

ประกาศ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอผ่อนผัน
การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยมีวัตถุประสงค์
เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ
ที่ อจ. 8 /2541

โดยที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดให้บุคคลที่ประสงค์จะซื้อหรือ
กระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใดจนถึงจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ
หลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ อาจได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ
โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานตามข้อ 7 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กก. 4/2538 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์
เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538 ทั้งนี้ เหตุที่จะได้รับการผ่อนผันประการหนึ่ง
คือกรณีที่บุคคลประสงค์จะซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ
โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ

เพื่อประโยชน์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ
โดยอาศัยเหตุดังกล่าว สำนักงานจึงเห็นควรให้มีการประกาศกำหนดแนวทางเบื้องต้นที่ถือว่า
เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการโดยมี
วัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“ผ่อนผัน” หมายความว่า ผ่อนผันให้ได้หุ้นมาโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
ทั้งหมดของกิจการ

“คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ” หมายความว่า คำเสนอซื้อหลักทรัพย์
ทั้งหมดของกิจการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กก. 4/2538 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538

“กิจการ” หมายความว่า บริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
บริษัทที่มีหลักทรัพย์ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือบริษัทมหาชนจำกัด

“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบ
จากสำนักงานตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการ
ดำเนินงาน

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 บุคคลใดประสงค์จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่หรือจะกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาซึ่งหุ้นที่ออกใหม่ของกิจการใด จนถึงจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ บุคคลดังกล่าวอาจยื่นคำขอผ่อนผันและจะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การจะซื้อหรือจะได้อีกซึ่งหุ้นที่ออกใหม่ ซึ่งกิจการต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบแผนนั้นด้วยแล้ว

(2) การจะซื้อหรือจะได้อีกซึ่งหุ้นที่ออกใหม่ ซึ่งกิจการต้องเพิ่มทุนตามแผนดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการรับและเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียนซึ่งแผนดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการนั้นด้วยแล้ว

(3) การจะซื้อหรือจะได้อีกซึ่งหุ้นที่ออกใหม่ ซึ่งกิจการต้องเพิ่มทุนเพราะมีเหตุจำเป็นต้องได้รับการช่วยเหลือทางด้านเงินทุนหรือปรับโครงสร้างกิจการ เนื่องจากกิจการประสบปัญหาด้านสภาพคล่องหรือการชำระคืนหนี้อย่างมีนัยสำคัญหรือประสบปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำรงอยู่ของบริษัท เช่น มียอดขาดทุนสะสมเป็นจำนวนมากเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นหรือมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงผิดปกติเมื่อเทียบกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมเดียวกัน เป็นต้น โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการต้องรับทราบเหตุดังกล่าวที่ทำให้ต้องเพิ่มทุน และมีมติให้เพิ่มทุนเพื่อแก้ไขเหตุดังกล่าวแล้ว เว้นแต่ในกรณีที่กิจการมีหุ้นเพิ่มทุนเหลืออยู่ และยังไม่ได้นำออกจำหน่ายผู้ยื่นคำขอผ่อนผันอาจแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อเข้าตรวจสอบและรับรองว่า

(ก) กิจการมีเหตุจำเป็นที่จะต้องได้รับการช่วยเหลือทางด้านเงินทุนหรือปรับโครงสร้างกิจการ

(ข) แผนการช่วยเหลือทางด้านเงินทุนหรือปรับโครงสร้างกิจการมีความเป็นไปได้ และผู้ขอผ่อนผันมีความตั้งใจและมีความสามารถที่จะช่วยเหลือทางด้านเงินทุนหรือปรับโครงสร้างกิจการ

ที่ปรึกษาทางการเงินตาม (3) ต้องไม่มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับกิจการและผู้ขอผ่อนผันในลักษณะเดียวกับการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในข้อ 13 แห่งประกาศ เรื่อง การให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงานที่ อจ.8/2540 ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2540 โดยอนุโลม

ข้อ 3 การขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ นอกเหนือจากกรณีตามข้อ 2 สำนักงานอาจผ่อนผันให้โดยจะพิจารณาตามความเหมาะสมเป็นรายกรณีไป

ประกาศ ณ วันที่ 25 มิถุนายน พ.ศ. 2541

นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา

(นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์