

22 มกราคม 2547

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทจดทะเบียนทุกแห่ง

ที่จ.ว) 2/2547 เรื่อง การแก้ไขหลักเกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหุ้น  
ต่อประชาชนและการเปิดเผยข้อมูล

ด้วยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ออกประกาศเกี่ยวกับการอนุญาตเสนอขายหุ้น 3 ฉบับ ได้แก่ (1) ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 27/2546 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 7) (2) ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 28/2546 เรื่อง การยื่นและการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 9) และ (3) ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 29/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 15) ซึ่งประกาศทั้ง 3 ฉบับ

มีผลใช้บังคับในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2546

สำนักงานขอเรียนสรุปแนวความคิดการแก้ไขของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ข้างต้น รวมทั้งแนวทางการเตรียมความพร้อมสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่จะเสนอขายหุ้นต่อประชาชน และการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (“แบบ filing”) และแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลประจำปี ดังนี้

### 1. เกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหุ้น

โดยที่ภาครัฐบาลมีนโยบายที่จะส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนเป็นบริษัทที่มีบรรษัทภิบาลที่ดี สำนักงานจึงได้ปรับปรุงแก้ไขเกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหุ้นต่อประชาชน เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนที่มีผู้ถือหุ้นเป็นประชาชนทั่วไปต้องมีคุณสมบัติในเรื่องบรรษัทภิบาลที่ดีอย่างน้อยในเรื่อง (1) การรักษาสีทธิและความเป็นธรรมของผู้ถือหุ้น (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหาร (3) การเปิดเผยข้อมูล และ (4) การดูแลผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ เกณฑ์ดังกล่าวจะใช้บังคับกับทั้งบริษัทที่เสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งแรก (IPO) และบริษัทจดทะเบียนที่จะเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน หรือหุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อประชาชน (PO) ด้วย (รายละเอียดตามสิ่งที่มาด้วย 1)

## 2. เกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล

ได้ปรับปรุงเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลในรูปแบบ filing และแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลประจำปี ให้ชัดเจนขึ้นในเรื่อง (1) การเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders) และ (2) การรับรองความถูกต้องของข้อมูลโดยแยกตามกรรมการแต่ละประเภท (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

## 3. แนวทางการเตรียมความพร้อมเพื่อเสนอขายหุ้นต่อประชาชน

โดยที่เกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหุ้นที่แก้ไขในครั้งนี้ จะใช้บังคับกับบริษัทจดทะเบียนที่จะเสนอขายหุ้น หรือหุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อประชาชนด้วย ดังนั้น เพื่อให้การขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าว เป็นไปได้อย่างรวดเร็ว รวดเร็ว บริษัทจดทะเบียนจึงควรเตรียมการเพื่อให้บริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดด้วย เช่น

### 3.1 การรักษาสีทธิและความเป็นธรรมของผู้ถือหุ้น

บริษัทจดทะเบียนควรจัดให้มีกลไกที่จะสามารถรักษาสีทธิและความเป็นธรรมของผู้ถือหุ้นอย่างเพียงพอ และต้องไม่มีประวัติการไม่รักษาสีทธิของผู้ถือหุ้น เช่น การกีดกันการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น รวมทั้งให้ความสำคัญกับประเด็นดังต่อไปนี้ด้วย

#### (1) โครงสร้างการถือหุ้น

บริษัทจดทะเบียนควรมีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน ที่แสดงถึงผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทที่แท้จริง โดยโครงสร้างดังกล่าวสามารถป้องกันการถ่ายเทผลประโยชน์ออกจากบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรม โดยเกณฑ์ใหม่นี้กำหนดเพิ่มเติมว่าผู้ขออนุญาตต้องไม่มีโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ ซึ่งทำให้ไม่แสดงถึงอำนาจการควบคุมที่ชัดเจน หรืออาจนำไปสู่การแสดงข้อมูลส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ถูกต้อง (ทุนเทียม) สำหรับกรณีบริษัทจดทะเบียนที่มีโครงสร้างการถือหุ้นไขว้อยู่แล้ว ประกาศได้ผ่อนผันระยะเวลาแก้ไขให้จนถึงปี 2551 เว้นแต่แสดงได้ว่าการถือหุ้นไขว้นั้นมีเหตุจำเป็น และไม่ได้ก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้น เช่น เป็นผลจากการปรับโครงสร้างหนี้ เป็นต้น

#### (2) ข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทจดทะเบียนควรเตรียมการปรับปรุงแก้ไขข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อยให้มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนมีข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อยในลักษณะดังกล่าว โดยให้ระยะเวลาแก้ไขได้ถึงการประชุมสามัญประจำปีในครั้งที่จะถึงนี้ด้วย

### 3.2 บทบาทหน้าที่ของกรรมการ

เกณฑ์ที่แก้ไขใหม่ได้เพิ่มความสำคัญกับการพิจารณาความรู้ ความเข้าใจ บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ ดังนั้น เพื่อให้แน่ใจว่ากรรมการทุกท่านเข้าใจ และมีแนวทางในการทำหน้าที่ดังกล่าว แต่ละบริษัทจึงควรดูแลให้กรรมการทุกท่าน เข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่จัดขึ้นสำหรับกรรมการและกรรมการตรวจสอบโดยเฉพาะ เช่น หลักสูตร Directors Certification Program (DCP) หรือหลักสูตร Director Accredited Program (DAP) (รายละเอียดหลักสูตรดูเพิ่มเติมได้ที่ website ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) <http://www.thai-iod.com>) โดยกรรมการของบริษัทจดทะเบียนสามารถติดต่อกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อขอเข้าอบรมหลักสูตร DAP ที่จะจัดขึ้นในปี 2547 ได้โดยไม่ต้องเสียค่าใช้จ่าย

## 4. การเปิดเผยข้อมูลในแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลประจำปี 2546

ได้เพิ่มเติมหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลในแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ซึ่งจะมีผลตั้งแต่แบบรายงานประจำปี 2546 (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ในประเด็นต่อไปนี้

### 4.1 ผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders)

เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทที่แท้จริง เกณฑ์ใหม่นี้ กำหนดให้บริษัทต้องเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders) ด้วย กล่าวคือ หากบริษัทจดทะเบียนมีผู้ถือหุ้นที่ (1) ถือหุ้นร้อยละ 10 ขึ้นไป (2) ส่งผู้แทนมาเป็นกรรมการหรือผู้บริหาร ทำให้มีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางนโยบายของบริษัท และ (3) ชื่อผู้ถือหุ้นที่เปิดเผยมิได้แสดงสถานะที่แท้จริง เช่น เป็น holding company บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยชื่อผู้ถือหุ้นที่แท้จริงของผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวด้วย

นอกจากนี้ สำนักงานขอชักชวนความเข้าใจเพิ่มเติมเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกัน โดยหลักการแล้ว บริษัทจดทะเบียนไม่ควรมีการทำรายการระหว่างกันกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้ที่เกี่ยวข้อง ยกเว้นจะเป็นการทำรายการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท โดยมีราคาและเงื่อนไขที่ไม่ควรแตกต่างกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ หากบริษัทจดทะเบียนจัดให้มีความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ (audit committee) สอบทานและให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าว คณะกรรมการหรือคณะกรรมการตรวจสอบควรให้เหตุผลประกอบด้วยว่า การให้ความเห็นว่าการทำรายการดังกล่าว จำเป็น สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท อย่างไรให้ชัดเจนด้วย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุน

#### 4.2 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

เกณฑ์ใหม่นี้ได้เพิ่มเติมการรับรองความถูกต้องข้อมูลในงบการเงิน (แบบ 56-3) และปรับปรุงแบบฟอร์มการรับรองความถูกต้องของข้อมูลในแบบ 56-1 ให้สอดคล้องกับความสามารถในการเข้าถึงข้อมูล และขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหารแต่ละประเภทมากขึ้น และกำหนดให้ผู้บริหารสูงสุดที่รับผิดชอบสายงานบัญชี (CFO) ต้องรับรองข้อมูลดังกล่าวเพิ่มเติมด้วย

ทั้งนี้ บริษัทท่านสามารถดูรายละเอียดจากประกาศฉบับประมวล ได้จาก

1. ประกาศเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหุ้น  
<http://www.sec.or.th/corpfm/ponotice.shtml#A1>
2. ประกาศเกี่ยวกับการยื่นแบบ filing  
<http://www.sec.or.th/corpfm/ponotice.shtml#C3>
3. ประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56  
<http://www.sec.or.th/corpfm/ponotice.shtml#D4>

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางวรรษญา ศรีมาจันทร์)

ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์

เลขานุการ<sup>แทน</sup>

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สรุปหลักเกณฑ์การขออนุญาตเสนอขายหุ้น
  2. สรุปหลักเกณฑ์ประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่แก้ไข
  3. ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 29/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 15)

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์

โทร. 0-2252-3223 ต่อ 1446

โทรสาร 0-2651-5949

## สรุปหลักเกณฑ์การขออนุญาตเสนอขายหุ้น (ประกาศ กจ. 27/2546)

สำนักงานได้ปรับปรุงเกณฑ์อนุญาตเสนอขายหุ้น ให้ชัดเจนและครอบคลุมเพียงพอ ที่จะช่วยกั้นกรองคุณสมบัติบริษัทในเบื้องต้น นอกจากนี้ ยังได้จัดหมวดหมู่ใหม่ โดยมีหลักการว่า บริษัทที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน ควรมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

### 1. การรักษาสีทธิและความเป็นธรรมของผู้ถือหุ้น

หลักการ บริษัทควรมีกลไกที่จะดูแลรักษาสีทธิของผู้ถือหุ้น โดยให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มได้รับความเป็นธรรม โดย

#### 1.1 มีโครงสร้างการถือหุ้น ชัดเจน เป็นธรรม (กจ.12/2543 ข้อ 14)

- สะท้อนอำนาจในการควบคุม และส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นได้อย่างชัดเจน
- **ไม่มีการถือหุ้นไขว้ระหว่าง** ผู้ขออนุญาต ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม สำหรับบริษัทจดทะเบียน ต้องแก้ไขโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ให้เสร็จก่อน 31 ธันวาคม 2551 ยกเว้น กรณีที่มีเหตุจำเป็นและไม่ได้ก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้น เช่น เป็นผลจากการปรับโครงสร้างหนี้
- ไม่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ถือหุ้นในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม **ไม่เกิน 10%** เว้นแต่จะแสดงได้ว่าการถือหุ้นเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท

#### 1.2 ผู้บริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เว้นแต่มีกลไกที่ทำให้เชื่อมั่นได้ว่า การบริหารจัดการจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของกิจการและผู้ถือหุ้นโดยรวม

#### 1.3 ข้อบังคับบริษัท และบริษัทย่อย (กจ.12/2543 ข้อ 15)

- มีข้อกำหนดเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้อง และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ที่สอดคล้องกับเกณฑ์ ดลท.
- กรณีที่บริษัทย่อย มีความจำเป็นหรือข้อจำกัด ทำให้ไม่สามารถจัดให้ข้อบังคับมีข้อกำหนดข้างต้น บริษัทต้องแสดงความจำเป็นหรือข้อจำกัดดังกล่าว และจัดให้มีมาตรการที่สามารถควบคุมให้การทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามเกณฑ์ ดลท.

#### 1.4 **ไม่มีเหตุสงสัยว่า กลไกการบริหารจัดการจะไม่สามารถรักษาสีทธิของผู้ถือหุ้นหรือไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม**

2. บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้มีอำนาจควบคุม

หลักการ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทควรปฏิบัติหน้าที่เพื่อประโยชน์ของบริษัทและ  
ผู้ถือหุ้น โดยมีโครงสร้างการบริหารที่ชัดเจน ถ่วงดุล และสามารถตรวจสอบได้ โดย

2.1 คณะกรรมการเข้าใจบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และแสดงได้ว่าจะ  
สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้

2.2 โครงสร้างคณะกรรมการและการจัดการ ต้องมีการตรวจสอบและถ่วงดุลกันอย่างเพียงพอ  
(กจ.12/2543 ข้อ 16) โดย

- มีคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ซึ่งประกอบด้วย กรรมการ  
ตรวจสอบอย่างน้อย 3 คน ที่มีความเป็นอิสระ โดยมีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนด  
ใน  
ข้อบังคับ ตลท. และมีความรู้และประสบการณ์ที่จะสอบทานความน่าเชื่อถือของงบ  
การเงิน รวมทั้งทำหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการตรวจสอบได้
- มีการมอบอำนาจระหว่าง board และฝ่ายจัดการที่ชัดเจน โดย
  - จัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร หรือบันทึกเป็นมติคณะกรรมการในรายงานการ  
ประชุมอย่างชัดเจน
  - ระบุขอบเขตอำนาจหน้าที่ของผู้รับมอบอำนาจอย่างชัดเจน โดยขอบเขตดังกล่าว  
ต้องไม่รวมถึง การอนุมัติให้ทำรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความ  
ขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

2.3 ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุม ไม่มีลักษณะต้องห้าม ดังนี้ (กจ.12/2543 ข้อ 17)

- เป็นบุคคลล้มละลาย หรือถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์
- เป็นบุคคลไร้ความสามารถ หรือเสมือนไร้ความสามารถ
- มีชื่ออยู่ในบัญชี “รายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นว่าไม่สมควรเป็น  
ผู้บริหาร” (blacklist)
- อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษ เคยต้องคำพิพากษา ถูกดำเนินคดี หรือถูก  
เปรียบเทียบปรับ เนื่องจากกระทำผิดตามกฎหมายหลักทรัพย์ กฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจ  
ทางการเงิน กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน ทั้งกฎหมายไทย  
และ  
ต่างประเทศ ในความผิดเรื่อง การกระทำความไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์  
หรือการบริหารงานที่มีลักษณะหลอกลวง น้อฉล หรือทุจริต
- เคยถูกไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก เนื่องจากทุจริต

- มีประวัติการอำพรางฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทที่เคย PO หรือเคยแสดงข้อความเท็จในสาระสำคัญหรือปกปิดความจริง ที่เป็นสาระสำคัญ
- มีประวัติขาดความซื่อสัตย์สุจริต ระวัง ระมัดระวัง เพื่อรักษาประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท และก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญ หรือทำให้ตนเองหรือบุคคลอื่นได้รับประโยชน์อย่างมีนัยสำคัญ
- ละเลยการตรวจสอบดูแลให้บริษัทและบริษัทย่อยปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### 3. การเปิดเผยข้อมูล

หลักการ บริษัทควรมีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน ไม่ทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจผิด และสะท้อนถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปัจจุบัน

3.1 ข้อมูลต้องครบถ้วน เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน และไม่มีข้อความที่อาจทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด

3.2 งบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวม ประจำปีบัญชีล่าสุด และไตรมาสล่าสุด ต้องถูกต้อง น่าเชื่อถือ โดย

- จัดทำให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่ใช้บังคับกับบริษัทมหาชนจำกัด (รวมถึงงบการเงินบริษัทย่อยที่เป็นบริษัทจำกัด) และเกณฑ์ที่กำหนดตามมาตรา 56
- ตรวจสอบ หรือสอบทานโดย ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบ
- รายงานผู้สอบบัญชี ต้องไม่มีลักษณะ
  - ไม่แสดงความเห็นต่อการจัดทำงบการเงิน
  - แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในรายการบัญชีที่เป็นสาระสำคัญ ว่าไม่เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี
  - แสดงความเห็นว่าถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบโดยบริษัทหรือผู้บริหาร

3.3 ไม่มีเหตุสงสัยว่า บริษัทไม่มีระบบเพียงพอที่จะทำให้สามารถจัดทำและเปิดเผยข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดได้อย่างต่อเนื่อง และน่าเชื่อถือ

4. ผู้ที่มีส่วนได้เสีย และอื่นๆ

- 4.1 การประกอบธุรกิจเป็นประโยชน์ต่อประเทศ และไม่ผิดกฎหมาย
- 4.2 ไม่มีเหตุสงสัยว่าจะไม่สามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว
- 4.3 ไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมเกินกว่าขอบเขตที่กฎหมายกำหนด หรือไม่อยู่ระหว่างถูกกล่าวหา หรือมีข้อพิพาทกับหน่วยงานของรัฐในเรื่องดังกล่าว
- 4.4 ไม่มีประวัติการฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ
- 4.5 มีมติชัดเจนให้เพิ่มทุน โดยมตินั้นได้มาได้มาไม่เกิน 1 ปี จนถึงวันยื่นคำขออนุญาต

การแก้ไขแบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้น (ประกาศที่ สจ. 41/2546)

เพื่อให้แบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ให้สอดคล้องกับประกาศที่แก้ไข สำนักงานจึงได้ปรับปรุงแบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้น ดังนี้

1. เพิ่มการรับรองว่าผู้ขออนุญาตมีคุณสมบัติครบถ้วนตามประกาศเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหุ้น
2. เพิ่มการระบุนรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อ (ชื่อเดิม หากมีการเปลี่ยนชื่อ) เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน หรือเลขที่หนังสือเดินทาง กรณีเป็นชาวต่างชาติ การดำรงตำแหน่งผู้บริหารในบริษัทอื่นของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุม



## สรุปหลักเกณฑ์ประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่แก้ไข

(ประกาศ กจ. 28/2546 และ ประกาศ กจ. 29/2546)

### 1. การเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing และแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลประจำปี

(แบบ 56-1 และรายงานประจำปี)

- โครงสร้างการถือหุ้น : เดิมกำหนดให้เปิดเผยรายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก แต่ที่ผ่านมา บริษัทมักจะเปิดเผยเฉพาะผู้ถือหุ้นในทอดแรกเท่านั้น ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ทราบถึงผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders) ของบริษัท จึงกำหนดเพิ่มเติมให้เปิดเผยชื่อบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริงและธุรกิจหลักของบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่กลุ่มผู้ถือหุ้นรายสำคัญที่มีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทาง นโยบายของบริษัท (เช่น ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป และส่งผู้แทนเข้าไปเป็นกรรมการที่มีอำนาจจัดการ)

- รายการระหว่างกัน : ได้ผ่อนปรนการเปิดเผยข้อมูลกรณีที่เป็นรายการระหว่างกันกับบริษัทรวมหรือย่อย ที่มีผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 10 บริษัทจะไม่เปิดเผยข้อมูลก็ได้ เพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของตลาดหลักทรัพย์

- รายละเอียดของผู้บริหาร : ได้เพิ่มการเปิดเผยเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร ซึ่งครอบคลุมถึงความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ความสัมพันธ์โดยการสมรส และความสัมพันธ์โดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย

- รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ : ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้กรรมการตรวจสอบต้องจัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบอยู่แล้ว ดังนั้น เพื่อความสะดวกของผู้ลงทุนที่จะสามารถดูข้อมูลของบริษัทได้จากแหล่งเดียว จึงกำหนดเพิ่มให้บริษัทเปิดเผยรายงานดังกล่าวไว้ในแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูลประจำปีด้วย

### 2. การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

#### 2.1 การรับรองความถูกต้องในแบบ filing และแบบ 56-1 โดยกรรมการ :

เนื่องจากโครงสร้างของกรรมการของบริษัทส่วนใหญ่ จะสามารถแบ่งเป็น 2 กลุ่มตามการทำหน้าที่ และการเข้าถึงข้อมูลบริษัท ดังนั้น ความรับผิดชอบต่อการรับรองความถูกต้องของข้อมูล จึงจะแตกต่างกันไป ดังนี้

ก. กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร : เนื่องจากกรรมการกลุ่มนี้จะเป็นผู้วางนโยบายบริษัท โดยไม่ได้บริหารงานประจำวัน ดังนั้น การรับรองความถูกต้องของข้อมูล จะเป็นการรับรองเกี่ยวกับความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบรายงานการเปิดเผยข้อมูล โดยเพิ่ม

ข้อความว่า “ภายใต้ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับทราบจากการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริตในฐานะกรรมการบริษัท”

ข. กรรมการที่เป็นผู้บริหาร และผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี (CFO) : กรรมการกลุ่มนี้และ CFO จะเป็นผู้บริหารบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการวางไว้ ดังนั้น กรรมการในกลุ่มนี้ นอกจากจะต้องรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลแล้ว ยังต้องรับรองเพิ่มเติมในเรื่อง (1) ความถูกต้องของงบการเงินที่แนบแบบรายงาน (2) การจัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี และ (3) การจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี

2.2 การรับรองความถูกต้องในแบบ filing โดยที่ปรึกษาทางการเงิน : ได้ปรับปรุงให้ผู้ลงนามรับรองความถูกต้อง คือ ผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท และในกรณีที่บริษัทเปิดเผยนโยบายและแผนการประกอบธุรกิจของบริษัทในอนาคต ให้เพิ่มการรับรองด้วยว่า ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า สมมติฐานได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผล และอธิบายผลกระทบต่อบริษัทหรือผู้ลงทุนอย่างชัดเจนเพียงพอ ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงิน ไม่สามารถรับรองความถูกต้องในประเด็นที่มีนัยสำคัญ เช่น ไม่สามารถทำ due diligence ในเรื่องโครงสร้างการถือหุ้น สำนักงานจะถือว่าในกรณีนี้ ไม่มีที่ปรึกษาทางการเงินร่วมจัดทำแบบ filing

2.3 การรับรองความถูกต้องในงบการเงิน โดยกรรมการผู้จัดการ และ CFO : เพิ่มเติมให้มีการรับรองงบการเงินที่ส่งต่อสำนักงาน ให้สอดคล้องกับการรับรองในแบบ filing ในเรื่อง (1) ความถูกต้องของงบการเงินที่แนบแบบรายงาน (2) การจัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี และ (3) การจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี

### 3 การยกเว้นการยื่นแบบ filing สำหรับบริษัทที่ฟื้นฟูกิจการ

บริษัทจดทะเบียนที่แผนฟื้นฟูกิจการบังคับให้แปลงหนี้เป็นทุนจะได้รับยกเว้นการยื่นแบบ filing เนื่องจากโดยหลักการการเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลของบริษัทประกอบการตัดสินใจ ซึ่งสำหรับกรณีนี้ เจ้าหนี้จำเป็นต้องใช้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจตั้งแต่ขั้นตอนการอนุมัติแผนแล้ว ดังนั้น ในขณะที่ออกหุ้นใหม่ตามแผน เจ้าหนี้จึงไม่จำเป็นต้องใช้ข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจอีก