

# ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๓๔/๒๕๕๑

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ

ที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่

เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ และมาตรา ๘๙/๒๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และมาตรา ๓๕ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา ๒๙ ประกอบกับมาตรา ๓๓ มาตรา ๓๔ มาตรา ๔๑ มาตรา ๔๓ มาตรา ๔๔ และมาตรา ๖๔ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา ๖๐ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๑ เป็นต้นไป

ข้อ ๒ ในประกาศนี้

(๑) คำว่า “หุ้นรองรับ” “ผู้ลงทุนสถาบัน” “แบบแสดงรายการข้อมูล” “บริษัทจดทะเบียน” “บริษัทย่อย” “ผู้บริหาร” และ “ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

(๒) “ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

(๓) “บริษัท” หมายความว่า บริษัทที่ขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับ

๑ แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๕๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๕ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๔)

(๔) “ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของบริษัทที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

(๕)<sup>๔</sup> “การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ ราคาเสนอขายและราคาตลาดเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(๖) “การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ที่กำหนดราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิเมื่อรวมกับราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นรองรับมีลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(๗) “การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่กำหนดราคาการใช้สิทธิแปลงสภาพในลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

ข้อ ๓ บริษัทที่จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับตามประกาศนี้ ต้องเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยเท่านั้น ทั้งนี้ ให้การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อประชาชนเป็นไปตามหมวด ๑

(๒) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อบุคคลในวงจำกัดเป็นไปตามหมวด ๓

(๓) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยไม่มีการเรียกชำระราคาสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว บริษัทมหาชนจำกัดนั้นจะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิต่อเมื่อเป็นไปตามหมวด ๑ หรือหมวด ๓ แล้วแต่กรณี

(๔) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นแต่ผู้ที่จะใช้สิทธิเพื่อซื้อหุ้นรองรับอาจมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายโดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด เป็นไปตามหมวด ๒

<sup>๔</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๒๘ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๖)

(๕) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่ผู้ที่จะใช้สิทธิเพื่อซื้อหุ้นรองรับอาจมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัท กรณีอื่นนอกจาก (๔) เป็นไปตามหมวด ๑ หรือหมวด ๓ แล้วแต่กรณี

(๖)<sup>๖</sup> การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลให้ความเห็นชอบตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย เป็นไปตามหมวด ๓/๑

<sup>๖</sup>การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นตามวรรคหนึ่ง (๔) ให้ความหมายรวมถึงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ในลักษณะเป็นการทั่วไป โดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และจำนวนการจองซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้น โดยเป็นการเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

ข้อ ๓/๑<sup>๖</sup> ให้บริษัทสามารถเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับได้ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

(๑) เป็นการเสนอขายโดยบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายโดยบริษัทมหาชนจำกัดเอง หรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด

<sup>๑๐</sup>บริษัทจดทะเบียนตามวรรคหนึ่งต้องไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่า บริษัทมีการดำเนินงานในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

<sup>๑๐</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๗/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๒) เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ในลักษณะเป็นการทั่วไป โดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ใช้สิทธิเพื่อซื้อหุ้นรองรับต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่านั้น และจำนวนการจองซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้น

(๓) เป็นการเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามวรรคหนึ่งต้องเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาหกเดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่

ข้อ ๔<sup>๒</sup> ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงาน ที่เป็นเหตุอันควรสงสัยอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับตามคำขอได้

(๑) บริษัทหรือการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับมีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือประกาศนี้

(๒) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับอาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(๓) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(๔) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ ๔/๑<sup>๒</sup> ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้ มาใช้บังคับกับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับที่ได้รับอนุญาตได้ โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและ

<sup>๒</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๗/๒๕๕๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

<sup>๒</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๗/๒๕๕๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

ความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทต้องปฏิบัติหรืองดเว้นการปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดด้วยก็ได้

(๑) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(๒) บริษัทมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) บริษัทมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

ข้อ ๔/๒<sup>๕</sup> ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายหรือสั่งยกเลิกการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามหมวด ๒ หรือต่อบุคคลในวงจำกัดตามหมวด ๓ ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังมิได้มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วได้

(๑) ผู้ได้รับอนุญาตมีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับหรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตได้

(๒) ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน

(๓) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับมีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลอกลวง กฎเกณฑ์อื่นที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

ข้อ ๔/๓<sup>๕</sup> ในการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ต่อประชาชนตามหมวด ๑ บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุนด้วย

<sup>๕</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๗๕/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

<sup>๕</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๗๕/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

หมวด ๑  
การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่  
และหุ้นรองรับต่อประชาชน

---

ส่วนที่ ๑  
การขออนุญาตและการอนุญาต

---

ข้อ ๕<sup>๔</sup> ให้บริษัทที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อประชาชนยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานตามที่สำนักงานประกาศกำหนด โดยมีที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นผู้ร่วมจัดทำคำขออนุญาต และให้บริษัทชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตต่อสำนักงานเมื่อแบบคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน ทั้งนี้ ตามอัตราที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ในกรณีที่บริษัทที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อประชาชน ประสงค์ที่จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้บริษัทยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนที่สำนักงานจะเริ่มพิจารณาคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่ง ทั้งนี้ ตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน โดยสำนักงานจะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาการอนุญาตตามวรรคหนึ่ง

ข้อ ๖ ในกรณีที่สำนักงานมีความจำเป็นต้องไปเยี่ยมชมกิจการ หรือสถานที่อื่นใดของบริษัท หรือบริษัทย่อยซึ่งตั้งอยู่นอกเขตกรุงเทพมหานครหรือปริมณฑล บริษัทต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าเช่าที่พักและค่าพาหนะเดินทางที่เกิดขึ้นจากการเยี่ยมชมกิจการตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

---

<sup>๔</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๕/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๑๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

ข้อ ๗<sup>๔</sup> เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการสอบทานข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบทานข้อเท็จจริงเพื่อให้บริษัทชี้แจงข้อสังเกตนั้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งร้อยยี่สิบวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงต่อข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงจากบริษัท

ข้อ ๘ บริษัทที่จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับตามหมวดนี้ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(๒)<sup>๕</sup> มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ในส่วนที่ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับของบริษัทที่ต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ให้ได้รับยกเว้นหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมาย ซึ่งแสดงว่า บริษัทมีการดำเนินงานในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company)

(๓) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายมีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) ข้อกำหนดของใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ขัดแย้งกับลักษณะที่กำหนดตามข้อ ๙

(ข) มีจำนวนหุ้นรองรับไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนดในข้อ ๑๐ เว้นแต่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับ โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน เนื่องจากเป็นกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม เนื่องจากบริษัทอยู่ในภาวะ

<sup>๔</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๕/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๑๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๒๐ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

<sup>๕</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๗/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

ที่มีความจำเป็นต้องได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน หรือเพื่อประโยชน์ในการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท หรือกรณีอื่นใด

(ค) ออกตามข้อกำหนดสิทธิที่เป็นไปตามข้อ ๑๑

(๔) ได้ดำเนินการให้มีมาตรการเพื่อคุ้มครองและรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จะได้รับผลกระทบจากการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับของบริษัท (dilution effect) อย่างเพียงพอ และเป็นไปตามข้อ ๑๒

ข้อ ๙ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(๑) มีอายุแน่นอน ซึ่งต้องไม่เกินสิบปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

(๒) มีหุ้นรองรับเป็นหุ้นที่ออกใหม่โดยบริษัท

(๓) กำหนดราคาและอัตราการใช้สิทธิไว้อย่างแน่นอน

(๔) มีระยะเวลาให้แสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายไม่น้อยกว่าสิบห้าวันก่อนวันใช้สิทธิ

ข้อ ๑๐ จำนวนหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ที่ขออนุญาตเสนอขายในครั้งนี้ เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นที่บริษัทจัดไว้เพื่อรองรับหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งอื่น ต้องไม่เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

การคำนวณจำนวนหุ้นตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(๑) จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ให้รวมถึงจำนวนหุ้นอื่นนอกจากหุ้นรองรับ ซึ่งบริษัทจะเสนอขายควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ในครั้งนี้ (ถ้ามี)

(๒) จำนวนหุ้นที่บริษัทได้จัดไว้เพื่อรองรับหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้รวมถึงจำนวนหุ้นเพื่อรองรับการเสนอขายตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน

ข้อ ๑๑ ข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิต้องมีรายการอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(๑) รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งอย่างน้อยต้องแสดงถึงอายุ ราคา อัตราและวิธีการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

(๒) เหตุ เงื่อนไข และกระบวนการในการแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

(๓) ค่าเสียหายที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับในกรณีที่บริษัทไม่สามารถจัดให้มีหุ้นรองรับการใช้สิทธิได้ ซึ่งต้องไม่ต่ำกว่าส่วนต่างระหว่างราคาตลาดของหุ้นของบริษัทซึ่งเป็นประเภทเดียวกับหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันที่มีการใช้สิทธิ กับราคาที่จะซื้อหุ้นตามสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ



(๔) มาตรการคุ้มครองผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งอย่างน้อยต้องมีข้อผูกพันดังต่อไปนี้

(ก) ในกรณีที่เป็นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีข้อกำหนดให้บริษัทสามารถเรียกให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิก่อนระยะเวลาที่กำหนดตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ข้อผูกพันดังกล่าวต้อง

๑. ได้รับการรับรองจากบริษัทว่ามีความเป็นธรรม ชัดเจน และเหตุแห่งการเรียกให้ใช้สิทธิก่อนกำหนดจะอ้างอิงเหตุการณ์หรือการกระทำที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมของบุคคลใด ๆ

๒. กำหนดให้บริษัทต้องเรียกให้มีการใช้สิทธิเมื่อมีเหตุการณ์ที่กำหนดไว้

๓. ได้รับการรับรองจากบริษัทว่ามีมาตรการที่เพียงพอซึ่งทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิในทอดต่อ ๆ ไปทราบถึงข้อผูกพันดังกล่าว

(ข) เหตุและเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อมิให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้วยไปกว่าเดิม พร้อมทั้งวิธีคำนวณ ทั้งนี้ เหตุแห่งการปรับสิทธิหมายถึงกรณีดังต่อไปนี้

๑. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น

๒. เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

๓. เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำหรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ

๔. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น

๕. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

๖. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ๑. ถึง ๕. ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้วยไปกว่าเดิม

ความในวรรคหนึ่ง (๔) (ข) มิให้ใช้บังคับกับเหตุการณ์เฉพาะเจาะจงที่เข้าลักษณะตาม ๑. ถึง ๖. ซึ่งได้รับพ้องผันจากสำนักงาน โดยแสดงได้ว่า จะมีมาตรการอย่างเพียงพอเพื่อให้ผู้ลงทุนที่จะได้รับผลกระทบจากการไม่ปรับสิทธินั้นทราบก่อนการลงทุนว่า บริษัทจะไม่ดำเนินการเปลี่ยนแปลงอัตราหรือราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ดังกล่าว

ข้อ ๑๒ บริษัทต้องดำเนินการอย่างน้อยดังต่อไปนี้เพื่อคุ้มครองและรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะได้รับผลกระทบจากการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับของบริษัท (dilution effect)

(๑) จัดให้หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับแสดงข้อมูลอย่างน้อยเกี่ยวกับเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิ เช่น ราคาหรืออัตราที่คาดว่าจะเป็นราคาหรืออัตรากำไรใช้สิทธิ ระยะเวลาการใช้สิทธิ วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ และเหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงในการใช้สิทธิ เป็นต้น

(ข) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (dilution effect) หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นครบถ้วนตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution)

(ค) วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ

(ง) ข้อมูลอื่นใดที่สำนักงานประกาศกำหนดโดยคำนึงถึงการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัท

(๒) ได้รับมติโดยชัดแจ้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้ออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่อย่างเพียงพอ ทั้งนี้ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับต้องได้มาไม่เกินหนึ่งปีจนถึงวันยื่นคำขออนุญาตตามข้อ ๕

(๓) กรณีผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียนที่ประสงค์จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้เฉพาะบุคคลที่กำหนด (placement) และเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้บริษัทจัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม

(ข) หนังสือนัดประชุมตาม (ก) มีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ซึ่งนอกจากต้องมีข้อมูลตาม (๑) แล้วอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

๑. วัตถุประสงค์ในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ

๒. รายละเอียดเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับในเรื่องจำนวนที่เสนอขาย ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ และราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นการระบุราคาที่แน่นอน หรือระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอน

๓. ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งวิธีการคำนวณ

๔. ในกรณีที่กำหนดราคาเสนอขายที่แน่นอน ต้องระบุกลุ่มบุคคลที่คาดว่าจะเสนอขาย

๕. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำที่ขออนุมัติออกในครั้งนี้ โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution)

เมื่อมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution)

๖. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำตาม (ง)

๗. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ โดยอธิบายถึงความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิกับราคาตลาดที่บริษัทต้องสูญเสียไป รวมทั้งความเหมาะสมและเหตุผลของราคาตลาดที่ใช้และการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว

๘. ข้อมูลอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(ค) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งรายที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

(ง) ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหุ้นรองรับนั้น

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับกรณีต่อไปนี้

(๑) การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับของบริษัทที่ต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ทั้งนี้ บริษัทต้องจัดให้มีหุ้นรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่อย่างเพียงพอ

(๒) กรณีอื่นใดที่มีเหตุจำเป็นและสมควร โดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ ๑๓ เมื่อบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ตามหมวดนี้ ให้ถือว่าบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวด้วย

ข้อ ๑๔ ในกรณีที่การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิตามข้อ ๑๑ (๔) (ข) บริษัทจะดำเนินการโดยการปรับราคาและอัตราการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือปรับราคาตามใบสำคัญแสดงสิทธิควบคู่กับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิใหม่ทดแทนการปรับอัตราการใช้สิทธิก็ได้

ในการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง หากบริษัทต้องออกหุ้นรองรับเพิ่มเติม ให้ถือว่าบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับดังกล่าวเมื่อได้ยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นเพิ่มเติมเพื่อรองรับการปรับสัณฐานอย่างเพียงพอต่อสำนักงานแล้ว

ข้อ ๑๔/๑<sup>๒</sup> ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับนั้นให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(๑) สั่งให้บริษัทที่ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับหรือให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของบริษัทที่ได้รับอนุญาต ไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (๒) ได้

(๒) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

- (๑) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
- (๒) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับนั้น

## ส่วนที่ ๒

### เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๑๕ ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในส่วนนี้

- (๑) ดำเนินการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

<sup>๒</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๗/๒๕๕๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

(ก)<sup>๗</sup> เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาต หากไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาดังกล่าวและประสงค์จะเสนอขายหุ้นต่อไป ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีคำขอต่อสำนักงานก่อนพ้นระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่าสามสิบวันเพื่อขอขยายระยะเวลาเสนอขาย โดยต้องแจ้งเหตุผลของการขอขยายระยะเวลาและแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะของบริษัทที่ได้รับอนุญาตตามข้อ ๘ (๒) ในส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี) ในกรณีนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจขยายระยะเวลาให้ได้อีกตามที่เห็นสมควร แต่ต้องไม่เกินสิบสองเดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาตครั้งแรก ทั้งนี้ การยื่นคำขอขยายระยะเวลาดังกล่าวให้เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(ข) กำหนดให้มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายในอายุการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่า การอนุญาตของสำนักงานเป็นอันสิ้นสุดลง

(๒)<sup>๘</sup> ตลอดระยะเวลาที่บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ออกตามความในมาตรา ๕๖ บริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามข้อผูกพันที่ได้ให้ไว้ในคำขออนุญาต หรือแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน รวมทั้งดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุม ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะได้มีมติเป็นอย่างอื่น

ข้อ ๑๖ ภายหลังการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้จะต้องไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิและต้องไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่จะเป็นกรณีที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๑ (๔) (ข)

ข้อ ๑๗<sup>๙</sup> การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดตามใบสำคัญแสดงสิทธิภายหลังการเสนอขายให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และต้องไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศนี้

<sup>๗</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๒/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๔ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

<sup>๘</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๑๖/๒๕๕๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๕ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๕๔)

<sup>๙</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๖๒/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๘) ลงวันที่ ๔ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

ทั้งนี้ ให้บริษัทแจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวต่อสำนักงานภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อ ๑๘ ในกรณีที่สำนักงานพบว่าภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับ มีการเปลี่ยนแปลงที่ทำให้บริษัทมีลักษณะไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่จะได้รับอนุญาต และบริษัทไม่สามารถแก้ไขลักษณะให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ได้ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ให้สำนักงานมีอำนาจแจ้งให้บริษัทระงับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกใหม่ และเมื่อมีการแจ้งแล้ว ให้ถือว่าการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ และหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว เป็นอันสิ้นสุดลง

#### หมวด ๒

#### การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท และหุ้นรองรับ

ข้อ ๑๘/๑<sup>๐๐</sup> บริษัทจดทะเบียนที่จะได้รับอนุญาตตามหมวดนี้ ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมายซึ่งแสดงว่า บริษัทมีการดำเนินงานในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย ซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ ๑๙ ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่ผู้ที่จะใช้สิทธิเพื่อซื้อหุ้นรองรับอาจมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัท หากบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยซึ่งมีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายโดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด ให้บริษัทนั้นสามารถเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับดังกล่าวได้ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว และให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตดังต่อไปนี้

(๑) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายต้องมีลักษณะเป็นไปตามข้อ ๘ (๓)

(๒) ดำเนินการให้มีมาตรการเพื่อคุ้มครองและรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทอย่างเพียงพอ และเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๒ (๑) และ (๒) โดยอนุโลม

<sup>๐๐</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๗/๒๕๖๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๑๑) ลงวันที่ ๓๑ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๖๗ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ พฤศจิกายน พ.ศ. ๒๕๖๗)

(๓)<sup>๖</sup> เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับ และต้องกำหนดให้มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายในอายุการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ เว้นแต่เป็นกรณีการเสนอขายที่เข้าลักษณะตามข้อ ๓ วรรคสอง ให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาหกเดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่

(๔) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิต้องเป็นไปตามข้อ ๑๔ และข้อ ๑๗

(๕) ไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่จะเป็นกรณีที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๑ (๔) (ข)

ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ในส่วนนี้ เนื่องจากบริษัทต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ให้บริษัทดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ให้บริษัทเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด

ยกเลิกวรรคสาม

#### หมวด ๓

### การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ และหุ้นรองรับต่อบุคคลในวงจำกัด

#### ส่วนที่ ๑

#### การอนุญาต

ข้อ ๒๐ การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อบุคคลในวงจำกัด หมายถึงการเสนอขายที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

<sup>๔</sup> ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๗๕/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)

(๑) การเสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง ซึ่งเมื่อนับรวมกับผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ทุกรุ่นทุกลักษณะที่ออกโดยบริษัทแล้ว มีจำนวนไม่เกินห้าสิบล้าน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง

(๒) การเสนอขายที่มีมูลค่าไม่เกินยี่สิบล้านบาทภายในรอบระยะเวลาสิบสองเดือน ทั้งนี้  
การคำนวณมูลค่ารวมของใบสำคัญแสดงสิทธิให้ถือเอาราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิรวมกับราคาใช้สิทธิ  
ซื้อหุ้นรองรับเป็นเกณฑ์

(๓)<sup>๔</sup> การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการเสนอขายต่อกรรมการ  
หรือพนักงานของบริษัท

การนับจำนวนผู้ลงทุนตาม (๑) และการคำนวณมูลค่าการเสนอขายตาม (๒) ไม่นับรวมส่วน  
ที่เสนอขายให้ต่อผู้ลงทุนตาม (๓) ทั้งนี้ ไม่ว่าการเสนอขายดังกล่าวจะกระทำในเวลาเดียวกันหรือต่างเวลากัน

ข้อ ๒๑<sup>๕</sup> การอนุญาตให้บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย เสนอขายใบสำคัญ  
แสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อบุคคลในวงจำกัด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) กรณีเป็นบริษัทจดทะเบียน ให้บริษัทดังกล่าวสามารถเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่  
และหุ้นรองรับได้ เมื่อได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิตามที่กำหนด  
ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่  
ต่อบุคคลในวงจำกัดแล้ว ทั้งนี้ ให้บริษัทจดทะเบียนปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาต  
ตามส่วนที่ ๒ เฉพาะข้อ ๒๒ (๑) (๑/๑) (๔) (๕) และ (๖) และเงื่อนไขตามที่กำหนดในประกาศ  
คณะกรรมการกำกับตลาดทุนดังกล่าวด้วย

(๒) กรณีเป็นบริษัทอื่นนอกจากบริษัทจดทะเบียนตาม (๑) ให้บริษัทสามารถเสนอขาย  
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับได้ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานต่อเมื่อได้ดำเนินการ  
จดข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะเสนอขายนั้นกับสำนักงาน ซึ่งมีข้อความที่แสดงว่าบริษัทจะไม่รับ  
จดทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ว่าในทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าวจะทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะของบุคคลในวงจำกัดตามที่กำหนดในข้อ ๒๐ ได้ เว้นแต่  
เป็นการโอนทางมรดก โดยให้ถือว่าสำนักงานรับจดข้อจำกัดการโอนดังกล่าวในวันที่สำนักงานได้รับ

<sup>๔</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๖๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๙) ลงวันที่ ๒๘ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่  
๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๖)

<sup>๕</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๗๕/๒๕๕๘ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๖) ลงวันที่ ๒๘ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๘ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่  
๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๘)



การแสดงเจตนาจัดซื้อจำกัดการโอนที่มีข้อความดังกล่าวแล้ว ทั้งนี้ ให้บริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไข  
ภายหลังการอนุญาตตามส่วนที่ ๒ ด้วย

ในกรณีเป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อบุคคลในวงจำกัด  
เนื่องจากบริษัทตามวรรคหนึ่งต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบ  
ด้วยแผนนั้นแล้ว ให้บริษัทดังกล่าวเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับได้โดยถือว่า  
ได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว ทั้งนี้ บริษัทต้องเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จ  
ภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด และต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาต  
ตามส่วนที่ ๒ เว้นแต่เงื่อนไขที่กำหนดเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น  
และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## ส่วนที่ ๒

### เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๒๒ บริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(๑) จัดให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายมีลักษณะดังนี้

(ก) เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิชนิดระบุชื่อผู้ถือ และต้องมีข้อความในใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่แสดงข้อจำกัดการโอน

(ข) มีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดไว้ใน ข้อ ๘ (๓) (ข) ข้อ ๙ (๑) (๒) และ (๓)  
และข้อ ๑๑ (๑) และ (๒) และในกรณีที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีข้อกำหนดเกี่ยวกับเหตุและเงื่อนไข  
ในการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เหตุและเงื่อนไขดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามข้อ ๑๑ (๔) (ข) ด้วย  
โดยอนุโลม

(๑/๑)<sup>๒</sup> จัดให้ข้อกำหนดสิทธิมีข้อตกลงเกี่ยวกับค่าเสียหายหรือมาตรการเยียวยาอื่น ๆ  
ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับ ในกรณีที่บริษัทที่ได้รับอนุญาตไม่สามารถจัดให้มีหุ้นรองรับการใช้สิทธิได้

(๒) ดำเนินการให้มีมาตรการเพื่อคุ้มครองและรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทอย่างเพียงพอ  
และเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๒ โดยอนุโลม

<sup>๒</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๗/๒๕๕๕ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๒๐ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่  
๑๖ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

(๓) เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับ และต้องกำหนดให้มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายในอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

(๔) ไม่โฆษณาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับ และหากจะมีการแจกจ่ายเอกสารประกอบการเสนอขาย บริษัทต้องแจกจ่ายให้เฉพาะบุคคลที่มีลักษณะหรือมีจำนวนอยู่ภายในขอบเขตที่กำหนดไว้ในข้อ ๒๐ (๑) (๒) หรือ (๓) เท่านั้น

เอกสารประกอบการเสนอขายตามวรรคหนึ่ง ต้องมีข้อความที่ระบุถึงข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิเช่นเดียวกับที่ได้จัดแจ้งไว้กับสำนักงาน และระบุข้อความตาม (๓) ในเอกสารดังกล่าวด้วย

(๕) การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิต้องเป็นไปตามข้อ ๑๔ และข้อ ๑๗

(๖) ไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่จะเป็นกรณีที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๑ (๔) (ข)

(๗) ภายในระยะเวลาสองปีนับแต่วันที่จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว ซึ่งต้องไม่มีหุ้นหรือหุ้นรองรับที่สามารถเสนอขายได้โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว คงค้างอยู่ บริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องไม่ลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทยื่นต่อสำนักงานเพื่อเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่อประชาชน หรือดำเนินการให้หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่บริษัทจะได้ยื่นคำขอและได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน

ข้อ ๒๓ ในกรณีที่มีบุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อบริษัทที่จะลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้บริษัทตรวจสอบความถูกต้องของการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว หากพบว่าเป็นการโอนที่จะขัดต่อข้อจำกัดการโอนที่ได้จัดไว้กับสำนักงาน บริษัทต้องไม่ลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธินั้น เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ในกรณีที่บริษัทจัดให้นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทต้องดำเนินการให้นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในวรรคหนึ่งด้วย

## หมวด ๓/๑๖

การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ต่อบุคคลที่เป็นเจ้าหนี้  
ของบริษัทตามแผนฟื้นฟูกิจการ และหุ้นรองรับ

ข้อ ๒๓/๑๖ ให้บริษัทมหาชนจำกัดสามารถเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นการเสนอขายต่อเจ้าหนี้ของบริษัทตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลให้ความเห็นชอบตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย และแผนฟื้นฟูกิจการดังกล่าวกำหนดให้เจ้าหนี้ต้องรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่แทนการรับชำระหนี้

(๒) บริษัทได้ดำเนินการจดข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะเสนอขายนั้นกับสำนักงาน ซึ่งมีข้อความที่แสดงว่าบริษัทจะไม่รับจดทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ว่าในทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าวจะทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่จำกัดอยู่เฉพาะบุคคลดังต่อไปนี้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ก) เจ้าหนี้ของบริษัทตาม (๑)

(ข) ผู้ลงทุนสถาบัน

(ค) ผู้ลงทุนใด ๆ ที่มีจำนวนไม่เกินห้าสิบลาย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ทั้งนี้ ไม่นับรวมส่วนที่โอนให้แก่ผู้ลงทุนตาม (ก) และ (ข)

ให้ถือว่าสำนักงานรับจดข้อจำกัดการโอนตามวรรคหนึ่ง ในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนา จดข้อจำกัดการโอนที่มีข้อความดังกล่าวแล้ว

ข้อ ๒๓/๒๖ บริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

(๑) จัดให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายมีลักษณะเป็นไปตามที่กำหนดในข้อ ๑๑ (๑) และ (๒) และข้อ ๒๒ (๑) (ก) โดยอนุโลม

(๒) เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด

(๓) ดำเนินการให้การลงทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๒๓ โดยอนุโลม

ข้อ ๒๓/๓<sup>๖</sup> ในกรณีที่บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ หากบริษัทต้องออกหุ้นรองรับเพิ่มเติม ให้ถือว่าบริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นรองรับดังกล่าว เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ใดหลักเกณฑ์หนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) การออกหุ้นเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นไปตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลให้ความเห็นชอบตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย

(๒) บริษัทได้ยื่นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นเพิ่มเติมเพื่อรองรับการปรับสิทธิอย่างเพียงพอต่อสำนักงาน

#### หมวด ๔

##### การยื่นเอกสารพร้อมรายงานผลการขาย

ข้อ ๒๔<sup>๖</sup> ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามหมวด ๒ หมวด ๓ และหมวด ๓/๑ ยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานพร้อมกับรายงานผลการขาย ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

#### หมวด ๕

##### บทเฉพาะกาล

ข้อ ๒๕ ในกรณีที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาตเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ และหุ้นรองรับไว้แล้ว ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาตและการอนุญาตเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๑๓/๒๕๔๗ เรื่อง การขออนุญาต

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

<sup>๖</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๐/๒๕๖๔ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ (ฉบับที่ ๗) ลงวันที่ ๑๙ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๔ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ สิงหาคม พ.ศ. ๒๕๖๔)

และการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ลงวันที่ ๙ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๔๗ และประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป เว้นแต่บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตดังกล่าวจะแจ้งเป็นหนังสือต่อสำนักงานแสดงความประสงค์จะปฏิบัติตามประกาศนี้ภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ

ข้อ ๒๖ ให้บริษัทมหาชนจำกัดที่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ แต่ยังมีได้ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานเพื่อเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว หรือยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานแล้วแต่แสดงความประสงค์ตามข้อ ๒๕ ที่จะปฏิบัติตามประกาศนี้ ต้องเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับให้แล้วเสร็จภายในวันที่ ๓๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๒ หรือภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รับมติดังกล่าว แล้วแต่เวลาใดจะสิ้นสุดลงภายหลัง

(๑) บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายโดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด ที่เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่ผู้ที่จะใช้สิทธิเพื่อซื้อหุ้นรองรับอาจมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัท

(๒) บริษัทมหาชนจำกัดที่เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่และหุ้นรองรับต่อบุคคลในวงจำกัด

ข้อ ๒๗ ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๑๓/๒๕๔๗ เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ลงวันที่ ๙ กุมภาพันธ์ พ.ศ. ๒๕๔๗ ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป

ประกาศ ณ วันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๑

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์