

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 12 /2554

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหุ้นทรัพย์

เพื่อครอบงำกิจการ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 247 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 248 มาตรา 255 และมาตรา 256 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบหบัญญัติบางประการเกี่ยวกับ การจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้ โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“กิจการ” หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

“ราคา” หมายความว่า สิ่งตอบแทนในการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ทั้งในรูปตัวเงิน และในรูปอื่นที่มิใช่ตัวเงิน

“ราคากลางตัวเฉลี่ยต่อวัน” หมายความว่า ผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหุ้น ในแต่ละวันระหว่างระยะเวลาที่กำหนด หารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ซื้อขายในระหว่างระยะเวลาเดียวกันนั้น

“หลักทรัพย์แปลงสภาพ” หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหุ้นทรัพย์อื่น ที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้ ที่กิจการเป็นผู้ออก เพื่อให้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพ เป็นหุ้นของกิจการนั้นเอง

“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อ ที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

“คณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ” หมายความว่า คณะกรรมการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการแต่งตั้งและดำเนินงานหน้าที่ ของคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์” หมายความว่า ข้อความที่ได้สร้าง ตั่ง รับ เก็บรักษา หรือประมวลผล ด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์

ข้อ 2 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งประกาศนี้ ได้แก่

- (1) การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่ภายหลังการได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นในลักษณะที่กำหนดตามหมวด 1 (mandatory tender offer)
- (2) การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยสมัครใจ (voluntary tender offer)
- (3) การทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วน (partial tender offer) ตามหมวด 5
- (4) การทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหุ้นออกจากกิจการเป็นหลักทรัพย์จากทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตามหมวด 6

หมวด 1

กรณีที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ
และหลักทรัพย์ที่ต้องรับซื้อ

ข้อ 3 บุคคลใดซื้อหุ้นหรือกระทำการอื่นโดยอันเป็นผลให้ตนได้มาซึ่งหุ้นหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการได ณ ถึงวันใดวันหนึ่ง ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งตามที่กำหนดในข้อ 4 ข้อ 5 หรือข้อ 6 บุคคลนั้นต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ เว้นแต่จะเข้ากรณีที่ได้รับยกเว้นตามหมวด 2

ข้อ 4 บุคคลใดซื้อหุ้นหรือกระทำการอื่นโดยอันเป็นผลให้ตนได้มาซึ่งหุ้นหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการได ณ ถึงวันใดวันหนึ่งเพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดดังต่อไปนี้ บุคคลนั้นต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

- (1) ร้อยละยี่สิบห้าของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
 - (2) ร้อยละห้าสิบของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
 - (3) ร้อยละเจ็ดสิบห้าของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
- ในกรณีที่กิจการมีการซื้อหุ้นคืน และยังมิได้จำหน่ายหรือตัดหุ้นที่ซื้อกืนมาแล้ว ออกจากหุ้นจากทะเบียนจำรัสแล้ว ในการคำนวณสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ให้หักสิทธิออกเสียงของหุ้นที่กิจการซื้อกืนและยังคงค้างอยู่ ณ วันถัดเดือนของเดือนก่อนเดือนที่มีการได้มาในครั้งนั้น ออกจากฐานในการคำนวณ

ข้อ 5 ในกรณีที่กิจการมีการซื้อหุ้นคืน และเป็นผลให้บุคคลใดเป็นผู้ถือหุ้นในกิจการนั้นเพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 4 บุคคลดังกล่าวต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หากในเวลาต่อมาบุคคลนั้นได้มีสิ่งหุ้นของกิจการเพิ่มขึ้นอีกไม่ว่าในจำนวนใด ๆ โดยเป็นการได้มาเพิ่มขึ้นในขณะที่และยังคงเป็นผลให้บุคคลนั้นเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ

ข้อ 6 บุคคลใดเข้ามามีอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว (chain principle) ไม่ว่ากิจการมีอำนาจควบคุมนั้นจะเกิดขึ้นโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมผ่านการถือหุ้นหรือการควบคุมในนิติบุคคลอื่นเป็นทอด ๆ จนถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ บุคคลนั้นต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการหากเข้าลักษณะดังต่อไปนี้

(1) การเข้ามามีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลดังกล่าวทำให้มีนับรวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยบุคคลดังกล่าว นิติบุคคลในทุกทอดตลอดสายงานถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลเหล่านั้นแล้ว มีจำนวนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 4

(2) การเข้ามามีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการนี้ ให้รวมถึง

(ก) การถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละห้าสิบขึ้นไปของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ (ในกรณีที่เป็นอำนาจควบคุมทางตรง) หรือของนิติบุคคลที่ถูกถือหุ้นต่อกันในแต่ละทอดทุกทอดตลอดสายงานถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นในกิจการ (ในกรณีที่เป็นอำนาจควบคุมทางอ้อม) หรือ

(ข) การส่งบุคคลหรือมีพฤติกรรมในการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการในจำนวนที่มีนัยสำคัญเพื่อควบคุมการบริหารงานหรือการดำเนินงานของนิติบุคคลหรือของกิจการ

เพื่อประโยชน์ตามวาระหนึ่ง ให้นับรวมจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยกิจการและถือโดยบุคคลตามวาระหนึ่ง นิติบุคคลในทุกทอด (ถ้ามี) จนถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลเหล่านั้น เป็นหุ้นของบุคคลในกลุ่มเดียวกัน ตลอดระยะเวลาที่บุคคลดังกล่าวบังคับมีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ

ข้อ 7 ให้หลักทรัพย์ดังต่อไปนี้เป็นหลักทรัพย์ที่ต้องเสนอซื้อในกรณีที่เป็นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

(1) หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ แต่ไม่รวมถึงหุ้นที่กิจการได้ซื้อคืนมาแล้ว และยังมิได้จำหน่ายหรือตัดออกจากหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว

(2) ในสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ออกโดยกิจการเพื่อให้สิทธิซื้อหุ้นของกิจการนั้นเอง ไม่ว่าจะเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิให้ไว้แล้วแต่ใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ร้าวใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธินั้น เท่ากับหรือสูงกว่าราคานาเสนอซื้อหุ้นประเภทเดียวกับที่จะได้จากการใช้สิทธิดังกล่าว และ บุคคลดังกล่าวไม่เคยได้มาซื้อใบสำคัญแสดงสิทธินั้น โดยมีค่าตอบแทนในระหว่างระยะเวลา เก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ข) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ระยะเวลาการใช้สิทธิครึ่งสุดท้ายสิ้นสุดลงก่อน หรือในวันเดียวกับวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อตามคำเสนอซื้อ

(ค) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีการกำหนดเงื่อนไขจำกัดบุคคลผู้ใช้สิทธิ ซึ่งเป็นผลให้ผู้ที่คำเสนอซื้อไม่อาจใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวได้

(3) หุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมดที่ออกโดยกิจการและอาจแปลงสภาพเป็นหุ้นของ กิจการนั้นเอง เว้นแต่หุ้นกู้แปลงสภาพที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) หุ้นกู้แปลงสภาพที่ร้าวแปลงสภาพเมื่อคำนวณจากอัตราการแปลงสภาพ ของหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น เท่ากับหรือสูงกว่าราคานาเสนอซื้อหุ้นประเภทเดียวกับที่จะได้จากการ แปลงสภาพนั้น และบุคคลดังกล่าวไม่เคยได้มาซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น โดยมีค่าตอบแทน ในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ข) หุ้นกู้แปลงสภาพที่ระยะเวลาการใช้สิทธิครึ่งสุดท้ายสิ้นสุดลงก่อนหรือ ในวันเดียวกับวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อตามคำเสนอซื้อ

(ค) หุ้นกู้แปลงสภาพที่ชำระดอกเบี้ยและเงินต้นเป็นเงินตราต่างประเทศ

(4) หุ้นที่จะได้มาจากการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์ที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้ ซึ่งผู้ถือหุ้นที่จะได้ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพแล้ว ก่อนสิ้นสุดระยะเวลาซื้อตามคำเสนอซื้อ

หมวด 2

กรณีที่ได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 8 บุคคลที่ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการได้จนถึงหรือข้ามจุดที่ต้อง ทำคำเสนอซื้อตามข้อ 4 จะได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น เมื่อเข้ากรณีดังต่อไปนี้

(1) ที่มาของรายได้มาหรือลักษณะของบุคคลที่ได้มาเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนดในข้อ 9

(2) มีการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนดในข้อ 10

(3) เป็นการได้มาตามที่ได้รับผ่อนผันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 11

(4) เป็นการได้มาตามที่ได้รับผ่อนผันให้ทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วน (partial tender offer) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวด 5

ข้อ 9 เมื่อที่มาของการได้มาซึ่งหุ้นหรือลักษณะของบุคคลที่ได้มาซึ่งหุ้น เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้บุคคลที่ได้หุ้นมาดังกล่าวได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

(1) การได้มาโดยทางมරดก หรือโดยการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มสภาพตามหลักทรัพย์เพลิงสภาพที่ได้มาทางมรดก

(2) การได้มาเนื่องจากกิจการขายหุ้นปันผล หรือโดยการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุน ตามส่วนจำนวนหุ้นที่ตนมีอยู่ (right offer) ทั้งนี้ ไม่ว่าเพื่อประโยชน์ในการใช้สิทธินั้น กิจการจะมีการออกใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วยหรือไม่ก็ตาม

(3) การได้มาเนื่องจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หรือจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มสภาพตามหลักทรัพย์เพลิงสภาพที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ ทั้งนี้ ไม่ว่าการทำคำเสนอซื้อหุ้นดังกล่าวจะกระทำโดยสมัครใจหรือเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่ตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้

(4) การได้มาโดยบุคคลดังต่อไปนี้ ซึ่งมีข้อกำหนดที่แสดงว่าโดยปกติจะไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

(ก) กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Thai Trust Fund)

(ข) บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยโดยบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทดังกล่าวถือหุ้นของกิจการเพื่อรับรองการระดูพันที่คงค้างอยู่ตามหลักทรัพย์นั้น

ข้อ 10 ให้บุคคลที่ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 4 ได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หากภายหลังจากการได้มานั้น บุคคลดังกล่าวได้ลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นการได้มาซึ่งหุ้นในกิจการโดยตรง ผู้ได้มาได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) ลดสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการดังกล่าวลงให้ต่ำกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 4 ภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่มีหน้าที่ต้องยื่นรายงานการได้มาซึ่งหุ้นตามแบบ 246-2 ต่อสำนักงานโดยการขายหุ้นของกิจการบนกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์ หรือโอนหุ้นดังกล่าวคืนให้กับบุคคลที่ตนรับโอนหุ้นมา และ

(ข) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในกิจการสำหรับหุ้นในส่วนที่ต้องลดสัดส่วนตาม (ก) เพื่อให้ถือหุ้นในกิจการต่ำกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ

(2) ในกรณีที่เป็นการได้มาโดยการเข้ามามีอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว (chain principle) ผู้ได้มาได้ดำเนินการดังต่อไปนี้
 (ก) ลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมโดยวิธีไดวิชั่นนิ่ง ดังต่อไปนี้ ภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่มีหน้าที่ต้องยื่นรายงานการได้มาซึ่งหุ้นตามแบบ 246-2 ต่อสำนักงาน

1. ลดสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการตามวิธีการที่กำหนดใน (1) (ก)
2. ลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนทำให้มีมีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 6(2)

ในกรณีที่เป็นการลดสัดส่วนการถือหุ้นในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการหรือลดสัดส่วนการถือหุ้นในนิติบุคคลในทอดได ๆ ก่อนถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการผู้รับโอนหุ้นของนิติบุคคลดังกล่าวต้องมีใช้บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ได้มา หรือของนิติบุคคลในทอดได ๆ ที่มีความสัมพันธ์กับผู้ได้มาตามข้อ 6(2)

(ข) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในกิจการสำหรับหุ้นในส่วนที่ต้องลดสัดส่วนตาม (ก) เพื่อให้ถือหุ้นในกิจการต่ำกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ ไม่ว่าจะเป็นการใช้สิทธิออกเสียงโดยผู้ได้มา นิติบุคคลในทอดได ๆ ที่มีความสัมพันธ์กับผู้ได้มาตามข้อ 6(2) หรือบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว

ให้ผู้ได้มาดำเนินการเบิดเผยข้อมูลในการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แสดงเจตนาไว้ในรายงานการได้มาซึ่งหุ้นตามแบบ 246-2 ไว้อย่างชัดเจนว่า จะลดสัดส่วนการถือหุ้นลงให้ต่ำกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหรือลดการมีอำนาจควบคุมจนทำให้ไม่มีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 6(2) และจะไม่ใช้สิทธิออกเสียงในกิจการสำหรับหุ้นในส่วนที่ต้องลดสัดส่วนตาม (ก) เพื่อให้ถือหุ้นในกิจการต่ำกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ

(2) มีหนังสือแจ้งรายละเอียดการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่ดำเนินการดังกล่าว

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร เมื่อได้รับคำร้องขอจากผู้ได้มา ก่อนสิ้นสุดระยะเวลาที่กำหนดในวรรคหนึ่ง (1) (ก) หรือ (2) (ก) สำนักงานอาจผ่อนระยะเวลาหรือวิธีการลดสัดส่วนการถือหุ้นเป็นประการอื่นได้

ในกรณีที่เป็นการลดสัดส่วนการถือหุ้น โดยการโอนหุ้นดังกล่าวคืนให้กับบุคคลที่ตนรับโอนหุ้นมา หากการดำเนินการดังกล่าวทำให้ผู้ที่รับโอนหุ้นคืนมานั้น เป็นผู้ถือหุ้นจนถึงหรือข้ามฤดูกาลที่ต้องทำคำเสนอซื้อขายเดิมก่อนที่จะมีการโอนหุ้นดังกล่าวออกไป ให้ผู้ถือหุ้นที่รับโอนหุ้นคืนมานั้นได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อขายลักษณะพิเศษทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 11 ให้บุคคลที่ประسังค์จะได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือข้ามฤดูกาลที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 4 ได้รับยกเว้นไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หากก่อนการซื้อหรือระหว่างทำการซื้อได้อันเป็นผลให้ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือข้ามฤดูกาลดังกล่าว บุคคลนั้นได้ยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงาน หรือต่อคณะกรรมการวินิจฉัย การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการผ่านสำนักงาน โดยชำระค่าธรรมเนียมตามที่กำหนดไว้ ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการซื้อแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ และคำขอดังกล่าวได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานหรือคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการแล้ว แล้วแต่กรณี โดยในกรณีที่มีเหตุผลสมควร การผ่อนผันอาจระบุเงื่อนไขที่ผู้ได้มาต้องปฏิบัติด้วยก็ได้

คำขอผ่อนผันกรณีดังต่อไปนี้ ให้อยู่ในอำนาจพิจารณาของสำนักงาน

(1) การได้มาจะไม่มีผลเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมกิจการ

(2) การได้มาโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ

(3) การได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติ

ให้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่บุคคลนั้นโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (whitewash) ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

(4) กรณีอื่นใดซึ่งคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ได้มีแนวโน้มที่จะเป็นบรรทัดฐานไว้แล้ว

(5) กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรประการอื่น

คำขอผ่อนผันกรณีดังต่อไปนี้ ให้อยู่ในอำนาจพิจารณาของคณะกรรมการวินิจฉัยการ

วินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

(1) การได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ (chain principle) มิได้มีวัตถุประสงค์สำคัญเพื่อการครอบงำกิจการ

(2) กรณีอื่นที่สำนักงานเห็นว่าควรได้รับการพิจารณาโดยคณะกรรมการวินิจฉัย การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

บุคคลที่ได้รับผ่อนผันตามวรรคหนึ่ง ต้องดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นของกิจการภายในหกเดือนนับแต่วันที่ได้รับผ่อนผัน หากพ้นระยะเวลาดังกล่าวแล้วให้การผ่อนผันเป็นอันสิ้นสุดลง

หมวด 3
การประกาศต่อสาธารณชน

ข้อ 12 บุคคลใดประกาศโดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้ ว่าจะทำคำเสนอชื่อหุ้นของกิจการได้จนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอชื่อ โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อผู้ทำคำเสนอชื่อจำนวนหุ้นหรือจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จะเสนอชื่อ ไม่ว่าจะเป็นการระบุจำนวนโดยแน่นอนหรือโดยประมาณ ให้ถือว่าบุคคลนั้นได้ประกาศต่อสาธารณะว่าจะเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบจำกิจการ

- (1) แสดงหรือโฆษณาผ่านสื่อมวลชน หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ หรือโครงข่ายสื่อสารมวลชนอื่นๆ ในลักษณะที่เป็นการกระจายข้อมูลในวงกว้าง
- (2) แจ้งต่อกรรมการหรือผู้จัดการของกิจการนั้น
- (3) แจ้งต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีสิทธิออกเสียงรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น
- (4) แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์
- (5) แจ้งต่อสำนักงาน

ข้อ 13 ให้บุคคลที่ประกาศต่อสาธารณะว่าจะเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบจำกิจการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ยื่นประกาศเจตนาในการเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบจำกิจการตามแบบ 247-3 ต่อสำนักงานภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ประกาศต่อสาธารณะ เว้นแต่บุคคลนั้นจะได้ยื่นคำเสนอชื่อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในระยะเวลาดังกล่าวแล้ว
- (2) ยื่นคำเสนอชื่อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่ต้องยื่นประกาศเจตนาในการเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบจำกิจการ หรือภายในระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวไม่สามารถดำเนินการตามกรณีได้ในวาระหนึ่งได้และมิใช่เป็นกรณีที่ต้องทำคำเสนอชื่อหุ้นทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 3 ให้บุคคลนั้นยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอชื่อตามแบบ 247-5 ต่อสำนักงานภายในระยะเวลาที่กำหนดสำหรับแต่ละกรณีนั้น ตามวาระหนึ่งแทน

ให้บุคคลตามข้อนี้ส่งสำเนาแบบ 247-3 หรือแบบ 247-5 ให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ด้วย

ข้อ 14 ในกรณีที่บุคคลซึ่งประกาศต่อสาธารณชนว่าจะเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อ
ครอบงำกิจกรรมตามข้อ 12 ได้ประกาศเงื่อนไขก่อนการทำคำเสนอซื้อ บุคคลดังกล่าวยังไม่ต้อง²
ปฏิบัติตามข้อ 13 จนกว่าเงื่อนไขได้สำเร็จลง และในกรณีเช่นว่านี้ ให้นับวันทำการถัดจากวันที่
เงื่อนไขสำเร็จลง เป็นวันเริ่มต้นการนับระยะเวลาในการปฏิบัติตามข้อ 13

ในกรณีที่เงื่อนไขไม่สำเร็จหรือเมื่อพ้นกำหนดเวลาหนึ่งปีนับแต่วันที่ประกาศ
ต่อสาธารณชนว่าจะเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ให้บุคคลดังกล่าวยื่นประกาศปฏิเสธการทำ
คำเสนอซื้อตามแบบ 247-5 ต่อสำนักงานภายในสามวันทำการนับแต่วันที่เงื่อนไขไม่สำเร็จหรือ³
วันครบกำหนดเวลาดังกล่าว แล้วแต่เวลาใดจะถึงก่อน

ข้อ 15 ห้ามมิให้บุคคลที่ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อตามข้อ 13 วรรคสอง
หรือข้อ 14 วรรคสอง ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หรือกระทำการอื่นโดยอันเป็นผลให้ต้องทำคำเสนอซื้อ
หลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น เป็นระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันที่ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่บุคคลซึ่งต้องยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อ ไม่ยื่นประกาศดังกล่าว
ภายในระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 13 วรรคสอง หรือข้อ 14 วรรคสอง แล้วแต่กรณี ห้ามมิให้
บุคคลดังกล่าวทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หรือกระทำการอื่นโดยอันเป็นผลให้ต้องทำคำเสนอซื้อ
หลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น เป็นระยะเวลาสองปีนับแต่วันสุดท้ายที่อาจยื่นประกาศปฏิเสธ
การทำคำเสนอซื้อ

ข้อ 16 ในกรณีที่เงื่อนไขก่อนการทำคำเสนอซื้อตามข้อ 14 วรรคหนึ่ง
ไม่อาจสำเร็จลงได้ เนื่องจากเหตุปัจจัยที่อยู่นอกเหนือความควบคุมของบุคคลซึ่งประกาศ
ต่อสาธารณชนว่าจะเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ มิให้นำข้อห้ามในการทำคำเสนอซื้อ
หลักทรัพย์ตามข้อ 15 วรรคหนึ่ง มาใช้บังคับกับบุคคลที่ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อ
ภายในระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 14 วรรคสองเนื่องจากเหตุดังกล่าว

หมวด 4 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ

ส่วนที่ 1 คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ข้อ 17 เมื่อบุคคลได้ดำเนินการดังต่อไปนี้
ให้บุคคลนั้นดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กรณีหุ้นที่ได้มาจนถึงจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อเป็นหุ้นที่ออกใหม่ ให้รายงานจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดตามแบบ 246-2 ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่กิจการได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเสร็จ และยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่ต้องยื่นแบบ 246-2 หรือภายในระยะเวลาที่ได้รับผ่อนพ้นจากสำนักงาน

(2) กรณีอื่นนอกจาก (1) ให้รายงานจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดตามแบบ 246-2 พร้อมทั้งยื่นประกาศเจตนาในการเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อรองรับกิจกรรมตามแบบ 247-3 ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้หุ้นนั้นมา และยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่ต้องยื่นแบบ 247-3 หรือภายในระยะเวลาที่ได้รับผ่อนพ้นจากสำนักงาน

ข้อ 18 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 พร้อมแบบตอบรับคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน โดยมีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ และชำระค่าธรรมเนียมการยื่นคำเสนอซื้อตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้ออาจเป็นหรือร่วมเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อด้วยก็ได้

คำเสนอซื้อให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันทำการถัดจากวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

ข้อ 19 คำเสนอซื้อที่ได้ยื่นตามข้อ 18 ต้องมีข้อมูลถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญรวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

คำเสนอซื้อต้องจัดทำเป็นภาษาไทย โดยเอกสารประกอบคำเสนอซื้ออาจเป็นภาษาอังกฤษก็ได้

ข้อ 20 เมื่อได้ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานแล้ว ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ส่งคำเสนอซื้อพร้อมแบบตอบรับคำเสนอซื้อให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้ โดยหันทีหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ก) ผู้ถือหุ้นทรัพย์ในประเภทและรุ่นที่เสนอซื้อทุกรายตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นทรัพย์ล่าสุด

(ข) ผู้ถือหุ้นทรัพย์ตามข้อ 7(2) (ก) ถึง (ก) และ (3) (ก) ถึง (ก) ทุกรายตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นทรัพย์ล่าสุด (หากเป็นการทำคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ)

(ค) กิจการที่ถูกเสนอซื้อ

(ง) ตลาดหลักทรัพย์

(2) โฆษณาการทำคำเสนอชื่อในหนังสือพิมพ์รายวันภาษาไทยอย่างน้อยสองฉบับ และหนังสือพิมพ์รายวันภาษาอังกฤษอย่างน้อยหนึ่งฉบับตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) ไม่น้อยกว่าสามวันทำการติดต่อกันนับแต่วันที่ยื่นคำเสนอชื่อต่อสำนักงานในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอชื่อระบุไว้ในคำเสนอชื่อตั้งแต่ต้นว่าระยะเวลารับซื้อและข้อเสนอตามคำเสนอชื่อเป็นระยะเวลา_rับซื้อสุดท้ายและข้อเสนอสุดท้าย

(ข) ไม่น้อยกว่าหนึ่งวันทำการนับแต่วันที่ยื่นคำเสนอชื่อต่อสำนักงานในกรณีอื่นนอกจาก (ก) ทั้งนี้ ให้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่าระยะเวลา_rับซื้อหรือข้อเสนอตามคำเสนอชื่อคงกล่าวมิใช่ระยะเวลา_rับซื้อสุดท้ายหรือข้อเสนอสุดท้าย

ข้อ 21 การโฆษณาการทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ตามข้อ 20(2) ต้องกระทำให้ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง และต้องไม่ใช้ถ้อยคำหรือข้อความใดที่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งมีสาระสำคัญของข้อมูลไม่ต่างไปจากที่ปรากฏในคำเสนอชื่อที่ได้ยื่นต่อสำนักงาน และอย่างน้อยต้องมีข้อมูลตามรายการดังต่อไปนี้

(1) ชื่อและที่อยู่ของผู้ทำคำเสนอชื่อ

(2) ชื่อของกิจการที่ถูกเสนอชื่อ

(3) ชื่อและที่อยู่ของผู้จัดเตรียมคำเสนอชื่อ

(4) ชื่อตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์

(5) ประเภทหรือรูปของหลักทรัพย์ที่เสนอชื่อ

(6) ข้อเสนอในคำเสนอชื่อ

(ก) จำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอชื่อ และจำนวนสิทธิออกเสียงของหลักทรัพย์ที่เสนอชื่อ

(ข) ราคางานของชื่อ

(ค) เงื่อนไขการยกเลิกคำเสนอชื่อ

(ง) การรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอชื่อ (เฉพาะกรณีการทำคำเสนอชื่อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5)

(จ) ระยะเวลาที่ยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตามคำเสนอชื่อ ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

(7) ระยะเวลา_rับซื้อ

(8) สถานที่ติดต่อในการรับและยื่นแบบตอบรับคำเสนอชื่อ

(9) ข้อความที่แสดงอย่างชัดเจนว่าระยะเวลาตามคำเสนอชื่อหรือข้อเสนอตามคำเสนอชื่อที่โฆษณาในครั้งนี้ เป็นระยะเวลา_rับซื้อสุดท้ายหรือข้อเสนอสุดท้ายหรือไม่

ข้อ 22 ก่อนสิ้นสุดระยะเวลาจดหมายตามคำเสนอชื่อ หากผู้ทำคำเสนอชื่อได้เปิดเผยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มิได้แสดงอยู่ในคำเสนอชื่อให้แก่บุคคลใดเป็นการเฉพาะรายผู้ทำคำเสนอชื่อต้องแก้ไขเพิ่มเติมข้อเท็จจริงดังกล่าวในคำเสนอชื่อที่ได้ยื่นต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้เปิดเผยข้อเท็จจริงต่อบุคคลใดนั้น และส่งข้อมูลที่แก้ไขเพิ่มเติมนั้นให้แก่บุคคลตามข้อ 20(1) (ก) ถึง (ง) โดยทันทีหลังจากยื่นแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลในคำเสนอชื่อต่อสำนักงาน

ส่วนที่ 2

ระยะเวลา ข้อเสนอ และการรายงานการรับซื้อหลักทรัพย์

ข้อ 23 ผู้ทำคำเสนอชื่อต้องเริ่มนับซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอชื่อภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ยื่นคำเสนอชื่อต่อสำนักงาน

ข้อ 24 ผู้ทำคำเสนอชื่อต้องกำหนดระยะเวลาจดหมายตามคำเสนอชื่อติดต่อ กันไม่น้อยกว่า ยี่สิบห้าวันทำการ แต่ไม่เกินสี่สิบห้าวันทำการ

ผู้ทำคำเสนอชื่อที่มิได้ระบุว่าจะไม่ขยายระยะเวลาจดหมายได้ แต่ระยะเวลาจดหมายเดิมที่กำหนดไว้ในคำเสนอชื่อและระยะเวลาจดหมายเมื่อร่วมกันแล้วต้องไม่เกินสี่สิบห้าวันทำการ

กำหนดระยะเวลาจดหมายสูงสุดตามความในข้อนี้ มิให้ใช้งานกับการทำคำเสนอชื่อที่มีการแก้ไขข้อเสนอเมื่อกฎหมายแรงต่อต้านตามข้อ 29 หรือการแก้ไขระยะเวลาจดหมายซึ่งหรือข้อเสนอเมื่อมีบุคคลที่นิ่นทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันที่ออกโดยกิจการเดียวกันตามข้อ 30

ข้อ 25 ผู้ทำคำเสนอชื่อที่ประสงค์จะขยายระยะเวลาจดหมายให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ยื่นประกาศขยายระยะเวลาจดหมายตามแบบ 247-6-ก ต่อสำนักงานก่อนสิ้นระยะเวลาจดหมายเดิม

(2) ส่งประกาศให้แก่บุคคลตามข้อ 20(1) (ก) ถึง (ง) โดยทันทีหลังจากยื่นประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน และ

(3) โฆษณาประกาศตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 20(2) เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าหนึ่งวันทำการนับแต่วันที่ยื่นประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ให้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่าระยะเวลาจดหมายเป็นระยะเวลาจดหมายเดิมหรือไม่

ข้อ 26 ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อเสนอในคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) เมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อยังไม่เคยประกาศข้อเสนอสุดท้าย และมีระยะเวลารับซื้อเหลือหักจากวันประกาศแก้ไขข้อเสนออย่างน้อยสิบห้าวันทำการ

(2) เมื่อมีเหตุการณ์รายเร่งต่องานตามข้อ 45(1) โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 29

(3) เมื่อมีบุคคลอื่นทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันที่ออกโดยกิจการเดียวกันโดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 30

เว้นแต่กรณีตามข้อ 29 การแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อ ต้องเป็นการแก้ไขเพื่อให้เป็นข้อเสนอที่ดีกว่าข้อเสนอเดิม และต้องจัดให้มีแสดงเจตนาขายก่อนมีประกาศแก้ไขข้อเสนอดังกล่าว ได้รับประโยชน์ในส่วนที่เพิ่มขึ้นด้วย

การแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อให้ดีกว่าเดิมตามวรรคสอง ให้หมายความรวมถึง

(1) การเพิ่มราคางานซื้อให้สูงขึ้น

(2) การลดหรือยกเลิกเงื่อนไขการเสนอซื้อ

(3) การขยายหรือเพิ่มระยะเวลาที่ยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตามคำเสนอซื้อยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้

ข้อ 27 ในกรณีแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อเสนอในคำเสนอซื้อ ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ยื่นประกาศแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อตามแบบ 247-6-ก ต่อสำนักงาน

(2) ส่งประกาศให้แก่บุคคลตามข้อ 20(1)(ก) ถึง (ง) โดยทันทีหลังจากยื่นประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน และ

(3) โฆษณาประกาศตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 20(2) เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าหนึ่งวันทำการนับแต่วันที่ยื่นประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ให้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่าข้อเสนอดังกล่าวเป็นข้อเสนอสุดท้ายหรือไม่

ข้อ 28 ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมิได้ระบุไว้ดังแต่ดันในคำเสนอซื้อว่าข้อเสนอในคำเสนอซื้อหรือระยะเวลารับซื้อที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อเป็นข้อเสนอหรือระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่แก้ไขเพิ่มเติมอีกแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่ต้องประกาศข้อเสนอสุดท้าย และประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย โดยต้องดำเนินการในขณะที่มีระยะเวลารับซื้อเหลือหักจากวันประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือวันประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย แล้วแต่กรณี อย่างน้อยสิบห้าวันทำการ

ในการประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือการประกาศระยะเวลาจัดซื้อสุดท้ายตามวาระหนึ่ง ผู้ทำคำเสนอซึ่งต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ยื่นประกาศตามแบบ 247-6-ก ต่อสำนักงาน

(2) ส่งประกาศให้แก่บุคคลตามข้อ 20(1) (ก) ถึง (ง) โดยทันทีหลังจากยื่น

ประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน และ

(3) โฆษณาประกาศตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 20(2) เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าสามวันทำการติดต่อกันนับแต่วันที่ยื่นประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ให้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่าเป็นการประกาศข้อเสนอสุดท้าย หรือประกาศระยะเวลาจัดซื้อสุดท้าย

ข้อ 29 ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ร้ายแรงต่อภาระตามข้อ 45(1) ผู้ทำคำเสนอซึ่งอาจแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซึ่งโดยการลดราคาเสนอซึ่งให้ต่ำลงได้ ไม่ว่าผู้ทำคำเสนอซึ่งจะได้ประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือประกาศระยะเวลาจัดซื้อสุดท้ายแล้วหรือไม่ก็ตาม และให้ถือว่าข้อเสนอที่ยื่นตามข้อนี้เป็นข้อเสนอสุดท้าย และให้ผู้ทำคำเสนอซึ่งประกาศข้อเสนอสุดท้ายตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 28 วาระสองด้วย

การดำเนินการตามวาระหนึ่งต้องกระทำภายใต้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ดำเนินการในขณะที่นำเสนอซึ่งนับมีระยะเวลาจัดซื้อเหลืออย่างน้อยสิบห้าวันทำการนับแต่วันประกาศแก้ไขข้อเสนอดังกล่าว หรือ

(2) ในกรณีที่ระยะเวลาจัดซื้อจะเหลือน้อยกว่าสิบห้าวันทำการ ผู้ทำคำเสนอซึ่งได้ด้วยระยะเวลาจัดซื้อให้เหลือเท่ากับสิบห้าวันทำการ โดยในกรณีนี้ให้ถือว่าระยะเวลาจัดซื้อดังกล่าวเป็นระยะเวลาจัดซื้อสุดท้าย และให้ผู้ทำคำเสนอซึ่งประกาศระยะเวลาจัดซื้อสุดท้ายตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 28 วาระสองด้วย

การใช้สิทธิลดราคาเสนอซึ่งตามวาระหนึ่ง จะกระทำได้ต่อเมื่อผู้ทำคำเสนอซึ่งได้ระบุเหตุแห่งการใช้สิทธิลดราคาเสนอซึ่งตามข้อนี้ไว้อย่างชัดเจนแล้วในคำเสนอซึ่งและเมื่อเกิดเหตุแห่งการใช้สิทธิ ผู้ทำคำเสนอซึ่งได้แจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวให้สำนักงานทราบ และสำนักงานมิได้แจ้งทักษะแห่งการลดราคาเสนอซึ่งดังกล่าวต่อผู้ทำคำเสนอซึ่งภายในสามวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแจ้งเหตุนั้น

เมื่อผู้ทำคำเสนอซึ่งได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในข้อนี้แล้ว ผู้ทำคำเสนอซึ่งสามารถชำระราคายลักษณะพิเศษได้แก่ผู้เสนอขายทุกรายตามราคางานของที่ลดลงแล้วได้ เว้นแต่หลักทรัพย์จำนวนที่ผู้ถือหลักทรัพย์ได้แสดงเจตนาขายก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซึ่งประกาศแก้ไขข้อเสนอ โดยเจตนาที่แสดงไว้แล้วนั้นเป็นเจตนาที่ไม่สามารถยกเลิกได้ ผู้ทำคำเสนอซึ่งต้องชำระราคายลักษณะพิเศษจำนวนคงเหลือตามราคางานของเดิมก่อนการแก้ไข

ข้อ 30 ในระหว่างระยะเวลา rับซื้อตามคำเสนอซื้อ หากมีบุคคลอื่นซึ่งมิใช่บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อรับซื้อยุ่นยั่นต่อสำนักงานด้วย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลา rับซื้อหรือแก้ไขข้อเสนอตามคำเสนอซื้อเดิมได้ ไม่ว่าผู้ทำคำเสนอซื้อจะได้ประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือประกาศระยะเวลา rับซื้อสุดท้ายแล้วหรือไม่ก็ตาม

การแก้ไขข้อเสนอซื้อตามวาระหนึ่งต้องกระทำการให้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องยื่นประกาศขยายระยะเวลา rับซื้อหรือประกาศแก้ไขข้อเสนอตามคำเสนอซื้อ ภายในหัวน้ำทำการนับแต่วันที่บุคคลอื่นนั้นยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานหรือภายในระยะเวลา rับซื้อสุดท้ายของตน แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน

(2) ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องยื่นประกาศระยะเวลา rับซื้อสุดท้ายหรือประกาศข้อเสนอสุดท้ายภายในวันทำการสุดท้ายที่บุคคลอื่นนั้นสามารถประกาศระยะเวลา rับซื้อสุดท้ายหรือประกาศข้อเสนอสุดท้าย

(3) การขยายระยะเวลา rับซื้อทำได้เพียงไม่เกินกว่าระยะเวลา rับซื้อตามคำเสนอซื้อของบุคคลอื่นนั้น

(4) ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ระบุเหตุแห่งการใช้สิทธิในการขยายระยะเวลา rับซื้อหรือการแก้ไขข้อเสนอตามข้อนี้ไว้อย่างชัดเจนแล้วในคำเสนอซื้อ และในแบบ 247-6-ก ทุกรรั้ง

นอกจากหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคสองแล้ว ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อปฏิบัติตามความที่กำหนดในส่วนนี้ด้วยโดยอนุโลม

ข้อ 31 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตามคำเสนอซื้อยกเลิกการแสดงเจตนาดังกล่าวได้ตามระยะเวลาที่กำหนดในคำเสนอซื้อ ซึ่งต้องไม่น้อยกว่าสิบวันทำการของระยะเวลา rับซื้อ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องระบุข้อความดังกล่าวไว้ให้ชัดเจนในคำเสนอซื้อ

ในการเลื่อนการขยายระยะเวลา rับซื้อหรือมีการแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อผู้ทำคำเสนอซื้อต้องขยายระยะเวลาที่ยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตามคำเสนอซื้อยกเลิกการแสดงเจตนาดังกล่าวได้เพิ่มขึ้นอีกเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าสิบวันทำการนับต่อจากวันสุดท้ายที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยินยอมให้ผู้แสดงเจตนาขายยกเลิกการแสดงเจตนาดังกล่าวได้ในครั้งก่อน หรือวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศขยายระยะเวลา rับซื้อหรือประกาศแก้ไขข้อเสนอแล้วแต่วันใดจะถึงภายหลัง แต่ต้องไม่เกินกว่าระยะเวลา rับซื้อ

เมื่อผู้ถือหลักทรัพย์รายใหญ่ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องส่งมอบหลักทรัพย์คืนให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์รายนั้นภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ถือหลักทรัพย์แจ้งการยกเลิกดังกล่าว

ข้อ 32 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องจัดให้มีตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ทำหน้าที่เก็บรักษาหลักทรัพย์ที่ผู้ดีอ่อนหลักทรัพย์มาแสดงเจตนาขาย โดยเบกบัญชีหลักทรัพย์ดังกล่าวไว้ต่างหากจากบัญชีทรัพย์สินของตัวแทนรับซื้อและผู้ทำคำเสนอซื้อ รวมทั้งส่วนของหลักทรัพย์ที่มีผู้มาแสดงเจตนาขายให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อให้แล้วเสร็จ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้แสดงเจตนาขาย

ข้อ 33 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้ประกาศระบุเวลา_rับซื้อสุดท้ายแล้วรายงานผลการเสนอซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นตามแบบ 247-6-ฯ ต่อสำนักงาน และสำเนาให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ภายในวันทำการถัดจากวันสุดท้ายที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยินยอมให้ผู้แสดงเจตนาขายยกเลิกการแสดงเจตนาดังกล่าวได้ หรือก่อนสิ้นสุดระยะเวลา_rับซื้อสามวันทำการ ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยินยอมให้ผู้แสดงเจตนาขายยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ตลอดระยะเวลา_rับซื้อในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ยื่นรายงานตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานแล้ว และต่อมาได้มีการขยายระยะเวลา_rับซื้อเนื่องจากเหตุตามข้อ 29 หรือข้อ 30 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อปฏิบัติตามความในวรรคหนึ่งอีกรึ่งหนึ่ง

ข้อ 34 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อรายงานผลการซื้อหลักทรัพย์ตามแบบ 256-2 ต่อสำนักงาน และสำเนาให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ภายในห้าวันทำการนับแต่วันสิ้นระยะเวลา_rับซื้อ

ส่วนที่ 3 ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์

ข้อ 35 ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ราคาเสนอซื้อจากผู้ดีอ่อนหลักทรัพย์ทุกรายในประเภทและรุ่นเดียวกัน ต้องเป็นรูปแบบเดียวกัน

(2) ราคาเสนอซื้ออาจกำหนดเป็นทางเลือกมากกว่าหนึ่งทางเลือกได้ โดยอย่างน้อยต้องกำหนดทางเลือกหนึ่งเป็นตัวเงินเสมอ

(3) ราคาเสนอซื้อที่กำหนดเป็นสิ่งตอบแทนอื่นที่มิใช่ตัวเงินต้องมีการประเมินมูลค่าให้เป็นตัวเงินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน

ข้อ 36 เว้นแต่กรณีตามข้อ 37 ราคาเสนอซื้อหุ้นแต่ละประเภทต้องไม่ต่ำกว่า ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้หุ้นประเภทนั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นสามัญหรือหุ้นนิรันดร์สิทธิ์ประเภทใดประเภทหนึ่งประเภทเดียวกันในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคานเสนอซื้อหุ้นประเภทที่ไม่มีการได้มาณั้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่หุ้นประเภทและรุ่นที่ไม่มีการได้มาณั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ราคานเสนอซื้อต้องไม่น้อยกว่าราคากลางสุดระหว่าง

(ก) ราคาน้ำ准เฉลี่ยต่อวันห้าหน้าของหุ้นประเภทที่ไม่มีการได้มาณั้นในระหว่างห้าวันทำการล่าสุดก่อนวันที่ได้หุ้นอีกประเภทหนึ่งมา ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการได้หุ้นอีกประเภทหนึ่งมาหลายครั้งในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานให้ใช้ราคาน้ำ准เฉลี่ยต่อวันห้าหน้าของห่วงระยะเวลาห้าวันทำการล่าสุดก่อนวันที่ได้หุ้นอีกประเภทหนึ่งนั้นมาในราคากลางสุด และ

(ข) มูลค่าสูตรธรรมของหุ้นประเภทที่ไม่มีการได้มาณั้น ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน

(2) กรณีอื่นนอกจาก (1) ให้ใช้ราคามา (1) (ข)

ข้อ 37 ในกรณีที่เป็นการทำคำเสนอซื้อเนื่องจากการครอบจ้ำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่นตามข้อ 6 ราคานเสนอซื้อหุ้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคานเสนอซื้อหุ้นต้องไม่น้อยกว่าต้นทุนการได้มาซึ่งอำนาจครอบจ้ำกิจการนั้นผ่านนิติบุคคลอื่น ทั้งนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์การคำนวณต้นทุนการได้มาซึ่งอำนาจครอบจ้ำกิจการในลักษณะดังกล่าวได้

(2) ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นสามัญหรือหุ้นนิรันดร์สิทธิ์ของกิจการมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ก) ราคานเสนอซื้อหุ้นประเภทที่ได้มาณั้นต้องไม่น้อยกว่าราคากลางสุดระหว่าง 1. ต้นทุนการได้มาซึ่งอำนาจครอบจ้ำกิจการนั้นผ่านนิติบุคคลอื่นตามหลักเกณฑ์การคำนวณที่สำนักงานกำหนดตาม (1) และ

2. ราคากลางสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นประเภทนั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ข) ราคานิยมหุ้นประเภทที่ไม่มีการได้มาในวันที่ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามข้อ 36 วรรคสอง โดยอนุโลม

ข้อ 38 ในกรณีหุ้นที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน เป็นหุ้นที่ได้มาจาก การใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพ ให้คำนวณ ราคากลางสุดที่ได้หุ้นนั้นตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่มีการได้มาเนื่องจากการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ในสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคากลางสุดที่ได้หุ้นนั้นมาให้หมายถึง ราคาที่สูงกว่าระหว่าง

(ก) ราคากำไรได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นที่มาแห่งการใช้สิทธิดังกล่าว รวมกับราคานิยมหุ้นตามหลักทรัพย์ดังกล่าว และ

(ข) ราคานิยมหุ้นนั้นดังต่อไปนี้

1. ราคานิยมหุ้นที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานของหุ้นนั้นในระหว่างห้าวันทำการ ก่อนวันที่มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้น ในกรณีที่หุ้นประเภทเดียวกับหุ้นที่ได้จากการใช้สิทธินี้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือ
2. มูลค่าบุตธรรมของหุ้นนั้นที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน ในกรณีอื่นโดยจาก 1.

(2) ในกรณีที่มีการได้มาเนื่องจากการแปลงสภาพตามหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคากลางสุดที่ได้หุ้นนั้นมาให้หมายถึง ราคาที่สูงกว่าระหว่าง

(ก) ราคากำไรได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นที่มาแห่งการแปลงสภาพดังกล่าว และ

(ข) ราคานิยมหุ้นโดยอนุโลม

(3) ในกรณีที่ไม่มีการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นที่มาแห่งการใช้สิทธิซื้อหรือ การแปลงสภาพมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคากลางสุดที่ได้หุ้นนั้นมาให้หมายถึง ราคานิยมหุ้นโดยอนุโลม

ข้อ 39 ในกรณีที่หุ้นที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน เป็นการได้มาโดยการแลกเปลี่ยนกับหุ้นของบริษัทอื่น ราคากลางสุดที่ได้หุ้นนั้นมาให้ใช้ราคาดังต่อไปนี้ คูณด้วยอัตราจำนวนหุ้นของบริษัทอื่นต่อจำนวนหุ้นของกิจการที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนนั้น

(1) ราคาน้ำยาด้วยตัวเองที่ต้องน้ำหนักของหุ้นของบริษัทอื่นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่ได้หุ้นของกิจกรรมมาในกรณีหุ้นของบริษัทอื่นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(2) มูลค่าสุทธิรวมของหุ้นของบริษัทอื่นนั้นซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินในการณ์ที่หุ้นของบริษัทอื่นที่นำมาแลกเปลี่ยนนั้น มิได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแต่ไม่มีการซื้อขายในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่ได้มาซึ่งหุ้นของกิจการ

ข้อ 40 ในการคำนวนราคาสูงสุดที่ได้หุ้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวัน ก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับราคาหุ้นที่ได้มาโดยคำนึงถึงผลกระทบจากเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ด้วยก็ได้ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อต้องแสดงรายละเอียด การปรับราคาที่ได้มานั้นไว้ในแบบ 247-4 ด้วย

- (1) การจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
- (2) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง
- (3) การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิ์ได้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิม

ในการณ์ที่ข้อกำหนดในประกาศนี้กำหนดให้ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องนำรายการได้มาซึ่งหุ้นของหุ้นของหุ้นที่เป็นที่มาแห่งการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพรวมคำนวนเป็นรายการ ได้มาซึ่งหุ้นของกิจการด้วย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับรายการได้มาซึ่งหุ้นของหุ้นของหุ้นโดยคำนึงถึงอัตราการมีสิทธิซื้อหุ้นหรืออัตราการแปลงสภาพเป็นหุ้นต่อหุ้นที่นั่งหน่วยประกอบด้วยก็ได้

ข้อ 41 ราคาน้ำยาซื้อขายสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นและใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิ์ได้ ต้องไม่ต่ำกว่าราคาน้ำสูงสุดระหว่าง

- (1) ราคาน้ำสูงสุดที่ได้มาซึ่งหุ้นรุ่นนั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวัน ก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน และ
- (2) ผลต่างของราคาน้ำยาซื้อหุ้นประเภทเดียวกับหุ้นที่รองรับใบสำคัญแสดงสิทธินั้น กับราคาน้ำยาซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธินั้น คูณด้วยจำนวนหุ้นที่สามารถใช้สิทธิซื้อได้ต่อใบสำคัญแสดงสิทธิหนึ่งหน่วย

ข้อ 42 ราคาน้ำยาซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ต้องไม่ต่ำกว่าราคาน้ำสูงสุดระหว่าง

- (1) ราคาน้ำสูงสุดที่ได้หุ้นกู้แปลงสภาพรุ่นนั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวัน ก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน และ

(2) ราคานะเสนอซื้อหุ้นประเภทเดียวกับหุ้นที่รองรับหุ้นกู้เปลงสภาพนั้น
คูณด้วยจำนวนหุ้นที่พึงได้รับจากการใช้สิทธิเปลงสภาพตามหุ้นกู้เปลงสภาพนั้นงหน่วย

ข้อ 43 ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแก่ราคานะเสนอซื้อหุ้นให้สูงขึ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อ
ต้องแก้ไขราคานะเสนอซื้อหลักทรัพย์เปลงสภาพที่มีหุ้นประเภทเดียวกับที่ได้แก้ไขราคานะเสนอซื้อนั้น
เป็นหุ้นรองรับการใช้สิทธิ ให้เป็นไปตามข้อ 41 และข้อ 42 ด้วย

ข้อ 44 ในกรณีดังต่อไปนี้ เมื่อได้รับคำขอจากผู้ทำคำเสนอซื้อ คณะกรรมการ
วินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบจ้ำกิจการอาช่อนั้นให้ผู้ทำคำเสนอซื้อกำหนดรากานะเสนอซื้อ
หลักทรัพย์เป็นประการอื่นได้

(1) เมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อแสดงให้เห็น ได้วาราคาที่ได้จากการคำนวณตามหลักเกณฑ์
ที่กำหนดในประกาศนี้มิได้สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของหลักทรัพย์นั้น

(2) เมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นของกิจการมาด้วยวิธีอื่นนอกจากราชที่ได้กำหนด
หลักเกณฑ์การคำนวณราคาไว้แล้วในประกาศนี้ ในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่น
คำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำขอผ่อนผันตามวรรคหนึ่งผ่านสำนักงาน โดยชำระค่าธรรมเนียม
ตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย
การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ
ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินแสดงความเห็นต่อราคานะเสนอซื้อที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ
ประสงค์จะกำหนดเพื่อเสนอประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์
เพื่อครอบจ้ำกิจการด้วย

ส่วนที่ 4 การยกเลิกคำเสนอซื้อ

ข้อ 45 ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อ
ต่อสำนักงานและยังไม่พ้นระยะเวลาอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหาย
อย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าว
มิได้เกิดจาก การกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ

(2) กิจการที่ถูกเสนอซื้อกระทำการใด ๆ ภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน
และยังไม่พ้นระยะเวลาอันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

การใช้สิทธิยกเลิกคำเสนอซื้อตามวาระหนึ่งจะกระทำได้ต่อเมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้ระบุเหตุผลกล่าวไว้อย่างชัดเจนแล้วในคำเสนอซื้อ และเมื่อกิจกรรมที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้แจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวให้สำนักงานทราบ และสำนักงานมิได้แจ้งทักษะทั่วไปเหตุแห่งการยกเลิกดังกล่าวต่อผู้ทำคำเสนอซื้อภายในสามวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแจ้งเหตุนั้น

ข้อ 46 นอกจากการยกเลิกคำเสนอซื้อตามข้อ 45 แล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ทำคำเสนอซื้อโดยสมควรใจ อาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้หากสิ้นสุดระยะเวลาจัดซื้อกำหนดไว้ในคำเสนอซื้อแล้ว ปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกำหนดเป็นเงื่อนไขในการรับซื้อ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องระบุเงื่อนไขและเหตุแห่งการยกเลิกตามข้อนี้ไว้อย่างชัดเจนในคำเสนอซื้อด้วย

ข้อ 47 ในการยกเลิกคำเสนอซื้อ ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อคำนึงถึงต่อไปนี้
 (1) ส่งหนังสือแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลไปยังบุคคลดังต่อไปนี้
 (ก) ตลาดหลักทรัพย์ กิจการที่ลูกเสนอซื้อ และผู้ถือหลักทรัพย์ในประเภท
 หรือรุ่นที่เสนอซื้อทุกรายตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุด ภายในวันทำการหลังจากพ้น
 วันทำการสุดท้ายที่สำนักงานอาจแจ้งทักษะทั่วไปการยกเลิก กรณีเป็นการยกเลิกคำเสนอซื้อตามข้อ 45
 (ข) สำนักงานและบุคคลตาม (ก) ภายในวันทำการถัดจากวันสิ้นสุด
 ระยะเวลาจัดซื้อ กรณีเป็นการยกเลิกคำเสนอซื้อตามข้อ 46
 (2) ให้ตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ที่ตนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายที่ยังไม่ได้
 รับชำระราคาหลักทรัพย์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่แจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อไปยังผู้แสดงเจตนา

ส่วนที่ 5

ข้อบังคับหลังการทำคำเสนอซื้อ

ข้อ 48 ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ ห้ามมิให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 4 กระทำการดังต่อไปนี้ ไม่ว่าบุคคลดังกล่าวจะมีการได้หลักทรัพย์จากการทำคำเสนอซื้อหรือไม่

(1) ซื้อหรือกระทำการอื่นใด อันเป็นผลให้ได้มาหรือเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการนั้น ในราคาราหรือด้วยสิ่งตอบแทนที่สูงกว่าราคาราหรือสิ่งตอบแทนในคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ในระหว่างระยะเวลา หากเดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาจัดซื้อ เว้นแต่เป็นการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือเป็นการได้มาเนื่องจากการทำคำเสนอซื้อซึ่งได้รับอนุมัติให้สามารถกระทำได้ตามมาตรา 255

(2) ดำเนินการในส่วนที่เป็นสาระสำคัญแตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในคำเสนอชื่อ เป็นระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันถัดจากวันที่ได้รับเอกสารรับซื้อ เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติเป็น ประการยื่นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียง และได้แจ้งให้สำนักงานทราบแล้ว

หมวด 5 การทำคำเสนอชื่อหุ้นบางส่วน

ข้อ 49 การทำคำเสนอชื่อหุ้นบางส่วนอันจะเป็นผลให้บุคคลใดได้มา หรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ ได้จนถึงจุดที่ต้องทำคำเสนอชื่อ โดยได้รับยกเว้นไม่ต้องทำ คำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในภายหลัง ให้อภัยภายใต้บังคับข้อกำหนดในหมวดนี้ รวมทั้งข้อกำหนดในหมวด 4 โดยอนุโลม เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหมวดนี้

ข้อ 50 ให้บุคคลที่ประสงค์จะขอรับการผ่อนผันการทำคำเสนอชื่อหุ้นบางส่วน ของกิจการ โดยได้รับยกเว้นไม่ต้องทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในภายหลัง ยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงาน พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการทำกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบ แสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

คำขอผ่อนผันทำคำเสนอชื่อหุ้นบางส่วนของกิจการจะได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก็ต่อเมื่อยื่นคำขอสามารถแสดงและรับรองต่อสำนักงานได้ว่า

(1) เมื่อรวมจำนวนหุ้นคงต่อไปนี้ทั้งหมดแล้วจะไม่เป็นผลให้ผู้ขอผ่อนผัน เป็นผู้ถือหุ้นหรือสามารถเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละห้าสิบขึ้นไป ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

(ก) หุ้นทุกประเภทที่ผู้ขอผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน ถืออยู่เดิมก่อนการขอผ่อนผัน

(ข) หุ้นที่จะได้จากการใช้สิทธิชื่อหรือแปลงสภาพตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ ที่ผู้ขอผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน ถืออยู่เดิมก่อนการขอผ่อนผัน

(ค) หุ้นที่ผู้ขอผ่อนผันประสงค์จะได้มาโดยการทำคำเสนอชื่อบางส่วน

(2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติยินยอมให้ผู้ขอผ่อนผันทำคำเสนอชื่อหุ้น บางส่วนของกิจการ ได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นต้องระบุ ข้อมูลดังต่อไปนี้ไว้อย่างชัดเจน

- (ก) รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ที่ประสงค์จะได้หุ้นมา รวมทั้งจำนวนหุ้น และสิทธิออกเสียงของบุคคลดังกล่าวและบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ทั้งก่อนและหลังการทำคำเสนอซื้อบางส่วน
- (ข) รายละเอียดของหุ้นที่ประสงค์จะเสนอซื้อ
- (ค) วัตถุประสงค์ของการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการ และผลกระทบต่อ กิจการและผู้ถือหุ้นจากการดำเนินการดังกล่าว
- (3) ในการขอติ่งประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อทำคำเสนอซื้อบางส่วนของกิจการ ผู้ขอผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผันไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน ในเรื่องดังกล่าว
- (4) ในระหว่างระยะเวลาหากเดือนก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ผู้ขอผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผันมีหรือจะมีการได้มาซึ่งหุ้นประเภทที่ ขอผ่อนผัน ไม่เกินหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
- (ก) จำนวนหุ้นที่ได้มาจากการขายบุคคลใดบุคคลหนึ่งเป็นการเฉพาะ ไม่ว่าครั้งเดียว หรือหลายครั้งรวมกัน ไม่เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จะเสนอซื้อตามคำเสนอซื้อบางส่วน และ
- (ข) สิทธิออกเสียงจากหุ้นและหุ้นที่จะได้มาจากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพ ตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาดังกล่าว เมื่อร่วมกันแล้วไม่เกินกว่าร้อยละยี่สิบ ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของจำนวนหุ้นที่จะเสนอซื้อตามคำเสนอซื้อบางส่วน
- ในการพิจารณาตามวาระคนหนึ่ง มิให้นับหุ้นจำนวนที่ได้มาโดยเข้ากรรมภัยไว้ ตามข้อ 9 ในฐานการคำนวณ
- ข้อ 51 ผู้ที่ได้รับการผ่อนผันให้ทำคำเสนอซื้อบางส่วนต้องคำนึงการภายใต้ หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
- (1) จำนวนหุ้นที่เสนอซื้อต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นในประเภทนั้น ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหลังหักหุ้นที่กิจการซื้อกลับคืนและยังคงคงอยู่ ณ วันสิ้นเดือนของเดือน ก่อนเดือนที่มีการยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน
- (2) ในกรณีที่ผู้ได้รับการผ่อนผันหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ได้รับการผ่อนผัน มีการได้มาซึ่งหุ้นประเภทใดในระหว่างระยะเวลาหากเดือนก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ผู้ได้รับการผ่อนผันต้องเสนอซื้อหุ้นประเภทนั้นในคำเสนอซื้อบางส่วนด้วย
- (3) การยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ผู้ได้รับการผ่อนผันต้องยื่นหนังสือ แสดงที่มา จำนวน และสิทธิออกเสียงของหุ้นและหุ้นที่จะได้มาจากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพ ตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ผู้ได้รับการผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ได้รับการผ่อนผัน ได้มาในระหว่างระยะเวลาหากเดือนก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานด้วย

ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานว่า ผู้ได้รับการผ่อนผันมิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวดนี้ ให้การผ่อนผันเป็นอันเพิกถอนไป

ข้อ 52 ผู้ทำคำเสนอซึ่งจะหุ้นเกินจำนวนสูงสุดที่ระบุในคำเสนอซึ่งมิได้มีผู้แสดงเจตนาขายหุ้นประเภทที่เสนอซึ่งมากกว่าจำนวนสูงสุดที่เสนอซึ่งก็ตาม ทั้งนี้ให้ผู้ทำคำเสนอซึ่งระบุข้อกำหนดดังกล่าวไว้ให้ชัดเจนในคำเสนอซึ่งด้วย

ในกรณีที่มีผู้แสดงเจตนาขายหุ้นประเภทที่เสนอซึ่งมากกว่าจำนวนสูงสุดที่เสนอซึ่งให้ผู้ทำคำเสนอซึ่งใช้วิธีจัดสรรตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นแต่ละประเภทที่มีผู้แสดงเจตนาขาย (pro-rate) และภายใต้บังคับความในวรรคหนึ่ง ผู้ทำคำเสนอซึ่งจะปรับปรุงจำนวนการรับซื้อจากผู้แสดงเจตนาขายแต่ละรายภายหลังจากการจัดสรรตามสัดส่วน เพื่อมิให้จำนวนหลักทรัพย์ที่ผู้ถือหลักทรัพย์ไม่สามารถขายให้แก่ผู้ทำคำเสนอซึ่งมีลักษณะเป็นหน่วยอย่างของการซื้อขาย (odd-lot) ก็ได้ ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ซื้อจากการทำคำเสนอซึ่งบางส่วนต้องมิใช่หลักทรัพย์ของบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซึ่ง

ข้อ 53 ห้ามนิให้ผู้ทำคำเสนอซึ่งที่ได้รับการผ่อนผันให้ทำคำเสนอซึ่งหุ้นบางส่วนของกิจกรรมตามหมวดนี้ ซึ่งหรือกระทำการอื่นใดในระหว่างระยะเวลาเดือนนับแต่วันถัดจากวันที่ออกให้หุ้นของกิจการเพิ่มขึ้น เว้นแต่เป็นการได้มามาในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) การได้มามโดยเข้ากรณ์ที่ได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซึ่งตามข้อ 9
- (2) การซื้อหุ้นที่ออกใหม่
- (3) การได้มามาในลักษณะอื่นใดที่สำนักงานพิจารณาเห็นว่ามีเหตุจำเป็นและสมควรและมิได้ขัดต่อเงื่อนไขของข้อกำหนดนี้

หมวด 6

การทำคำเสนอซึ่งเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์

ข้อ 54 การทำคำเสนอซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยการเพิกถอนหุ้นออกจาก การเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในหมวดนี้ รวมทั้งข้อกำหนดในหมวด 4 โดยอนุโลมเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหมวดนี้

ข้อ 55 ผู้ทำคำเสนอซึ่งตามหมวดนี้ ต้องกำหนดราคานเสนอซึ่งอย่างน้อยหนึ่งทางเลือกเป็นตัวเงิน เว้นแต่การทำคำเสนอซึ่งหลักทรัพย์นั้นเป็นไปเพื่อปรับโครงสร้าง

การถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ข้อ 56 ราคาเสนอซื้อหุ้นตามคำเสนอซื้อในหมวดนี้ ต้องไม่ต่ำกว่าราคาน้ำหนักสุดของราคาก่อต้นตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ราคาน้ำหนักสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมนิติทันน้ำในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(2) ราคาก่อต้นเฉลี่ยต่อวันของหุ้นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิกถอนหุ้นหรือวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติให้เพิกถอนหุ้นออกจาก การเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เดือนต่อๆ กันไป

(3) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ โดยคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาก่อต้นสุดของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการนั้นแล้ว และ

(4) มูลค่าสูตรรูปของหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมนิติของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน

ข้อ 57 ผู้ทำคำเสนอซื้อตามหมวดนี้ หากประสงค์จะลดราคาน้ำหนักสุดเนื่องจากเกิดเหตุการณ์ร้ายแรงต่อการดำเนินการตามข้อ 45(1) ต้องยื่นคำขอความเห็นชอบต่อคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบจำกัดการทำความเห็นชอบต่อคณะกรรมการดังกล่าวแล้ว ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินแสดงความเห็นต่อราคาน้ำหนักสุดต่อวันเพื่อเสนอประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบจำกัดการทำความเห็นชอบต่อวัน

ข้อ 58 ผู้ทำคำเสนอซื้อตามหมวดนี้ อาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายในห้าวันนับจากวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานและยังไม่พ้นระยะเวลาบังคับ ข้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากภาระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ

(2) มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นออกจาก การเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ระงับไป

การใช้สิทธิยกเลิกคำเสนอซื้อตามวาระนั้นจะกระทำได้ต่อเมื่อผู้ที่คำเสนอซื้อได้ระบุเหตุแห่งการใช้สิทธิดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนแล้วในคำเสนอซื้อ และเมื่อคิดเหตุแห่งการใช้สิทธินั้นผู้ที่คำเสนอซื้อได้แจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวให้สำนักงานทราบ และสำนักงานมิได้แจ้งทักษิห์ทางเหตุแห่งการยกเลิกดังกล่าวต่อผู้ที่คำเสนอซื้อภายในสามวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแจ้งเหตุนั้น

หมวด 7

อื่น ๆ

ข้อ 59 ให้ผู้ที่คำเสนอซื้อสามารถทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้อีกเมื่อจะไม่พ้นระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันถัดจากวันที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ครั้งก่อนในกรณีที่เป็นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเพิกถอนหุ้นออกจาก�行เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งนี้ เนื่องจากกรณีที่ผู้ที่คำเสนอซื้อได้ระบุไว้อย่างชัดเจนในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ครั้งก่อนว่าผู้ที่คำเสนอซื้อมีความประสงค์จะเพิกถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ข้อ 60 ในกรณีที่ปรากฏว่าคำเสนอซื้อมีข้อมูลไม่เป็นไปตามที่กำหนดในข้อ 19 ให้ผู้ที่คำเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อแก้ไขหรือเพิ่มเติมข้อมูล เพื่อให้เป็นไปตามที่กำหนดในข้อ 19 ในกรณีนี้ สำนักงานอาจสั่งการให้ผู้ที่คำเสนอซื้อดำเนินการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวไปยังบุคคลที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาและตามวิธีการที่กำหนด และในกรณีที่มีเหตุอันสมควร สำนักงานอาจสั่งการให้ผู้ที่คำเสนอซื้อย้ายระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์หรือย้ายระยะเวลาที่ยินยอมให้ผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ยกเลิกการแสดงเจตนาด้วยก็ได้

ข้อ 61 นอกจากที่ได้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในประกาศนี้ ให้คณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบจำนำกรรมมีอำนาจวินิจฉัยในเรื่องดังต่อไปนี้ และมีอำนาจสั่งให้หยุดการนับระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อนั้นไว้เป็นการชั่วคราวจนกว่าผลการพิจารณาจะแล้วเสร็จได้

(1) กรณีที่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อได้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศนี้หรือไม่

(2) กรณีที่ผู้ที่คำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ตามหมวด 6 ประสงค์จะลดราคาเสนอซื้อ เนื่องจากเกิดเหตุการณ์ร้ายแรงต่อธุรกิจตามข้อ 45(1)

**ข้อ 62 แบบรายงานที่ต้องยื่นต่อสำนักงานตามที่กำหนดไว้ในประกาศนี้
ให้มีรูปแบบและรายละเอียดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด**

ข้อ 63 ให้นบคคลที่ได้ยื่นรายงานหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ต่อสำนักงานในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์ ส่งรายงานหรือข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานในรูปข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบการรับส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ตามที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานด้วย

- (1) การประกาศเจตนาในการเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ตามแบบ 247-3
- (2) การยื่นคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ ตามแบบ 247-4
- (3) การประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ ตามแบบ 247-5
- (4) การประกาศขยายระยะเวลาซื้อ การประกาศแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ การประกาศข้อเสนอสุดท้าย หรือการประกาศระยะเวลาซื้อสุดท้าย ตามแบบ 247-6-ก
- (5) การรายงานผลการเสนอซื้อหุ้นทรัพย์เบื้องต้น ตามแบบ 247-6-ข
- (6) การรายงานผลการซื้อหุ้นทรัพย์ ตามแบบ 256-2
- (7) การแจ้งยกเลิกคำเสนอซื้อหุ้นทรัพย์ ตามข้อ 47(1)

รายงานหรือข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงานทั้งในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์และข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ ต้องมีข้อความถูกต้องตรงกัน และต้องไม่มีการแสดงข้อความอันเป็นเท็จในสาระสำคัญ หรือปอกปิดข้อความจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ควรบอกให้แจ้ง

หมวด 8

บทเฉพาะกาลและวันมีผลใช้บังคับของประกาศ

ข้อ 64 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กก. 4/2538 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหุ้นทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2545 ซึ่งใช้บังคับอยู่ในวันก่อนที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 65 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นได้อ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กก. 4/2538 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบจำกัดการ ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538 และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบจำกัดการ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2545 ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ 66 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

§~ 1 ~ ~

(นายธีระชัย ภูวนารามนุบาล)

เลขานุการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อปรับปรุงข้อกำหนดเกี่ยวกับการประกาศต่อสาธารณะ การยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทึ่งหมวดของกิจการในกรณีลดสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการให้ต่ำกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และข้อบังคับหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์รวมทั้งปรับรูปแบบและถ้อยคำให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศฉบับอื่น จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้