(3) ให้เปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสล่าสุด กรณีหมายเหตุประกอบงบการเงินมีการเปลี่ยนแปลงจากงวดล่าสุดอย่างมีนัยสำคัญ

เกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง :

(1) นำหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินที่ใช้ในปัจจุบัน สำหรับงวดปีและไตรมาสล่าสุดมาบังคับใช้กับงบการเงิน 3 ปีย้อนหลังและไตรมาสล่าสุด (หรือเท่าที่มีการดำเนินงานจริง) ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการปรับโครงสร้างกิจการใหม่ที่มีนัยสำคัญ ให้จัดทำงบการเงินเสมือนมีการปรับโครงสร้างใหม่แล้ว เพื่อให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุน และจัดให้มีผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตรวจสอบและแสดงความเห็น หรือแสดงความเชื่อมั่น แล้วแต่กรณีด้วย⁷

(2) ให้เปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกัน 3 ปีย้อนหลังและไตรมาสล่าสุด โดยให้คณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันเฉพาะงวดปีและไตรมาสล่าสุด

(3) กำหนดให้ต้องเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสล่าสุดทุกกรณี

ทั้งนี้ การปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวจะไม่กระทบต่อการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนตามแบบ 56-1 เนื่องจากมีการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่เสนอมานี้แล้ว สำหรับบริษัทที่ได้รับอนุญาต IPO ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน ก็จะไม่ได้รับผลกระทบ เนื่องจากสามารถเปิดเผยข้อมูลเท่าที่มีจนกว่าจะมีข้อมูลครบ 3 ปี

⁶ การจัดทำและเปิดเผยรายงานทางการเงิน มีข้อกำหนดที่สำคัญ สรุปดังนี้

(1) จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เทียบเท่ามาตรฐานสากล โดย

- กรณีบริษัทไทย กำหนดให้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยสำหรับบริษัทมหาชนจำกัด คือ มาตรฐานสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (Publicly Accountable Entities: PAEs) ซึ่งถือเป็นมาตรฐานที่เทียบเท่ามาตรฐานสากล
- กรณีบริษัทต่างประเทศ กำหนดให้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินเช่นเดียวกับบริษัทไทย หรือ International Financial Reporting Standards (IFRS) หรือ reconciled IFRS หรือมาตรฐานอื่นที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(2) ตรวจสอบหรือสอบทาน (กรณีงวดไตรมาส) โดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ซึ่งสำนักงานเป็นหน่วยงานอิสระที่ทำหน้าที่กำกับดูแลผู้สอบบัญชีตาม IOSCO standard

(3) รายงานของผู้สอบบัญชีต้องไม่มีลักษณะเป็นการแสดงความเห็นว่า รายงานทางการเงินไม่ถูกต้องหรือผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตโดยบริษัทหรือกรรมการหรือผู้บริหาร

(4) กรณีผู้ออกตราสารทุนมีบริษัทย่อย ต้องแสดงได้ว่า บริษัทย่อยสามารถจัดทำข้อมูลทางการเงินและข้อมูลการเปิดเผยอื่นให้แก่ผู้ออกตราสารทุนเพื่อให้สามารถจัดทำรายงานทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดได้

⁷ หากไม่สามารถจัดทำได้ ให้ระบุเหตุผลหรือแสดงข้อมูลอื่นที่เป็นประโยชน์เพิ่มเติมด้วย

2.1.3 การเปิดเผยรายละเอียดของวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน

เกณฑ์ปัจจุบัน:

(1) กำหนดให้ระบุวัตถุประสงค์การใช้เงิน มูลค่า และระยะเวลาการใช้เงินแยกตามแต่ละรายการ โดยไม่ได้ระบุให้เปิดเผยรายละเอียดการใช้เงินของแต่ละรายการ อย่างไรก็ตาม ในทางปฏิบัติ มีการเปิดเผยรายละเอียดดังกล่าวอยู่แล้ว เช่น ข้อมูลโครงการในหัวข้อโครงการในอนาคต เป็นต้น

(2) หากมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินจะถือเป็นการไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันที่ให้ไว้ในแบบ filing ซึ่งต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง (มีเสียงคัดค้านไม่เกิน 10%)

เกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง :

(1) เปิดเผยรายละเอียดของวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยอาจประมาณการการใช้เงินในแต่ละเรื่องในลักษณะเป็นช่วง (range) ที่เหมาะสมได้ และระบุลำดับการใช้เงินตามความสำคัญ รวมทั้งแหล่งเงินทุนอื่น (ถ้าเงินที่ระดมทุนไม่เพียงพอ) ดังนี้

- กรณีซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน:

ระบุประเภทสินทรัพย์หรือลักษณะกิจการที่จะลงทุนและสถานะของการลงทุน และจำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ

- กรณีซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน:

ระบุประเภทสินทรัพย์หรือลักษณะกิจการที่จะลงทุนและสถานะการลงทุน และจำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ โดยให้ระบุเหตุผลและที่มาของการเข้าไปซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการดังกล่าวด้วย

- กรณีชำระคืนเงินกู้หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้ :

* กรณีเป็นการชำระหนี้ที่มีกับกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงินหรือกลุ่มตัวกลาง

ในการเสนอขายหลักทรัพย์ ให้เปิดเผย terms and conditions ของหนี้ดังกล่าวเพิ่มเติมด้วย

* กรณีอื่น ๆ ให้เปิดเผยอย่างน้อยในเรื่องจำนวนเงินที่ใช้และระยะเวลาการใช้เงิน

โดยประมาณ

- กรณีอื่น ๆ เช่น ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ เป็นต้น

(2) ปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินให้ยืดหยุ่นขึ้น กรณีที่มีการใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน IPO เปลี่ยนแปลงไปจากวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ในแบบ filing โดยกำหนดให้ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ หากเป็นกรณีที่ไม่มีความสำคัญ สามารถเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาได้

(3) สำหรับแนวทางที่สำนักงานประกาศกำหนดกรณีที่มีและไม่มีนัยสำคัญนั้น สำนักงานอยู่ระหว่างดำเนินการออกประกาศ โดยในครั้งนี้ได้แนบสรุปแนวคิดที่จะออกหลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้ เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ที่เกี่ยวข้องศึกษาข้อมูลและประสงค์จะให้ความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในเรื่องวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

กรณีที่ไม่มียุทธศาสตร์ : คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM) ทราบปีละ 1 ครั้ง จนกว่าโครงการจะแล้วเสร็จ ได้แก่

- (ก) การเคลื่อนย้ายเงินระหว่างโครงการที่เปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินไว้ในแบบ filing
- (ข) การใช้เงินไม่เป็นไปตามระยะเวลาที่เปิดเผยในแบบ filing
- (ค) ลงทุนหรือเป็นค่าใช้จ่ายในโครงการใหม่แต่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเดิมของบริษัทที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing แล้ว โดยมูลค่ารายการที่ขอเปลี่ยนแปลงมีสัดส่วน < 30% ของวงเงินรวมของ IPO/PO ที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing
- (ง) ลงทุนหรือเป็นค่าใช้จ่ายในโครงการใหม่ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจใหม่ หรืออื่น ๆ ที่ไม่เคยเปิดเผยในแบบ filing โดยมูลค่ารายการที่ขอเปลี่ยนแปลงมีสัดส่วน < 15% ของวงเงินรวม IPO/PO ที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing

กรณีที่มีนัยสำคัญ : กรณีนอกเหนือจากกรณีที่ไม่มียุทธศาสตร์ ให้บริษัทของอนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยมติต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงโดยไม่มีเสียงคัดค้านตั้งแต่ 10% ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงนั้น

การเปิดเผยข้อมูล : ทั้งกรณีที่มีนัยสำคัญและไม่มียุทธศาสตร์

หากบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน ไม่ว่าจะกรณีที่มีนัยสำคัญหรือไม่ตามแนวพิจารณาข้างต้น คณะกรรมการบริษัทต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังนี้ (กรณีที่ต้องเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อทราบ/เพื่อพิจารณา ให้เปิดเผยไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วย)

- เหตุผล ความจำเป็น ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ โดยอธิบายรายละเอียดพอสังเขปเกี่ยวกับโครงการเดิม และโครงการใหม่
- ผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท
- แผนการใช้เงินและงบประมาณที่ใช้
- ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

และหากเข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินและรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องด้วย

ทั้งนี้ สำนักงานจะนำความคิดเห็นที่ได้รับในครั้งนี้นำไปประกอบการยกร่างประกาศและจะนำร่างประกาศออกรับฟังความคิดเห็นต่อไป

2.1.4 การเปิดเผยความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหารและสภาพแรงงาน

เกณฑ์ปัจจุบัน: กำหนดให้เปิดเผยข้อพิพาทด้านแรงงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

เกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง: เพิ่มเดิมข้อมูลความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหารและสภาพแรงงาน

2.1.5 การเปิดเผยประวัติการซื้อขายและราคาซื้อหลังของหุ้น (กรณี SPO)

เกณฑ์ปัจจุบัน: กำหนดให้เปิดเผยราคาและมูลค่าการซื้อขายรายเดือนในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา

เกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง: กำหนดให้เปิดเผยประวัติการซื้อขายและราคาซื้อหลังของหุ้นโดยมีรายละเอียดดังนี้

- เปิดเผยราคาหุ้นสูงสุดและต่ำสุดของแต่ละปีในช่วง 3 ปีล่าสุด ของแต่ละไตรมาส ในช่วง 2 ปีล่าสุด และของแต่ละเดือนในช่วง 6 เดือนล่าสุด
- เปิดเผยข้อมูลการ โคนสั่งพักการซื้อขาย (SP) ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ถ้ามี)
- เปิดเผยปริมาณการซื้อขายหุ้นรายปี (“trading volume”) และสัดส่วน trading volume ต่อมูลค่าตามราคาตลาดโดยรวมของหลักทรัพย์ (market capitalization) รายปี สำหรับช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

การมีผลบังคับใช้

(1) หลักเกณฑ์ข้างต้นให้มีผลบังคับใช้กับการยื่นแบบคำขออนุญาตหรือแบบ filing ตั้งแต่เดือนเมษายน 2562 เป็นต้นไป ยกเว้น

- หลักเกณฑ์เรื่องงบการเงินและรายการระหว่างกันตามข้อ 2.1.2 (1) และ (2) ให้มีผลบังคับใช้กับผู้ออกหลักทรัพย์ที่ยื่นแบบคำขออนุญาตหรือแบบ filing โดยใช้งบการเงินประจำปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566 เป็นต้นไป

- หลักเกณฑ์เรื่องการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามข้อ 2.1.3 (2) ให้มีผลใช้บังคับทันที

(2) ในส่วนของบริษัทจดทะเบียนให้นำหลักเกณฑ์เกี่ยวกับคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร งบการเงินและรายการระหว่างกัน และความสัมพันธ์กับสภาพแรงงาน มาใช้กับการเปิดเผยข้อมูลในแบบ 56-1 โดยให้มีผลบังคับใช้ดังต่อไปนี้

	บริษัทจดทะเบียนที่มีรอบปีบัญชี	
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค.	ไม่ตรงกับ วันที่ 31 ธ.ค.
การเปิดเผยคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร	แบบ 56-1 ปี 2561	แบบ 56-1 ปี 2562
งบการเงินและรายการระหว่างกัน	แบบ 56-1 ปี 2561*	แบบ 56-1 ปี 2562*
ความสัมพันธ์กับสภาพแรงงาน	แบบ 56-1 ปี 2561	แบบ 56-1 ปี 2562

* หมายเหตุสำหรับบริษัทที่ IPO ตั้งแต่ปี 2560 เป็นต้นไปให้การเปิดเผยรายงานทางการเงินและรายการระหว่างกันเท่าที่มีจนกระทั่งมีข้อมูลครบ 3 ปี

2.2 หลักเกณฑ์เกี่ยวกับผู้สอบบัญชี

เกณฑ์ปัจจุบัน: กำหนดให้รายงานทางการเงินของผู้ออกหลักทรัพย์ต้องตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และมีข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับผู้สอบบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ ที่เป็นบริษัทต่างประเทศ ต้องมีผู้สอบบัญชีท้องถิ่นที่เป็น full member network firm เดียวกัน⁸ หรือในกรณี holding company (ทั้งกรณีบริษัทไทยและบริษัทต่างประเทศ) ที่มีบริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลักในต่างประเทศ โดยผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยดังกล่าวต้องเป็นผู้สอบบัญชีท้องถิ่นที่เป็น full member network firm เดียวกัน กับผู้สอบบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ด้วย

เกณฑ์ที่เสนอปรับปรุง:

ยกเลิกข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้สอบบัญชีท้องถิ่นที่ต้องเป็น full member network firm เดียวกัน ซึ่งส่งผลให้

- ไม่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของ holding company
- คงเหลือข้อกำหนดสำหรับผู้สอบบัญชีของบริษัทต่างประเทศ ที่ต้องมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(1) ผู้สอบบัญชีไทยที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(2) ผู้สอบบัญชีต่างประเทศที่อยู่ภายใต้หน่วยงานกำกับดูแลที่มีมาตรฐานการกำกับดูแล

ผู้สอบบัญชีที่เทียบเคียงได้กับไทย เช่น เป็นหน่วยงานที่เป็นสมาชิก International Forum of Independent Audit Regulators (IFIAR) หรือได้รับการยอมรับจาก European Commission (EC) เป็นต้น

(3) ผู้สอบบัญชีต่างประเทศที่ยื่นขอความเห็นชอบตามแนวทางเดียวกับข้อ (1) ในกรณีที่ไม่เข้าเงื่อนไขตามข้อ (2)

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีต่างประเทศดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้หน่วยงานกำกับดูแลผู้สอบบัญชีที่ไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าหน่วยงานที่กำกับดูแลผู้สอบบัญชีดังกล่าวจะไม่สามารถให้ความช่วยเหลือแก่สำนักงานในการตรวจสอบหรือให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีดังกล่าวด้วย

การมีผลบังคับใช้: ทันที

⁸ การเป็น full member network firm เดียวกัน หมายถึง การที่สำนักงานสอบบัญชีที่เป็นสมาชิกเต็มรูปแบบของเครือข่ายนั้น โดยสมาชิกจะมีนโยบายและวิธีปฏิบัติในการควบคุมคุณภาพร่วมกันและถูกกำกับดูแลคุณภาพงานสอบบัญชีอย่างใกล้ชิด โดยสำนักงานเครือข่าย มีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนเพื่อการทำกำไรหรือการปันส่วนค่าใช้จ่าย หรือมีการถือหุ้น การควบคุมหรือการบริหารร่วมกัน มีกลยุทธ์ทางธุรกิจร่วมกัน มีการใช้ชื่อทางการค้าร่วมกัน หรือมีทรัพยากรทางวิชาชีพที่เป็นส่วนสำคัญร่วมกัน

แบบสำรวจความคิดเห็น
เรื่อง ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล
และผู้สอบบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (ตราสารทุน)

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. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (เอกสารแนบ 1)

2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และแบบ 69-1 แนบท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 2)

3. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และแบบ 69-1-F แนบท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 3)

4. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศที่มีหรือจะมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (เอกสารแนบ 4)

5. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และแบบ 56-1 แนบท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 5)

6. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทต่างประเทศที่ออกและเสนอขายหุ้น (เอกสารแนบ 6)

7. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง แบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่และวิธีการยื่นคำขออนุญาต (เอกสารแนบ 7)

8. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง แบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ ซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศและวิธีการยื่นคำขออนุญาต (เอกสารแนบ 8)

9. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง ข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับบริษัทต่างประเทศที่มีหรือจะมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในประเทศไทย (เอกสารแนบ 9)

10. คู่มือการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และข้อมูลประจำปี (เอกสารแนบ 10)

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) _____

11. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงิน

(1) กรณีที่ไม่มียกสำคัญ : คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ เปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM) ปีละ 1 ครั้ง จนกว่าโครงการจะแล้วเสร็จ

แนวทางดำเนินการ	ข้อเสนอแนะ
1.1 เกลี่ยวงเงินระหว่างโครงการที่เปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินไว้ในแบบ filing <input type="checkbox"/> เห็นด้วย <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	
1.2 การใช้เงินไม่เป็นไปตามระยะเวลาที่เปิดเผยในแบบ filing <input type="checkbox"/> เห็นด้วย <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	
1.3 ลงทุนหรือเป็นค่าใช้จ่ายในโครงการใหม่แต่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเดิมของบริษัทที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing แล้ว โดยมูลค่ารายการที่ขอเปลี่ยนแปลงมีสัดส่วน < 30% ของวงเงินรวมของ IPO/PO ที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing <input type="checkbox"/> เห็นด้วย <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	
1.4 ลงทุนหรือเป็นค่าใช้จ่ายในโครงการใหม่ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจใหม่หรืออื่น ๆ ที่ไม่เคยเปิดเผยในแบบ filing โดยมูลค่ารายการที่ขอเปลี่ยนแปลงมีสัดส่วน < 15% ของวงเงินรวม IPO/PO ที่เปิดเผยไว้ในแบบ filing <input type="checkbox"/> เห็นด้วย <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	

(2) การเปิดเผยข้อมูล : ทั้งกรณีที่มีนัยสำคัญและไม่มีนัยสำคัญ

หากบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินไม่ว่าจะเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญหรือไม่ตามแนวพิจารณาข้างต้น คณะกรรมการบริษัทต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยดังนี้ (กรณีที่ต้องเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อทราบ/เพื่อพิจารณา ให้เปิดเผยไว้ในหนังสือแนบประชุมผู้ถือหุ้นด้วย)

- เหตุผล ความจำเป็น ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ โดยอธิบายรายละเอียดพอสังเขปเกี่ยวกับโครงการเดิม และโครงการใหม่

- ผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท

- แผนการใช้เงินและงบประมาณที่ใช้

- ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท (กรณีนำเข้าไปประชุมคณะกรรมการบริษัท)

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (เหตุผล).....

2. ข้อสังเกตเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือโทรสารหมายเลข 0-2033-9647

หรือ email: corporat@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 30 สิงหาคม 2561

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

คู่มือการเปิดเผยข้อมูลในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และข้อมูลประจำปี

ตามที่สำนักงานได้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลหลักทรัพย์สำหรับการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (public offering) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลสำคัญประกอบการตัดสินใจที่ชัดเจนมากขึ้น รวมทั้งเป็นการยกระดับคุณภาพของข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุนให้เทียบเท่ามาตรฐานสากล และรองรับการประเมิน Financial Sector Assessment Program นั้น

สำนักงานจึงได้จัดทำตัวอย่างในการเปิดเผยข้อมูลสำหรับหัวข้อวัตถุประสงค์ในการใช้เงินของผู้ออกหลักทรัพย์ทุกประเภท โดยในกรณีตราสารหนี้ให้มีการเปิดเผยข้อมูลการกำหนดราคาตราสารหนี้ด้วย เพื่อให้ผู้ออกหลักทรัพย์มีความเข้าใจที่ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีการในการเปิดเผยข้อมูลยิ่งขึ้น รวมทั้งช่วยให้เกิดความยืดหยุ่นมากขึ้น ทั้งนี้ ตัวอย่างที่แสดงเป็นเพียงแนวทางที่ใช้อธิบายเพื่อประกอบความเข้าใจถึงข้อมูลขั้นต่ำที่จะต้องเปิดเผย หากกรณีที่เกิดขึ้นจริงมีข้อมูลอื่นใดที่อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยข้อมูลนั้นด้วย

1. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการใช้เงิน

ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการใช้เงิน โดยอธิบายถึงรายละเอียดตามที่กำหนดในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และข้อมูลประจำปี ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นผู้ออกหลักทรัพย์สามารถเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินที่ใช้หรือระยะเวลาที่ใช้เงิน โดยอาจเปิดเผยข้อมูลในลักษณะเป็นช่วง (range) ที่เหมาะสมได้ ดังนี้

(1) **กรณีที่ประสงค์จะนำเงินไปซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน** ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องอธิบายเกี่ยวกับประเภทสินทรัพย์ หรือลักษณะกิจการที่จะลงทุน และสถานะของการลงทุน รวมทั้งจำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ ตัวอย่างเช่น

บริษัท ABC ประกอบธุรกิจเครื่องสำอางเป็นธุรกิจหลัก มีความประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้นำไปขยายกำลังการผลิตของธุรกิจปัจจุบัน รวมถึงลงทุนในการวิจัยและพัฒนา เพื่อเพิ่มคุณภาพผลิตภัณฑ์

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
ขยายกำลังการผลิตของธุรกิจเครื่องสำอางซึ่งเป็นธุรกิจหลักในปัจจุบัน	xx ล้านบาท	ปี xxxx - ปี xxxx	ซื้อสินทรัพย์ ดังนี้ - ที่ดิน xx ล้านบาท - อาคารโรงงาน xx ล้านบาท - เครื่องจักรในการผสมวัตถุดิบ xx ล้านบาท
วิจัยและพัฒนาเพื่อเพิ่มคุณภาพผลิตภัณฑ์	xx ล้านบาท	ปี xxxx - ปี xxxx	ซื้อสินทรัพย์ ดังนี้ - ห้องทดลอง xx ล้านบาท - อุปกรณ์เพื่อประกอบการวิจัยและพัฒนา xx ล้านบาท

(2) กรณีที่ประสงค์จะนำเงินไปซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับ การดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องอธิบายเกี่ยวกับประเภทสินทรัพย์ หรือลักษณะกิจการที่จะลงทุนและสถานะของการลงทุน รวมทั้งจำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ นอกจากนี้ ต้องระบุเหตุผลและที่มาของการเข้าไปซื้อสินทรัพย์หรือลงทุนในกิจการดังกล่าวด้วย ตัวอย่างเช่น

บริษัท ABC ประกอบธุรกิจโรงพยาบาลเป็นธุรกิจหลัก มีความประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนในครั้งนี้นำไปลงทุนในกิจการโรงแรม SSS

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
ซื้อกิจการ โรงแรม SSS	xx ล้านบาท	ปี xxxx - ปี xxxx	ซื้อหุ้นสามัญในสัดส่วน 100 % ของบริษัท SSS ซึ่งประกอบธุรกิจโรงแรมขนาดกลาง ตั้งอยู่บนถนนบางนา-ตราด ซึ่งเป็นบริเวณใกล้เคียงกับสถานที่ตั้งโรงพยาบาล โดยปัจจุบันมีการทำข้อตกลงในการซื้อขายเบื้องต้นแล้ว <u>เหตุผลในการลงทุนในกิจการโรงแรม</u> 1. เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้บริการของโรงพยาบาล 2. เพื่อเพิ่มช่องทางการจัดหารายได้แก่บริษัท

(3) กรณีที่ประสงค์จะนำเงินไปชำระคืนเงินกู้หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้
ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการชำระคืนเงินกู้หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้
โดยการเปิดเผยข้อมูลนั้นแบ่งได้เป็น 2 กรณีดังนี้

(3.1) กรณีที่นำเงินไปชำระคืนหนี้เงินกู้หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้ให้แก่
ที่ปรึกษาทางการเงินหรือตัวกลางในการเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการชำระหนี้ให้บริษัทใหญ่
บริษัทย่อย และบริษัทในเครือของที่ปรึกษาทางการเงินหรือตัวกลางดังกล่าวด้วย เนื่องจากกรณีดังกล่าว
เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงทางผลประโยชน์ในการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินหรือตัวกลางในการเสนอขาย
หลักทรัพย์ ผู้ออกหลักทรัพย์จึงต้องเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถประเมิน
ผลกระทบของความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวได้ โดยเปิดเผยชื่อของเจ้าหนี้ ความสัมพันธ์ที่อาจ
ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ terms and conditions ขั้นต่ำ ได้แก่ ข้อมูลเกี่ยวกับมูลหนี้
อัตราดอกเบี้ย และวันครบกำหนดชำระหนี้ ทั้งนี้ สามารถเปิดเผยข้อมูลอัตราดอกเบี้ยในลักษณะเป็นช่วง
(range) ที่เหมาะสมได้ ตัวอย่างเช่น

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้ โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้ เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
ชำระคืนหนี้เงินกู้	xx - xx ล้านบาท	ปี xxxx - ปี xxxx	ชำระคืนหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงิน A ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน ในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งนี้ โดยมีรายละเอียดเงินกู้ ดังนี้ - มูลหนี้รวม : เงินกู้ระยะยาว xx ล้านบาท - อัตราดอกเบี้ย : xx % - xx % - วันครบกำหนดชำระหนี้ : ชำระครั้งเดียว ในเดือน xxxx ปี xxxx หรือชำระคืนหนี้แก่สถาบันการเงินอื่น ที่ไม่มีความสัมพันธ์กับที่ปรึกษาทางการเงิน หรือตัวกลางในการเสนอขายหลักทรัพย์ ตามที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

ถ้าเป็นการชำระคืนหนี้หลายรายการ โดยเฉพาะหนี้ระยะสั้นซึ่งมีวันครบกำหนดชำระหนี้หลายครั้ง ผู้ออกหลักทรัพย์สามารถเปิดเผยข้อมูลโดยจัดกลุ่มรวมยอดหนี้เป็นรายไตรมาสได้ ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
ชำระคืนหนี้เงินกู้	xx ล้านบาท	ปี xxxx	ชำระคืนหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงิน A ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน ในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งนี้ โดยมีรายละเอียดเงินกู้ ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - ภายในไตรมาส x ปี xxxx จำนวน xx ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย xx % - xx % - ภายในไตรมาส x ปี xxxx จำนวน xx ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย xx % - xx % - ภายในไตรมาส x ปี xxxx จำนวน xx ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย xx % - xx % - ภายในไตรมาส x ปี xxxx จำนวน xx ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย xx % - xx % หรือชำระคืนหนี้แก่สถาบันการเงินอื่น ที่ไม่มีความสัมพันธ์กับที่ปรึกษาทางการเงิน หรือตัวกลางในการเสนอขายหลักทรัพย์ ตามที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

(3.2) กรณีที่นำเงินไปชำระคืนหนี้หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้อื่นนอกจาก (3.1)

ผู้ออกหลักทรัพย์จะต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยในเรื่องจำนวนเงินและระยะเวลาใช้เงิน โดยประมาณ ตัวอย่างเช่น

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
ชำระคืนหนี้เงินกู้	xx – xx ล้านบาท	ปี xxxx - ปี xxxx	ชำระคืนหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงินอื่น ที่ไม่มีความสัมพันธ์กับที่ปรึกษาทางการเงิน หรือตัวกลางในการเสนอขายหลักทรัพย์ ตามที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

(4) กรณีที่ประสงค์จะนำเงินไปใช้ในกรณีอื่น ๆ ให้ผู้ออกหลักทรัพย์อธิบายรายละเอียด เพื่อให้ผู้ลงทุนได้ทราบว่าการระดมทุนในครั้งนี้จะนำไปใช้เพื่อการใดบ้าง ตัวอย่างเช่น

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้ โดยประมาณ	ระยะเวลาที่ใช้ เงินโดยประมาณ	รายละเอียด
เป็นเงินทุนหมุนเวียน	xx – xx ล้านบาท	ปี xxxx - ปี xxxx	เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการ

(5) รายละเอียดอื่น ๆ

- เรียงลำดับการใช้เงินตามความสำคัญของวัตถุประสงค์แต่ละเรื่อง
- หากเงินระดมทุนที่ได้รับในครั้งนี้อาจไม่เพียงพอสำหรับวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ระบุไว้ ให้เปิดเผยแหล่งเงินทุนที่จะจัดหาเพิ่มเติมด้วย
- กรณีที่ข้อมูลในหัวข้อวัตถุประสงค์การใช้เงินมีความเกี่ยวข้องกับข้อมูลภายใต้หัวข้ออื่น ๆ เช่น หัวข้อรายการระหว่างกัน ในกรณีที่การใช้จ่ายเงินเป็นการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือหัวข้อโครงการในอนาคต (กรณีตราสารทุน) เป็นต้น ผู้ออกหลักทรัพย์จะต้องเปิดเผยข้อมูลในหัวข้ออื่น ๆ ดังกล่าว ให้ครบถ้วนตามที่กำหนดในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ด้วย

2. การกำหนดราคาตราสารหนี้

ให้ผู้ออกตราสารหนี้อธิบายเกี่ยวกับที่มาของการกำหนดอัตราดอกเบี้ยหรือราคาตราสารหนี้ที่เสนอขายในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ โดยให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สามารถทำให้ผู้ลงทุนได้เข้าใจเกี่ยวกับวิธีการกำหนดราคา ผู้ที่มีส่วนในการกำหนดราคา ปัจจัยหรือตัวแปรต่าง ๆ ที่ใช้ในการกำหนดราคา เพื่อให้ผู้ถือตราสารหนี้ได้รับทราบถึงที่มาของอัตราดอกเบี้ยหรือราคาตราสารหนี้สำหรับใช้ประกอบการวิเคราะห์ว่า มีความสอดคล้องกับความเสี่ยงของตราสารหนี้หรือไม่ก่อนตัดสินใจลงทุน ตัวอย่างเช่น

“บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ A rating จึงกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ X % โดยที่มาของอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวได้มาจากข้อมูลผลตอบแทนของตลาดตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ A rating ของ ThaiBMA (market yield) ที่ระบุไว้ ณ วันที่ เท่ากับ Y % ปรับด้วยการสำรวจความต้องการของผู้ลงทุน ภาวะสภาพคล่องของตลาด และ (ถ้ามีปัจจัยอื่น ๆ เพิ่มเติม) จึงปรับเพิ่ม/ลดอัตราดอกเบี้ยอีก Z % จึงได้อัตราดอกเบี้ยเท่ากับ X %”