

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๒๘/๒๕๖๕

เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

ต่อบุคคลในวงจำกัด

(ฉบับประมวล)

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

ข้อ ๑ ให้ยกเลิก

(๑) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๗๒/๒๕๕๘ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘

(๒) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๑/๒๕๕๙ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๑๓ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๙

(๓) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๗/๒๕๕๙ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๒๙ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๙

(๔) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๐/๒๕๖๑ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๑๓ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๖๑

ข้อ ๒ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ เป็นต้นไป

ข้อ ๓ ในประกาศนี้

“หุ้น” หมายความว่า หุ้น และหุ้นที่ออกใหม่ที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

“บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยซึ่งมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

“บริษัทย่อย” หมายความว่า บริษัทย่อยตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“คณะกรรมการ” หมายความว่า คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียน

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่

“บุคคลที่กระทำการร่วมกัน” (concert party) หมายความว่า บุคคลที่มีเจตนาร่วมกัน ใช้สิทธิออกเสียงของตนและบุคคลอื่นไปในทางเดียวกัน หรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเพื่อควบคุมสิทธิออกเสียงหรือควบคุมกิจการร่วมกัน และบุคคลดังกล่าวมีความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมร่วมกับบุคคลอื่น ในลักษณะตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการกำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา ๒๔๖ และมาตรา ๒๔๗

หมวด ๑

บททั่วไป

ส่วนที่ ๑

ขอบเขตการใช้บังคับ

ข้อ ๔ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทจดทะเบียนต่อบุคคลในวงจำกัด แต่ไม่รวมถึงการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (cornerstone investor) ซึ่งอยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจงเพื่อประโยชน์ในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

ข้อ ๕ การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทจดทะเบียนต่อบุคคลในวงจำกัดให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) การพิจารณาลักษณะการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการกำหนดราคาตลาด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในหมวด ๒

(๒) การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในหมวด ๓ โดยบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตในหมวด ๔

(๓) การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ให้เป็นไปตามหมวด ๕

ข้อ ๖ การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดเนื่องจากบริษัทจดทะเบียนต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ให้บริษัทจดทะเบียนกระทำได้โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว

บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตตามวรรคหนึ่งต้องเสนอขายหุ้นดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด และต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามข้อ ๑๙ (๑) (๒) และ (๓) (ก) ด้วย

ส่วนที่ ๒

อำนาจของสำนักงาน

ข้อ ๗ การเสนอขายหุ้นไม่ว่ากรณีใดภายใต้ประกาศนี้ หากมีเหตุอันควรสงสัยในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นตามคำขออนุญาต หรือสั่งระงับการเสนอขายหรือสั่งยกเลิกการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในส่วนที่ยังมิได้มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว

(๑) บริษัทจดทะเบียนหรือการเสนอขายหุ้นมีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหุ้นนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ หรือประกาศที่ออกตามพระราชบัญญัติดังกล่าว

(๒) การเสนอขายหุ้นอาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(๓) การเสนอขายหุ้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(๔) การเสนอขายหุ้นอาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมหรือความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมของบริษัทจดทะเบียน

(๕) ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนไม่ได้รับข้อมูลที่มียุทธศาสตร์อย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจออกเสียงในวาระที่บริษัทจดทะเบียนขอมติออกหุ้นใหม่ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศนี้

(๖) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่มีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลีกเลี่ยงกฎเกณฑ์อื่นที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

(๗) เหตุเกี่ยวกับความชอบด้วยกฎหมายในส่วนที่เกี่ยวกับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติให้ออกหุ้นเสนอขายตามประกาศนี้ ในลักษณะที่ก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น หรือเป็นการจำกัดสิทธิในการเข้าประชุมหรือใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

(๘) บริษัทจดทะเบียนมีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตได้

ข้อ ๘ ในกรณีที่ใช้ลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ได้รับอนุญาตได้

(๑) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค้ำกับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(๒) บริษัทจดทะเบียนมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) บริษัทจดทะเบียนมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการออกเสียงลงคะแนนในวาระที่บริษัทจดทะเบียนขอมติออกหุ้นใหม่ และมาตรการคุ้มครองผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

หมวด ๒

การเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด

และการกำหนดราคาตลาด

ข้อ ๙ การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นการเสนอขายในวงจำกัด

(๑) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน ๕๐ ราย ภายในรอบระยะเวลา ๑๒ เดือน

(๒) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ที่มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน ๒๐ ล้านบาทภายในรอบระยะเวลา ๑๒ เดือน ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่ารวมของหุ้นดังกล่าว ให้ถือเอาราคาเสนอขายหุ้นนั้นเป็นเกณฑ์

(๓) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่ออกหุ้น

การนับจำนวนผู้ลงทุนตาม (๑) หรือการคำนวณมูลค่ารวมการเสนอขายหุ้นตาม (๒) ไม่นับรวมส่วนที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนตาม (๓) ทั้งนี้ ไม่ว่าการเสนอขายดังกล่าวจะกระทำในเวลาเดียวกันหรือต่างเวลากัน

ข้อ ๑๐ การกำหนดราคาตลาดให้บริษัทจดทะเบียนใช้ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักก่อนวันแต่ในกรณีที่มีเหตุให้ไม่สามารถคำนวณราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก หรือในกรณีที่พิจารณาสภาพคล่องของการซื้อขายหุ้นแล้วมีเหตุอันสมควรเชื่อได้ว่าราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักไม่เหมาะสมที่จะใช้เป็นราคาตลาดให้บริษัทจดทะเบียนใช้ราคาดังต่อไปนี้ ตามลำดับ

(๑) ราคา Book Building

(๒) ราคายุติธรรม กรณีมีเหตุให้ไม่สามารถใช้ราคาตาม (๑)

ข้อ ๑๑ เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อ ๑๐

(๑) ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ได้แก่ ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลังไม่น้อยกว่า ๗ วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน ๑๕ วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายให้เป็นไปตามมติคณะกรรมการ ซึ่งเป็นวันใดวันหนึ่งตามแต่กรณีดังนี้

(ก) วันที่คณะกรรมการมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้น ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด

(ข) วันที่คณะกรรมการมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นไว้อย่างชัดเจน

ในกรณีที่คณะกรรมการเห็นว่ามีความเหมาะสมเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท คณะกรรมการของบริษัทอาจกำหนดราคาเสนอขายดังนี้

(ก) กำหนดราคาเสนอขายสูงกว่าราคาที่สามารถได้ตามวรรคหนึ่ง

(ข) กำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดได้แต่ต้องไม่เกินร้อยละ ๑๐ ของราคา ที่คำนวณได้ตามวรรคหนึ่ง โดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการได้พิจารณาจากสถานะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว

(๒) ราคา Book Building ได้แก่ ราคาที่กำหนดโดยผ่านกระบวนการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับ ความต้องการซื้อและความต้องการขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัท ณ ระดับราคาที่ต้องการ (book building) ซึ่งผ่านการสำรวจโดยบริษัทหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยแนวทางพิจารณาเกี่ยวกับการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (book building) และการกำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนและบุคคลใด ๆ

(๓) ราคายุติธรรม ได้แก่ ราคายุติธรรมของหุ้นที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชี ที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

หมวด ๓

การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ต่อบุคคลในวงจำกัด

ส่วนที่ ๑

หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ ๑๑/๑^๑ บริษัทจดทะเบียนที่จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคล ในวงจำกัดตามหมวดนี้ ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่ง ห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ ๑๒ การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทจดทะเบียนต่อบุคคลในวงจำกัด ซึ่งไม่ใช่ การเสนอขายตามกรณีในข้อ ๑๓ ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

^๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๖ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคล ในวงจำกัด (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๑) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) มีมติมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด

(ข) มีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นไว้อย่างชัดเจนโดยระบุราคาที่แน่นอน ทั้งนี้ ราคาที่แน่นอนดังกล่าวจะกำหนดเป็นราคาขั้นต่ำ เป็นช่วงราคา หรือเป็นสูตรการคำนวณที่อย่างน้อยต้องแสดงราคาขั้นต่ำ ก็ได้

(๒) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด บริษัทจดทะเบียนได้ดำเนินการเกี่ยวกับการนัดประชุมดังนี้

(ก) จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย ๑๔ วันก่อนวันประชุม และเปิดเผยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(ข) หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีนัยสำคัญตามส่วนที่ ๒ ของหมวดนี้ ต้องมีข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

๑. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่มีข้อมูลครบถ้วนตามข้อ ๑๖

๒. ข้อมูลที่ปรับปรุงตามข้อสังเกตของสำนักงาน (ถ้ามี)

(๓) มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดตามมาตรา ๑๓๖ และมาตรา ๑๓๗ แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. ๒๕๓๕ ต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า ๓ ใน ๔ ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นไว้อย่างชัดเจนในราคาต่ำกว่าราคาตลาด มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามมาตรา ๑๓๗ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ ๑๐ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง คัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว

ข้อ ๑๓ การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด หากเป็นหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ซึ่งมีราคาเสนอขายไม่ต่ำไปกว่าการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้น ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การอนุญาตในข้อ ๑๔

(๑) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น

(๒) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในลักษณะเป็นการทั่วไป โดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อหุ้น ต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทและจำนวนการจองซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้น โดยเป็นการเสนอขาย ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้น ที่จะทำบริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

หุ้นที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นตามวรรคหนึ่ง ต้องเป็นหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแล้ว

ข้อ ๑๔ การเสนอขายหุ้นที่เหลือตามข้อ ๑๓ ต่อบุคคลในวงจำกัด ให้ถือว่าได้รับอนุญาต จากสำนักงาน เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

(๑) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด บริษัทจดทะเบียนได้ดำเนินการเกี่ยวกับการนัดประชุมดังนี้

(ก) จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย ๑๔ วันก่อนวันประชุม และเปิดเผยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ตามแนวทาง ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(ข) หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลอย่างน้อยตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออก และเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาเสนอขายหุ้นที่เหลือต่อบุคคล ในวงจำกัด วาระการประชุมที่ขออนุมัติการเสนอขายหุ้นต่อผู้ถือหุ้นต้องระบุไว้อย่างชัดเจนให้คณะกรรมการ สามารถดำเนินการดังกล่าวได้ในราคาที่ไม่ต่ำกว่าการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้น

(๒) มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดตามมาตรา ๑๓๖ และมาตรา ๑๓๗ แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. ๒๕๓๕ ต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า ๓ ใน ๔ ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ส่วนที่ ๒

กรณีที่มีนัยสำคัญ

ข้อ ๑๕ การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด หากเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญ กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ ต้องจัดให้มีการเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นดังกล่าว

(๑) กรณีที่กำหนดราคาเสนอขายหุ้นต่ำกว่าราคาตลาด

(๒) กรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจเป็นผลให้ผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรรรายได้เป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว โดยพิจารณาจากข้อมูลการถือหุ้นล่าสุดเท่าที่คณะกรรมการมีอยู่หรือสามารถประเมินได้ ทั้งนี้ การพิจารณาสิทธิออกเสียงของผู้ลงทุนดังกล่าว ให้นำรวมสิทธิออกเสียงของบุคคลดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) บุคคลตามมาตรา ๒๕๘ ของผู้ลงทุนดังกล่าว

(ข) บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) ของผู้ลงทุนดังกล่าว

(ค) บุคคลตามมาตรา ๒๕๘ ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) ของผู้ลงทุนดังกล่าว

(๓) กรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (earning per share) หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution) คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ ๒๕ โดยพิจารณาจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ความในวรรคหนึ่งไม่ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามข้อ ๑๓

ข้อ ๑๖ ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตามข้อ ๑๕ ต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(๑) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น

(๒) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น

(๓) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล

ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนมีการทำรายการที่ต้องจัดให้มีการเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นอยู่แล้วตามหลักเกณฑ์อื่น บริษัทจดทะเบียนจะจัดให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรายเดียวกันเป็นผู้จัดทำความเห็นรวมอยู่ในฉบับเดียวกันก็ได้

ข้อ ๑๗ สำนักงานอาจกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนนำส่งร่างหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและร่างความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อสำนักงาน เพื่อให้สำนักงานดำเนินกระบวนการสอบทานข้อมูลในร่างหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และแจ้งข้อสังเกต (ถ้ามี) ต่อบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับปรุงก่อนจัดส่งไปยังผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด ๔
เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ส่วนที่ ๑
ระยะเวลาเสนอขายหุ้น

ข้อ ๑๘ บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตตามหมวด ๓ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกินระยะเวลาดังต่อไปนี้

กรณี	ระยะเวลา		
	นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น*	นับแต่วันที่คณะกรรมการมีมติกำหนดราคาเสนอขาย ในแต่ละครั้ง	นับแต่สิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้น
(๑) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด	๑๒ เดือน	๕ วันทำการ	-
(๒) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นไว้อย่างชัดเจน	๓ เดือน หรือ ๑๒ เดือน กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอย่างชัดเจนให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดได้เมื่อพ้น ๓ เดือน	๕ วันทำการ กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอย่างชัดเจนให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดได้เมื่อพ้น ๓ เดือน	-
(๓) กรณีการเสนอขายหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้น	-	-	๓ เดือน

*วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น หมายถึง วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดตามมาตรา ๑๓๗ แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. ๒๕๓๕

ส่วนที่ ๒
เงื่อนไขอื่น

ข้อ ๑๙ ให้บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้ ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) ไม่โฆษณาการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลเป็นการทั่วไป และในกรณีที่ประสงค์จะให้ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นที่จะเสนอขายหรืออยู่ระหว่างเสนอขาย ผู้ได้รับอนุญาตต้องให้ข้อมูลดังกล่าวแก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงหรือแก่บุคคลเท่าที่จำเป็นเท่านั้น

(๒) ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมิได้กำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด เช่น ราคาเสนอขาย และวิธีการกำหนดราคา เป็นต้น ก่อนการเสนอขายผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(๓) ไม่เสนอขายหุ้นที่ได้รับอนุญาตแก่บุคคลดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทย่อย

(ข) บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตจะได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศดังกล่าวแล้ว

(๔) ใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นตามวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าว เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ของการใช้เงิน ทั้งนี้ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติดังกล่าวต้องเป็นไปตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน

หมวด ๕

การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับ

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

ข้อ ๒๐ การเสนอขายหุ้นรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนต่อบุคคลในวงจำกัด ให้กระทำได้เฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้ โดยให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์การอนุญาตในส่วนที่ ๑ ของหมวด ๓ ตามแต่กรณี โดยอนุโลม

(๑) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นรองรับ ใบสำคัญแสดงสิทธิตามราคาตลาด

(๒) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิไว้อย่างชัดเจน

(๓) กรณีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้น ที่มีลักษณะตามข้อ ๑๓

ในกรณีที่มีการเสนอขายตามวรรคหนึ่ง (๑) และ (๒) เป็นกรณีที่มีนัยสำคัญตามที่กำหนดในข้อ ๑๕ ให้บริษัทจดทะเบียนปฏิบัติตามส่วนที่ ๒ ของหมวด ๓ ด้วย

ข้อ ๒๑ เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อ ๒๐

(๑) ราคาเสนอขายหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้ใช้ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกับ ราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธินั้น

(๒) ราคาตลาด ให้ใช้ราคาตลาดของหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามหลักเกณฑ์ในหมวด ๒

ข้อ ๒๒ บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๒๐ ต้องเสนอขายหุ้นรองรับ ใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลาที่กำหนดในข้อ ๑๘ โดยอนุโลม และปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติม ดังต่อไปนี้

(๑) จัดให้มีการจดข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะเสนอขายกับสำนักงาน ซึ่งมีข้อความ ที่แสดงว่าบริษัทจะไม่รับจดทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ว่าในทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าว จะทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะของบุคคลในวงจำกัด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(๒) ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ ต้องจัดให้มีข้อตกลงการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะเสนอขาย โดยกำหนดข้อห้ามการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ก) กรณีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิต่อผู้ลงทุนเฉพาะเจาะจง ซึ่งคณะกรรมการ ทราบชื่อผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวอยู่แล้วในวันที่คณะกรรมการ มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ และหุ้นรองรับ

(ข) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ไว้อย่างชัดเจน

หมวด ๕
บทเฉพาะกาล

ข้อ ๒๓ ให้บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ อยู่ภายใต้บังคับตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๕๘ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ ทั้งนี้ ในกรณีมีเหตุจำเป็นเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมหรือเพื่อรักษาความน่าเชื่อถือของตลาดทุนไทยโดยรวม สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายหรือสั่งยกเลิกการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าวในส่วนที่ยังมิได้มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วได้

ข้อ ๒๔ ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. ๓๒/๒๕๕๘ เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ ไปแล้วก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาต ยังคงอยู่ภายใต้เงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามประกาศดังกล่าว

ประกาศ ณ วันที่ ๒๘ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๕

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน