

# ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๔๕/๒๕๖๖

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่  
(ฉบับที่ ๑๖)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และมาตรา ๓๕ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นวรรคสองของ (๑) ในวรรคสองของข้อ ๔ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙

“บริษัทที่เสนอขายหุ้นตามวรรคหนึ่งต้องไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร”

ข้อ ๒ ให้ยกเลิกความใน (ก) ของ (๔) ในข้อ ๑๒ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑/๒๕๖๖ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ ๑๔) ลงวันที่ ๑๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๖ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(ก) เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจของผู้ขออนุญาตตามข้อ ๑๘/๑”

ข้อ ๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๑๘/๑ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙

“ข้อ ๑๘/๑ ลักษณะการประกอบธุรกิจของผู้ขออนุญาต ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) ไม่มีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) และไม่มีพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นว่าการดำเนินงานของผู้ขออนุญาตมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในลักษณะเช่นเดียวกับการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน เว้นแต่ผู้ขออนุญาตเป็นผู้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงิน

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาความตามมาตราหนึ่ง ให้ถือว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัท ที่มีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่างดังนี้ เป็นมูลค่ารวมกันเกินกว่าร้อยละสี่สิบของสินทรัพย์รวมตามงบการเงินหรืองบการเงินรวมงวดล่าสุด เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company)

(ก) การลงทุนในหุ้นที่ไม่ได้ออกโดยบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของผู้ขออนุญาต หรือการลงทุนในหุ้นที่ไม่มีผลให้บริษัทที่ออกหุ้นดังกล่าวเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของผู้ขออนุญาต เว้นแต่เป็นการลงทุนที่เกี่ยวข้องหรือสนับสนุนธุรกิจของผู้ขออนุญาต หรือการลงทุนในบริษัทในเครือที่อยู่ภายใต้บริษัทใหญ่เดียวกัน หรือการลงทุนในบริษัทเครือข่ายที่แสดงได้ว่ามีนโยบายหรือทิศทางในการร่วมมือหรือสนับสนุนการดำเนินงานระหว่างกัน

(ข) การลงทุนโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุน หรือดอกผล แต่ไม่รวมถึงการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยเต็มจำนวนอย่างไม่มีเงื่อนไข และหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินหรือกองทุนรวมตราสารหนี้

การคำนวณสัดส่วนการลงทุนตามมาตราสอง ให้นำรวมมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสินทรัพย์ดิจิทัล ของบริษัทย่อยที่มีได้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงิน และการลงทุนของผู้ขออนุญาตในหุ้นที่ออกโดยบริษัทร่วมที่มีการลงทุนตามมาตราสองและมีได้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงินด้วย

(๒) ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจที่ฝ่าฝืนกฎหมายอย่างร้ายแรง ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ เช่น การค้ำมนุษย์ การผลิตหรือจำหน่ายยาเสพติด หรือการฟอกเงิน เป็นต้น

(๓) ไม่มีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนหรือการไม่ปฏิบัติตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือต่างประเทศ อันอาจเป็นเหตุให้ธุรกิจของผู้ขออนุญาตได้รับผลกระทบอย่างร้ายแรงและมีนัยสำคัญ

ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเกี่ยวกับการพิจารณาการลงทุนตามวรรคหนึ่ง (๑) การพิจารณากรณีที่เป็นกรณีฝ่าฝืนกฎหมายอย่างร้ายแรงตามวรรคหนึ่ง (๒) และผลกระทบอย่างร้ายแรงและมีนัยสำคัญตามวรรคหนึ่ง (๓)”

ข้อ ๔ ให้ยกเลิก (๓) ของวรรคหนึ่งในข้อ ๒๓ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๓/๒๕๖๑ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๘ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑

ข้อ ๕ ให้ยกเลิกความใน (๕) ของวรรคหนึ่งในข้อ ๒๓ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๓/๒๕๖๑ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๘ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(๕) บริษัทย่อยตามข้อ ๒๔ (๑) หรือบริษัทตามข้อ ๒๔ (๒) ต้องมีคุณสมบัติเช่นเดียวกับผู้ขออนุญาตตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๑๒ โดยอนุโลม ยกเว้นหลักเกณฑ์ในเรื่องโครงสร้างคณะกรรมการและการจัดการตามข้อ ๑๒ (๒) (ข) ลักษณะการประกอบธุรกิจตามข้อ ๑๘/๑ วรรคหนึ่ง (๑) และงบการเงินตามข้อ ๑๘ วรรคหนึ่ง”

ข้อ ๖ ให้ยกเลิกความในวรรคสามของข้อ ๒๓ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๓/๒๕๖๑ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๒๘ กันยายน พ.ศ. ๒๕๖๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“การพิจารณาขนาดของผู้ขออนุญาตและขนาดของบริษัทตามวรรคหนึ่ง (๒) และวรรคสอง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานกำหนด”

ข้อ ๗ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (ค) ใน (๑) ของวรรคหนึ่งในข้อ ๒๗ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๕/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ ๑๐) ลงวันที่ ๕ พฤษภาคม พ.ศ. ๒๕๖๔

“(ค) หลักเกณฑ์ในข้อ ๑๒ (๔) (ก) เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจตามข้อ ๑๘/๑ วรรคหนึ่ง (๑)”

ข้อ ๘ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (๓/๑) ของวรรคหนึ่งในข้อ ๒๗ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๑/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ ๑๓) ลงวันที่ ๒๘ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๕

“(๓/๑) ไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร”

ข้อ ๙ ให้ยกเลิกความใน (๓) ของวรรคหนึ่งในข้อ ๒๘ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ และให้ใช้ความต่อไปนี้เป็น

“(๓) ขนาดของบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักตามข้อ ๒๔ ทุกบริษัทรวมกัน เมื่อเปรียบเทียบกับขนาดของผู้ขออนุญาตมีสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ ๗๕”

ข้อ ๑๐ ให้ยกเลิกข้อ ๒๙ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙

ข้อ ๑๑ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (๗) ของข้อ ๓๑ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙

“(๗) ไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร”

ข้อ ๑๒ คำขออนุญาตที่ได้ยื่นต่อสำนักงานก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับและผู้ยื่นคำขอมิได้แจ้งต่อสำนักงานว่าประสงค์จะขออนุญาตภายใต้ข้อกำหนดที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ให้การพิจารณาอนุญาตอยู่ภายใต้ข้อกำหนดแห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ ก่อนการแก้ไขเพิ่มเติม

ข้อ ๑๓ ให้ประกาศแนวปฏิบัติที่ออกตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๙/๒๕๕๙ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ ๓๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๙ ก่อนการแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ซึ่งใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้

ข้อ ๑๔ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗ เป็นต้นไป  
ประกาศ ณ วันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน