



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

16 กรกฎาคม 2551

เรียน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทจดทะเบียนทุกแห่ง

บริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทุกแห่ง

บริษัทที่ปรึกษาทางการเงินทุกแห่ง

ที่ กต.จ.(ว) 38 /2551 เรื่อง คำแนะนำในการปฏิบัติตามมาตรา 89/12 (1)
แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551

ตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 จะมีผล
ใช้บังคับในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และในพระราชบัญญัตินี้ได้เพิ่มข้อกำหนดในหมวด 3/1
เกี่ยวกับการบริหารจัดการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ซึ่งมีผลให้บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่บางประการ
เพิ่มเติม นั้น

เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนสามารถปฏิบัติตามพระราชบัญญัตินี้ได้อย่างครบถ้วน
ถูกต้อง ซึ่งสำนักงานได้มีหนังสือเวียนเพื่อแนะนำเกี่ยวกับการปฏิบัติตามพระราชบัญญัตินี้
ไปบ้างแล้ว ในครั้งนี้ สำนักงานขอแนะนำแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการขออนุมัติคณะกรรมการ
ในการทำธุรกรรมที่เป็นข้อตกลงทางการค้า กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง
ตามมาตรา 89/12 (1) ดังนี้

“มาตรา 89/12 กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง จะกระทำธุรกรรม
กับบริษัทหรือบริษัทย่อยได้ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว
เว้นแต่ธุรกรรมดังกล่าวจะเข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ธุรกรรมที่เป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับ
คู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตน
มีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง แล้วแต่กรณี และเป็นข้อตกลงทางการค้า
ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการหรือเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการอนุมัติไว้แล้ว

เนื่องจากข้อกำหนดข้างต้นทำให้บริษัทและบริษัทย่อยที่จะทำธุรกรรมในลักษณะข้างต้น
กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ต้องนำข้อตกลงดังกล่าวไปขออนุมัติจาก

คณะกรรมการหรือขออนุมัติในหลักการจากคณะกรรมการก่อนที่จะทำธุรกรรม แม้ธุรกรรมดังกล่าวจะเป็นรายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป (ซึ่งเดิมฝ่ายจัดการสามารถอนุมัติรายการดังกล่าวได้เองโดยไม่ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการ¹) สำนักงานจึงขอแนะนำให้บริษัทจดทะเบียนที่อาจมีรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2551 ไม่ว่าจะป็นรายการใหม่หรือรายการที่ต่อเนื่องจากรายการที่ทำไว้ก่อนแล้ว ควรจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการเพื่อนำข้อตกลงดังกล่าวขออนุมัติจากคณะกรรมการหรือขออนุมัติในหลักการจากคณะกรรมการ ก่อนที่พระราชบัญญัติดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับ

ทั้งนี้ สำนักงานขอแนะนำตัวอย่างการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป เพื่อขออนุมัติในหลักการจากคณะกรรมการ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายชาลี จันทนยิ่งยง)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

เลขาธิการ^{แทน}

สิ่งที่ส่งมาด้วย ตัวอย่างการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าเพื่อขออนุมัติในหลักการจากคณะกรรมการ

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์

โทรศัพท์ 0-2263-6106, 0-2695-9550

โทรสาร 0-2651-5949

¹ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 กำหนดว่ารายการที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ฝ่ายจัดการสามารถดำเนินการได้ โดยไม่ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ตัวอย่างการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปเพื่อขออนุมัติ ในหลักการจากคณะกรรมการ

1. ตัวอย่างข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป

ตัวอย่างของธุรกรรมที่สามารถอธิบายได้ว่าเป็น “ข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่
วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้า
ที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง” เช่น

- ธุรกรรมที่โดยปกติบริษัททำกับคู่ค้าอื่น (ที่ไม่ใช่กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง) ด้วย
และสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้องมีลักษณะและราคาที่เป็นมาตรฐานชัดเจน โดยเมื่อเปรียบเทียบธุรกรรมที่
บริษัททำกับคู่ค้าอื่น และธุรกรรมที่บริษัททำกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง แล้วมีราคา
เงื่อนไข หรือข้อตกลงอื่น ๆ ไม่แตกต่างกัน

- ธุรกรรมที่บริษัททำกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง เท่านั้น แต่สินค้าหรือบริการ
ที่เกี่ยวข้องมีลักษณะและราคาที่เป็นมาตรฐานชัดเจน มีผู้ซื้อผู้ขายในตลาดหลายราย บริษัทสามารถหาข้อมูล
เกี่ยวกับลักษณะและราคามาตรฐานในตลาด เพื่อมาเปรียบเทียบกับธุรกรรมที่บริษัททำกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือ
บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ และเมื่อเปรียบเทียบแล้ว ราคา เงื่อนไข หรือข้อตกลงอื่น ๆ ไม่แตกต่างกัน

- ธุรกรรมที่โดยปกติบริษัททำกับคู่ค้าอื่น (ที่ไม่ใช่กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง) ด้วย
โดยสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้องมีลักษณะเฉพาะ หรือมีการสั่งทำตามความต้องการโดยเฉพาะ ทำให้
ไม่สามารถเปรียบเทียบราคาของสินค้าได้ แต่บริษัทสามารถแสดงได้ว่า อัตรากำไรขั้นต้นที่บริษัทได้รับจาก
ธุรกรรมระหว่างกันไม่ต่างจากธุรกรรมกับคู่ค้าอื่น หรืออัตรากำไรขั้นต้นที่กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มี
ความเกี่ยวข้อง ได้รับจากธุรกรรมระหว่างกันไม่ต่างจากธุรกรรมกับคู่ค้าอื่น และมีเงื่อนไข หรือข้อตกลงอื่น ๆ
ไม่แตกต่างกัน

2. ตัวอย่างข้อตกลงทางการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป

ตัวอย่างของธุรกรรมที่ไม่สามารถอธิบายได้ว่าเป็น “ข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่
วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้า
ที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง” เช่น

- การให้กู้ยืม ค่าประกัน หรือการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในรูปแบบอื่น ๆ หากบริษัทไม่ได้เป็น
สถาบันการเงิน และการให้กู้ยืม ค่าประกัน หรือการให้ความช่วยเหลือทางการเงินนั้น ไม่เป็นไปตามสัดส่วน
การถือหุ้น

- ธุรกรรมที่บริษัททำกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง เท่านั้น โดยสินค้าหรือบริการ
ที่เกี่ยวข้องมีลักษณะเฉพาะ หรือมีการสั่งทำตามความต้องการโดยเฉพาะ การกำหนดราคาเป็นไปตามที่ตกลง
ร่วมกัน โดยไม่สามารถเปรียบเทียบราคาของสินค้า อัตรากำไรขั้นต้น เงื่อนไข หรือข้อตกลงอื่นใดกับคู่ค้าอื่นได้

3. ตัวอย่างการเขียนวาระ

เนื่องจากการขออนุมัติในหลักการจากคณะกรรมการในเรื่องนี้ของแต่ละบริษัท ควรจะมีเนื้อหาแตกต่างกันไป ขึ้นอยู่กับลักษณะธุรกิจของบริษัท ความเข้มงวดของคณะกรรมการ และปัจจัยอื่น ๆ ตัวอย่างการเขียนวาระต่อไปนี้เป็นเพียงข้อเสนอแนะเท่านั้น บริษัทควรปรับให้เหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท

ตัวอย่างที่ 1

ตัวอย่างนี้เหมาะสำหรับธุรกรรม เช่น ธนาคารพาณิชย์รับฝากเงินจากกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ในลักษณะที่เหมือนลูกค้าทั่วไป ห้างสรรพสินค้าขายสินค้าให้กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ที่เข้ามาซื้อสินค้าในห้างเหมือนลูกค้าทั่วไป ดังนั้น จึงไม่จำเป็นต้องมีการอนุมัติรายการดังกล่าวโดยฝ่ายจัดการก่อน และไม่จำเป็นต้องทำรายงานสรุปธุรกรรมเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการวาระที่ เรื่อง การขออนุมัติในหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

บริษัทและบริษัทย่อยอาจมีรายการ.....(อาจจะบุกร้าง ๆ ว่าเป็น "รายการระหว่างกัน" หรืออาจจะระบุลักษณะรายการให้ชัดเจน เช่น รับฝากเงิน ขายสินค้า) กับ(อาจจะบุกร้าง ๆ ว่าเป็น "กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง") ในอนาคต บริษัทจึงขออนุมัติในหลักการให้บริษัทสามารถทำธุรกรรมดังกล่าวได้ หากธุรกรรมเหล่านั้น.....(อาจจะระบุข้อความตามกฎหมายว่า "มีข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" หรืออาจจะระบุข้อตกลงทางการค้าที่ชัดเจนก็ได้)

ตัวอย่างที่ 2

ตัวอย่างนี้เหมาะสำหรับกรณีที่คณะกรรมการบริษัทต้องการกำหนดกรอบในการทำธุรกรรมกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ให้ชัดเจน และต้องการให้ฝ่ายจัดการรายงานผลตามระยะเวลาที่กำหนด

วาระที่ เรื่อง การขออนุมัติในหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

บริษัทและบริษัทย่อยอาจมีรายการ.....(ระบุลักษณะรายการ เช่น ซื้อวัตถุดิบ ขายสินค้า จ่ายขนส่ง) กับ.....(ระบุชื่อของคู่สัญญา) ในอนาคต บริษัทจึงขออนุมัติในหลักการให้ฝ่ายจัดการสามารถอนุมัติการทำธุรกรรมดังกล่าว หากธุรกรรมเหล่านั้นมี (ราคาซื้อขายไม่ต่างจากราคาที่ซื้อขายกับลูกค้าอื่นเกินกว่า/มีอัตรากำไรขั้นต้นจากการซื้อขาย) ไม่ต่ำกว่า% มูลค่าธุรกรรมไม่เกิน.....ล้านบาทต่องวด (ไตรมาส/ปี) เงื่อนไขและข้อตกลงอื่นไม่ต่างจากคู่ค้าอื่น

ทั้งนี้ บริษัทจะจัดทำรายงานสรุปการทำธุรกรรมที่มีขนาดเกินกว่า.....(กำหนดตามความเหมาะสมกับแต่ละบริษัท) เพื่อรายงานในการประชุมคณะกรรมการ.....(ทุกครั้ง/ทุกไตรมาส หรือตามความประสงค์ของคณะกรรมการบริษัท)

ตัวอย่างที่ 3

เป็นตัวอย่างทั่วไป

วาระที่ เรื่อง การขออนุมัติในหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

บริษัทและบริษัทย่อยอาจมีรายการ.....(อาจจะบุกว้าง ๆ ว่าเป็น "รายการระหว่างกัน" หรืออาจจะบุกลักษณะรายการให้ชัดเจน เช่น ชื่อวัตถุดิบ ขายสินค้า จ้างขนส่ง) กับ.....(อาจจะบุกว้าง ๆ ว่าเป็น "กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" หรืออาจจะบุชื่อของคู่สัญญาให้ชัดเจนก็ได้) ในอนาคต บริษัทจึงขออนุมัติในหลักการให้ฝ่ายจัดการสามารถอนุมัติการทำธุรกรรมดังกล่าวหากธุรกรรมเหล่านั้น.....(อาจจะบุข้อความตามกฎหมายว่า "มีข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" หรืออาจจะบุข้อตกลงทางการค้าที่ชัดเจนก็ได้)

ทั้งนี้ บริษัทจะจัดทำรายงานสรุปการทำธุรกรรมที่มีขนาดเกินกว่า.....(กำหนดตามความเหมาะสมกับแต่ละบริษัท) เพื่อรายงานในการประชุมคณะกรรมการ.....(ทุกครึ่ง/ทุกไตรมาส หรือตามความประสงค์ของคณะกรรมการบริษัท)