

ประกาศ
เรื่อง แนวทางการพิจารณาการให้สิทธิประโยชน์แก่กรรมการ
และพนักงานในประเทศไทยโดยบริษัทต่างประเทศ
ที่ อจ. 3 /2543

โดยที่ปัจจุบันมีบริษัทต่างประเทศได้ให้สิทธิประโยชน์แก่กรรมการและพนักงานในประเทศไทยเป็นจำนวนมาก ซึ่งการให้สิทธิประโยชน์ดังกล่าวในบางลักษณะเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ในประเทศไทย จึงต้องอยู่ภายใต้บังคับแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศที่เกี่ยวข้อง แล้วแต่กรณี เพื่อให้เกิดความชัดเจนว่าการให้สิทธิประโยชน์เช่นนั้น ในลักษณะใดต้องอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายและประกาศดังกล่าว สำนักงานจึงกำหนดแนวทางในการพิจารณาไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 บริษัทต่างประเทศใดที่ให้สิทธิประโยชน์แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทนั้นเอง หรือแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมของบริษัทนั้นในประเทศไทย เพื่อเป็นการจูงใจ หรือตอบแทนการปฏิบัติงานของกรรมการและพนักงาน ตามลักษณะที่กำหนดไว้ในข้อ 2 สำนักงานจะถือว่าการให้สิทธิประโยชน์เช่นนั้นเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แก่บุคคลที่อยู่ภายในราชอาณาจักร อันเป็นผลให้บริษัทต่างประเทศจะต้องปฏิบัติให้ถูกต้องตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 2 การที่บริษัทต่างประเทศมีโครงการที่จะออกหุ้นใหม่หรือนำ Treasury Stock มาให้สิทธิแก่กรรมการและพนักงาน โดยต้องชำระราคาหุ้น ไม่ว่าจะเป็นการที่กรรมการและพนักงาน เป็นผู้ชำระราคาหุ้นนั้น โดยตรง หรือบริษัทต่างประเทศมีการจัดหาเงินทุนเพื่อทรงจ่ายให้ โดยกรรมการและพนักงานต้องชำระเงินในที่สุดไม่ว่าในรูปแบบใด และไม่ว่าผลสุดท้ายกรรมการและพนักงานจะได้รับมอบหุ้นของบริษัทต่างประเทศทั้งหมดหรือเพียงบางส่วนหรือได้รับเงินส่วนต่างที่เกิดจากการขายหุ้น ตามสิทธิในทันทีหลังจากมีการใช้สิทธิของกรรมการและพนักงานแล้วก็ตาม กรณีดังกล่าวถือได้ว่าบริษัทต่างประเทศได้เสนอขายหุ้นในประเทศไทย ตัวอย่างของการให้สิทธิประโยชน์แก่กรรมการและพนักงานที่เข้าข่ายกรณีดังกล่าว เช่น การให้สิทธิประโยชน์แก่กรรมการและพนักงานในลักษณะที่เรียกว่า Cash and Cashless Exercise เป็นต้น

ข้อ 3 การที่บริษัทต่างประเทศให้สิทธิประโยชน์แก่กรรมการและพนักงาน โดยไม่มี การออกหุ้นหรือนำ Treasury Stock มาให้สิทธิแก่กรรมการและพนักงานโดยตรง แต่ได้ใช้ราคาหุ้นใน ตลาดหลักทรัพย์ (stock exchange) เป็นฐานอ้างอิงในการคำนวณสิทธิประโยชน์ กรณีเช่นนี้ไม่ถือว่าบริษัท ต่างประเทศได้เสนอขายหุ้นต่อกรรมการและพนักงานในประเทศไทย ทั้งนี้ แม้ว่าการดำเนินการดังกล่าว บริษัทต่างประเทศอาจจะมีการบริหารความเสี่ยงด้วยการออกหุ้นหรือนำ Treasury Stock มาให้สิทธิที่จะซื้อ แก่บุคคลอื่นก็ตาม แต่บุคคลอื่นนั้นต้องไม่เกี่ยวข้องกับการและพนักงานแต่อย่างใด ตัวอย่างของการ ให้สิทธิประโยชน์แก่กรรมการและพนักงานที่เข้าข่ายกรณีดังกล่าว เช่น การให้สิทธิประโยชน์แก่กรรมการ และพนักงานในลักษณะที่เรียกว่า Stock Appreciation Right เป็นต้น

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์