

มกราคม 2548

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ กสท.ต. (ว) /2548 เรื่อง การซื้อขายหลักทรัพย์อันอาจเข้าข่ายเป็นความผิด
ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ด้วยที่ผ่านมามีกรณีที่บุคคลภายในของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ขายแก่ประชาชน
("บริษัท") ได้ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ในช่วงที่มีข่าวที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท
ผ่านสื่อต่าง ๆ ทั้งที่มีการระบุชื่อและไม่ระบุชื่อผู้ให้ข่าว แต่เป็นช่วงก่อนที่จะมีการเปิดเผยอย่างเป็นทางการ
ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์")

สำนักงานขอเรียนว่า ในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัท กฎหมายได้กำหนดช่องทาง
ในการเปิดเผยข้อมูลอย่างเป็นทางการไว้โดยให้เปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ก่อนที่จะมีการเปิดเผย
ผ่านสื่ออื่นตามมาตรา 239 รวมทั้งยังมีข้อกำหนดห้ามบอกกล่าวหรือแพร่ข่าวเท็จตามมาตรา 238
และมาตรา 240 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุน
ทั่วไปได้รับทราบข้อมูลข่าวสารของบริษัทจดทะเบียนได้อย่างเท่าเทียมกันและโปร่งใส มิให้เกิดการ
ได้เปรียบเสียเปรียบระหว่างผู้ลงทุน

ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการปฏิบัติสำหรับเรื่องนี้ สำนักงานจึงขอแจ้งให้ทราบว่า

1. กรณีที่บุคคลภายในล่วงรู้ข้อมูลซึ่งอาจมีผลต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยข้อมูลดังกล่าว
เป็นข้อมูลประเภทที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทหรือการเจรจาการค้าโดยบริษัท หรือเป็น
ข้อมูลอื่น ๆ ที่บริษัทสมควรจะต้องแถลงเป็นการทั่วไป หากบุคคลภายในซึ่งล่วงรู้ข้อมูลดังกล่าวนั้น
ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทก่อนที่บริษัทจะเปิดเผยข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ สำนักงานจะสันนิษฐาน
ในเบื้องต้นว่าการซื้อหรือขายหลักทรัพย์นั้น มีเจตนาเป็นการเอาเปรียบต่อบุคคลภายนอกตามมาตรา
241 แห่งพระราชบัญญัติฉบับเดียวกัน ดังนั้น สำนักงานจึงขอแนะนำให้บุคคลภายในหลีกเลี่ยงการซื้อ
หรือขายในช่วงเวลาดังกล่าว หรือพึงระมัดระวังเรื่องจังหวะเวลาการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ และบริษัท
ควรเร่งเปิดเผยข้อมูลกรณีที่มีข่าวต่าง ๆ เกี่ยวกับบริษัทผ่านตลาดหลักทรัพย์โดยเร็วทุกกรณี

2. ในกรณีที่บุคคลภายในให้ข่าวที่มีสาระสำคัญผ่านสื่อต่าง ๆ หรือชี้แจงข้อเท็จจริงผ่านตลาดหลักทรัพย์ โดยเปิดเผยสถานะของข่าวหรือข้อเท็จจริงไม่ชัดเจน คลุมเครือและในภายหลังปรากฏว่าเป็นข่าวเท็จ สำนักงานอาจพิจารณาว่าการกระทำดังกล่าวเข้าข่ายเป็นความผิดตามมาตรา 238 และมาตรา 240

3. นอกจากการพิจารณาตามข้อ 1. หรือ 2. แล้ว สำนักงานยังเห็นว่าพฤติกรรมดังกล่าวเป็นพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม หากบริษัทที่บุคคลภายในมีพฤติกรรมดังกล่าวมาขออนุญาตต่อสำนักงานเพื่อออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปหรือขออนุญาตในเรื่องอื่น ๆ สำนักงานจะนำประเด็นดังกล่าวมาประกอบการพิจารณาโดยละเอียด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ และโปรดแจ้งให้ผู้บริหารและคณะกรรมการของบริษัทท่านรับทราบด้วย

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล)

เลขาธิการ

ฝ่ายตรวจสอบและคดี

โทร. 0-2263-6135

โทรสาร 0-2256-7749