

# ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. ๓๒/๒๕๕๑

เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน  
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๖/๖ และมาตรา ๘๙/๒๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และมาตรา ๓๕ และมาตรา ๔๑ (๓) 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 “บริษัทจดทะเบียน” “บริษัทย่อย” “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” “แบบแสดงรายการข้อมูล” และ “ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

(๒) “หลักทรัพย์” หมายความว่า หุ้น และหลักทรัพย์แปลงสภาพ

(๓) “หลักทรัพย์แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้แปลงสภาพ และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

(๔) “กรรมการ” หมายความว่า กรรมการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อย

(๕)<sup>๑</sup> “พนักงาน” หมายความว่า ผู้ซึ่งตกลงทำงานให้แก่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือบริษัทย่อย เนื่องจากการจ้างแรงงาน โดยได้รับเงินเดือน ค่าจ้าง หรือสิ่งของอื่นใดเป็นการตอบแทนการทำงาน และในกรณีที่ข้อความมิได้แสดงให้เห็นเป็นอย่างอื่น ให้หมายความรวมถึงตัวแทนประกันชีวิตด้วย

(๕/๑)<sup>๑</sup> “ตัวแทนประกันชีวิต” หมายความว่า ตัวแทนประกันชีวิตที่ได้รับใบอนุญาต ตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิตของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อย ในกรณีที่บริษัทดังกล่าว เป็นบริษัทประกันชีวิต

(๕/๒)<sup>๑</sup> “บริษัทประกันชีวิต” หมายความว่า บริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิต

(๖) “ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์” หมายความว่า บุคคลใด ๆ ซึ่งซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ที่ออกหลักทรัพย์ โดยมีข้อผูกพันไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยายที่จะนำหลักทรัพย์นั้นไปเสนอขาย ต่อกรรมการหรือพนักงานอีกทอดหนึ่ง

(๗) “การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหลักทรัพย์ ที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(๘)<sup>๓</sup> “การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ ราคาเสนอขายและราคาตลาดเป็นไปตามประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์ และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(๙) “ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

<sup>๓</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๓๓/๒๕๖๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๔) ลงวันที่ ๒๘ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๖)

หมวด ๑  
การอนุญาต

ข้อ ๓ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน โดยบริษัทดังต่อไปนี้ ไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานโดยตรง หรือเสนอขายผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ หรือเสนอขายต่อบุคคลใด เพื่อให้กรรมการหรือพนักงานได้รับประโยชน์จากหลักทรัพย์ที่เสนอขายนั้นในที่สุด

(๑) บริษัทจดทะเบียน

(๒) บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและมีหน้าที่ตามมาตรา ๕๖ ไม่ว่าจะหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายหุ้นโดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดก็ตาม

(๓) บริษัทมหาชนจำกัดที่บริษัทตาม (๑) หรือ (๒) ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท

(๔) บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยในกรณีอื่นใดที่มีใช้กรณีตาม (๑) (๒) หรือ (๓)

ข้อ ๓/๑<sup>๔</sup> บริษัทตามข้อ ๓ (๑) หรือ (๓) ที่เป็นบริษัทจดทะเบียนที่จะได้รับอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ตามประกาศนี้ ต้องไม่อยู่ระหว่างถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย C (Caution) หรือมีคำสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทเป็นการชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย SP (Trading Suspension) เนื่องจากมีการลงทุนในลักษณะเป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (investment company) เว้นแต่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว หรือได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานเนื่องจากมีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ ๔<sup>๑</sup> การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทตามข้อ ๓ ให้แก่กรรมการหรือพนักงาน ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว และให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามที่กำหนดไว้ในหมวด ๒

<sup>๔</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๕๗/๒๕๖๖ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๕) ลงวันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๖๖ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗)

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

ข้อ ๔/๑<sup>๑</sup> ในกรณีที่บริษัทตามข้อ ๓ ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แก่ตัวแทน ประกันชีวิต ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แก่ตัวแทนประกันชีวิต ivo อย่างชัดเจน

(๒) โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตาม (๑) มีวัตถุประสงค์เพื่อตอบแทนและจูงใจตัวแทน ประกันชีวิตที่สร้างรายได้หรือทำประโยชน์ให้แก่บริษัท ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีมติ ivo อย่างชัดเจน ให้จัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนประกันชีวิตที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) ปฏิบัติงานให้เฉพาะกับบริษัทหรือบริษัทย่อย (exclusive agent) และ

(ข) มีรายได้หรือทำประโยชน์ให้แก่บริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างต่อเนื่อง โดยพิจารณาจาก ปริมาณกรรมธรรมหรือจำนวนเบี้ยประกันเป็นสำคัญ (active agent)

ข้อ ๔/๒<sup>๑</sup> ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ออกใหม่โดยบริษัทในข้อ ๓ (๔) ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) บริษัทได้จัดซื้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพกับสำนักงาน ซึ่งมีข้อความที่แสดงว่า บริษัทจะไม่รับจดทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าวจะทำให้ หลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถจำกัดผู้ถือหลักทรัพย์ในกลุ่มบุคคลที่เป็นกรรมการ และพนักงานของบริษัทได้ เว้นแต่มีข้อตกลงเป็นประการอื่นในกรณีที่กรรมการหรือพนักงานเสียชีวิต ทั้งนี้ ให้ถือว่าสำนักงานรับจดซื้อจำกัดการโอนในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนาจัดซื้อจำกัด การโอนดังกล่าว

(๒) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อตัวแทนประกันชีวิต นอกจากดำเนินการ ตาม (๑) แล้ว บริษัทได้จัดให้มีเงื่อนไขการใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับที่แสดงว่า บุคคลที่ใช้สิทธิต้องยังมีสถานะ เป็นตัวแทนประกันชีวิตของบริษัทตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ เว้นแต่มีข้อตกลงเป็นประการอื่น ในกรณีที่ตัวแทนประกันชีวิตเสียชีวิต

ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ออกใหม่ ให้ถือว่าบริษัทตามข้อ ๓ ได้รับอนุญาต ให้เสนอขายหุ้นเพื่อรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้นด้วย

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้ถือว่าบริษัทที่ได้รับอนุญาต ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานให้แต่งตั้งบุคคลที่บริษัทจะแต่งตั้งเป็นผู้ถือหุ้นกู้แล้วด้วย

ข้อ ๔/๓<sup>๑</sup> ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งมิให้การอนุญาตตามข้อ ๔ ข้อ ๔/๑ และข้อ ๔/๒ มีผล หรือสั่งระงับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ได้

(๑) บริษัทที่จะออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้

(๒) การเสนอขายหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุน หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

#### หมวด ๒

#### เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๔/๔<sup>๑</sup> เว้นแต่จะมีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น การปฏิบัติตามเงื่อนไขในหมวดนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) หลักทรัพย์ที่บริษัทจะเสนอขายหรือจัดสรรให้แก่กรรมการ หากในการเสนอขายหรือจัดสรรดังกล่าวมีการเสนอขายหรือจัดสรรให้แก่กรรมการในฐานะพนักงานด้วย ให้ถือว่าการเสนอขายหรือจัดสรรในฐานะเช่นนั้น เป็นการเสนอขายหรือจัดสรรให้แก่กรรมการที่ต้องปฏิบัติตามข้อ ๘ ข้อ ๑๐ ข้อ ๑๑ ข้อ ๑๒ ข้อ ๑๓ และข้อ ๑๔

(๒) หลักทรัพย์ที่บริษัทจะเสนอขายหรือจัดสรรให้แก่พนักงาน หากการเสนอขายหรือจัดสรรดังกล่าวได้มีการจัดสรรให้แก่พนักงานในฐานะตัวแทนประกันชีวิตด้วย ให้นำการเสนอขายหรือจัดสรรในฐานะเช่นนั้นมาคำนวณรวมในส่วนของการเสนอขายหรือจัดสรรให้พนักงานดังกล่าว เพื่อการปฏิบัติตามข้อ ๘ ข้อ ๑๐ ข้อ ๑๑ ข้อ ๑๒ ข้อ ๑๓ และข้อ ๑๔

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

(๓) การแสดงข้อมูลในหนังสือนัดประชุมตามข้อ ๘ (๒) (ค) และ (๓) ข้อ ๑๒ (๑) ข้อ ๑๓ (๒) และข้อ ๑๔ และมติที่ประชุมตามข้อ ๕ (๒) ข้อ ๑๒ (๓) ข้อ ๑๓ (๒) และข้อ ๑๔ หากกรรมการหรือพนักงานที่บริษัทจะเสนอขายหรือจัดสรรหลักทรัพย์ให้มีหลายฐานะ ให้แสดงข้อมูลที่เกี่ยวข้องของแต่ละฐานะอย่างชัดเจน

ข้อ ๕ ในกรณีบริษัทตามข้อ ๓ (๑) (๒) หรือ (๓) เสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน หากเป็นหลักทรัพย์ที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น และการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ให้บริษัทดังกล่าวปฏิบัติตามเงื่อนไขเฉพาะที่กำหนดไว้ในส่วนที่ ๗ และส่วนที่ ๘ เท่านั้น

(๑) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนในคราวที่มีมติให้เสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นว่า ให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่เหลือนั้นต่อกรรมการหรือพนักงานได้

(๒) ในกรณีการเสนอขายหลักทรัพย์ตาม (๑) ต่อกรรมการ ต้องมีการระบุรายชื่อกรรมการทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์ หลักเกณฑ์การจัดสรรหลักทรัพย์ในส่วนที่เหลือนั้นให้แก่กรรมการ หรือจำนวนหลักทรัพย์สูงสุดที่อาจจัดสรรให้กรรมการแต่ละรายไว้ในมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างชัดเจน

(๓) หลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานตาม (๑) ต้องมีราคาเสนอขายรวมทั้งข้อกำหนดและเงื่อนไขของหลักทรัพย์ ที่ไม่ได้ไปกว่าการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นในคราวนั้น

ในกรณีที่การเสนอขายหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ให้บริษัทตามข้อ ๓ (๑) (๒) หรือ (๓) ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์นั้นด้วย

(๑) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ โดยบริษัทจัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม

(๒) หนังสือนัดประชุมตาม (๑) มีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดตามที่กำหนดไว้ดังต่อไปนี้

(ก) วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ และรายการตามที่กำหนดไว้ในข้อ ๘ (๒) (ข) (ง) และ (ช) โดยอนุโลม

(ข) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์ตาม (๔)

(ค) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ โดยอธิบายถึงความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายกับราคาตลาดที่บริษัทต้องสูญเสียไป รวมทั้งความเหมาะสมและเหตุผลของราคาตลาดที่ใช้ และการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว

(๓) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งรายที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

(๔) ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

ข้อ ๕/๑<sup>๒</sup> ในกรณีบริษัทตามข้อ ๓ (๓) หรือ (๔) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ในช่วงเวลาเดียวกับการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก จำนวนหุ้นที่บริษัทเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานดังกล่าว เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นที่บริษัทจะจัดสรรให้แก่บุคคลที่มีความสัมพันธ์และผู้มีอุปการคุณของบริษัท (ถ้ามี) ต้องไม่เกินกว่าร้อยละสิบห้าของจำนวนหุ้นที่เสนอขายภายใต้วิธีการคำนวณที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง คำว่า “บุคคลที่มีความสัมพันธ์” และ “ผู้มีอุปการคุณ” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน

ข้อ ๖ ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และความเห็นของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนตามที่กำหนดในหมวดนี้ ทั้งนี้ ให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด

<sup>๒</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๔๔/๒๕๖๐ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๓) ลงวันที่ ๒๙ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๖๐ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑๖ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๖๐)

การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานในกรณีใด ที่บริษัทที่ได้รับอนุญาต ขอผ่อนผันการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตต่อสำนักงาน หากบริษัทที่ได้รับอนุญาตสามารถ แสดงได้ว่าเข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันให้บริษัทดังกล่าวไม่ต้องปฏิบัติตาม เงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดไว้ในหมวดนี้ โดยอาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทที่ได้รับอนุญาต ต้องปฏิบัติหรืองดเว้นการปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดด้วยก็ได้

(๑) ประโยชน์ที่จะได้จากการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ ไม่คุ้มค่ากับต้นทุนของบริษัทที่ได้รับอนุญาตในการปฏิบัติ และมีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่า เงื่อนไขดังกล่าว ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีนั้น

(๒) บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตาม เงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตาม เงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

ข้อ ๗ การเสนอขายหลักทรัพย์ต้องดำเนินการภายในระยะเวลาและตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(๑) การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ ให้เสนอขายให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน

(๒) การเสนอขายตามโครงการต่อเนื่อง หลักทรัพย์ในโครงการต้องเป็นหุ้นเท่านั้น โดยให้เสนอขาย ครั้งแรกภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ ต่อกรรมการหรือพนักงานและให้เสนอขายให้แล้วเสร็จภายในอายุโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินห้าปี

(๓) การเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ อายุของหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้นต้องไม่เกินห้าปี และต้องเสนอขายหุ้นเพื่อรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพให้แล้วเสร็จตามอายุของหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้น

#### ส่วนที่ ๑

#### การเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ ๘ ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกหลักทรัพย์เสนอขายต่อกรรมการ หรือพนักงาน ให้บริษัทตามข้อ ๓ (๑) หรือ (๒) ดำเนินการเกี่ยวกับการนัดประชุมดังต่อไปนี้

(๑) จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม

(๒) หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นต้องมีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของ ผู้ถือหุ้นและอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดดังต่อไปนี้



(ก) วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน

(ข) รายละเอียดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่ออกในเรื่อง ประเภท อายุ (ถ้ามี) จำนวนมูลค่า การเสนอขาย ราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย (ถ้ามี) ราคาหรืออัตรากำไรใช้สิทธิตามหลักทรัพย์ แผลงสภาพ (ถ้ามี) ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายและวิธีการคำนวณ รวมทั้งที่มา เหตุผล และความเหมาะสมของการกำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาดดังกล่าว ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อกรรมการต้องมีราคาเสนอขาย รวมทั้งข้อกำหนดและเงื่อนไขของหลักทรัพย์ ที่ไม่ตีไปกว่า หลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อพนักงาน

ในกรณีที่ไม่สามารถระบุราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย หรือราคาการใช้สิทธิตาม หลักทรัพย์แผลงสภาพ เป็นตัวเลขที่แน่นอน ให้ระบุเป็นสัดส่วนโดยอิงราคาหรืออัตราดอกเบี้ยในตลาด ที่อ้างอิงได้ โดยต้องระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอนด้วย

(ค) รายชื่อกรรมการทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติไม่ว่าจำนวนเท่าใด และรายชื่อพนักงานทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมด ที่ขออนุมัติ รวมทั้งจำนวนหลักทรัพย์ที่กรรมการและพนักงานดังกล่าวแต่ละรายจะได้รับการจัดสรร เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานเป็นโครงการต่อเนื่องที่มีลักษณะตามที่กำหนดไว้ใน (ก)

(ง) ผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติในครั้งนี้ โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นของกรรมการ หรือพนักงาน และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution)

(จ) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขายหลักทรัพย์ที่ออก เช่น หลักเกณฑ์ ในการจัดสรร วิธีการเสนอขายผ่านบุคคลอื่น และรายชื่อบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) คุณสมบัติของกรรมการ หรือพนักงานที่มีสิทธิจะซื้อหลักทรัพย์ที่ออก เป็นต้น

(ฉ) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน ตามข้อ ๙ ข้อ ๑๐ (๒) หรือข้อ ๑๒ (ก) แล้วแต่กรณี

(ช) ข้อมูลอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(๓) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานเป็นโครงการต่อเนื่องและไม่สามารถ ระบุข้อมูลตาม (๒) (ค) รวมทั้งจำนวนหุ้นที่กรรมการหรือพนักงานได้รับการจัดสรรได้ในปีที่ขออนุมัติ โครงการ ให้บริษัทส่งหนังสือนัดประชุมและจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องระบุข้อมูลดังกล่าว ให้ผู้ถือหุ้นทราบ และปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุม ผู้ถือหุ้นและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้ในส่วนนี้และส่วนที่ ๒ ก่อนดำเนินการจัดสรรหุ้น

(๔) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งรายที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

ข้อ ๙ ภายใต้บังคับข้อ ๑๐ และข้อ ๑๒ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามข้อ ๓ (๑) หรือ (๒) ที่อนุมัติการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามวรรคหนึ่งต้องเป็นมติที่ชัดแจ้งและไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจให้บุคคลอื่นใดเป็นผู้กำหนดรายละเอียดตามข้อ ๘ (๒) (ข) และ (จ) แทนที่ประชุมผู้ถือหุ้น

#### ส่วนที่ ๒

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้า  
ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดและเข้าข่าย  
เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

ข้อ ๑๐ ในกรณีจำนวนหุ้นและหุ้นที่จะจัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่จะเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงาน เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน และกำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ บริษัทตามข้อ ๓ (๑) หรือ (๒) ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นต้องแสดงรายละเอียดของข้อมูลเพิ่มเติมอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) เหตุผลหรือที่มาของการกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดและการกำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(ข) ความจำเป็นของการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานโดยกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดและกำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ต่อการดำรงอยู่ของบริษัท หรือความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเมื่อเทียบกับผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานจะได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

(๒) ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำต่อกรรมการหรือพนักงานเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

ข้อ ๑๑ การคำนวณจำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานตามส่วนนี้ ให้นำจำนวนหุ้นดังต่อไปนี้มารวมกัน

(๑) หุ้นและหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนี้

(๒) หุ้นและหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ ที่บริษัทเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานโดยตรง หรือโดยผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ หรือเสนอขายต่อบุคคลใด เพื่อให้กรรมการหรือพนักงานได้รับประโยชน์จากหลักทรัพย์ที่เสนอขายนั้นในที่สุดในระยะห้าปีย้อนหลังก่อนการเสนอขายในครั้งนี้ ทั้งนี้ เฉพาะที่เสนอขายโดยมีส่วนลดจากราคาตลาดก่อนประกาศนี้มีผลใช้บังคับและที่เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศนี้

### ส่วนที่ ๓

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการหรือพนักงาน

เฉพาะรายที่เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขายในแต่ละครั้ง

ข้อ ๑๒ ในกรณีที่บริษัทตามข้อ ๓ (๑) หรือ (๒) จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานรายใดเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขายในแต่ละครั้ง หนังสือนัดประชุมและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีลักษณะเป็นไปตามเงื่อนไขเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(๑) หนังสือนัดประชุมตามข้อ ๘ (๒) ต้องมีรายละเอียดเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(ก) ผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานแต่ละรายดังกล่าวจะได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์เมื่อคำนวณเป็นตัวเงิน โดยคำนวณจากผลต่างของราคาเสนอขายและราคาตลาด

(ข) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนแสดงถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการหรือพนักงานแต่ละรายดังกล่าว

(ค) ในกรณีเป็นกรรมการ ให้ระบุจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายดังกล่าวเข้าประชุมและขาดประชุมในช่วงระยะเวลาหนึ่งปีที่ผ่านมา

(ง) จำนวนและลักษณะผลตอบแทนทั้งหมดของปีล่าสุด ที่ได้รับจากบริษัท ในฐานะกรรมการหรือพนักงาน เฉพาะกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(๒) การจัดสรรจำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานรายที่จะได้รับหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย ต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนซึ่งต้องประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อยสามคน และต้องไม่มีกรรมการที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าดังกล่าวเป็นกรรมการในคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

(๓) มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ ต้องเป็นมติอนุมัติสำหรับกรรมการหรือพนักงานดังกล่าวเป็นรายบุคคล โดยมติอนุมัติสำหรับแต่ละบุคคลต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านในมตินั้น

#### ส่วนที่ ๔

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับกรณีที่กำหนดให้สามารถนำหลักทรัพย์แปลงสภาพ  
ที่เคยเสนอขายแล้วมาจัดสรรใหม่ได้

ข้อ ๑๓ ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทสามารถนำหลักทรัพย์แปลงสภาพซึ่งกรรมการหรือพนักงานที่ลาออกหรือพ้นจากตำแหน่งได้ส่งมอบให้แก่บริษัทหรือบุคคลใดตามที่บริษัทกำหนดมาจัดสรรให้แก่กรรมการหรือพนักงานรายอื่นต่อไปได้ ให้เป็นดังนี้

(๑) ในกรณีเป็นการจัดสรรให้แก่พนักงานและไม่มีพนักงานรายใดจะได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์รวมแล้วเป็นจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย ภายหลังจากจัดสรรหลักทรัพย์แปลงสภาพ ให้ดำเนินการได้ตามมติดังกล่าว

(๒) ในกรณีเป็นการจัดสรรให้แก่กรรมการไม่ว่าจำนวนเท่าใด หรือจัดสรรให้แก่พนักงานรายใด อันเป็นผลให้พนักงานรายนั้นจะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์รวมแล้วเป็นจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย ก่อนการจัดสรรหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติอนุมัติให้บริษัทนำหลักทรัพย์แปลงสภาพมาจัดสรรให้แก่กรรมการหรือพนักงานรายที่จะได้รับการจัดสรร โดยการเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ ๘ (๑) และ (๒) (ค) ข้อ ๙ ข้อ ๑๐ ข้อ ๑๒ หรือข้อ ๑๔ แล้วแต่กรณี

## ส่วนที่ ๕

การเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น  
ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์โดยบริษัทตามข้อ ๓ (๓)

ข้อ ๑๔ ในกรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทตามข้อ ๓ (๓) ให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) กรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนด้วย ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ ๘ ข้อ ๙ ข้อ ๑๐ ข้อ ๑๒ และข้อ ๑๓

(๒) กรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด

(ข) ดำเนินการให้บริษัทตามข้อ ๓ (๑) หรือข้อ ๓ (๒) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทที่ได้รับอนุญาตเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท เรียกประชุมผู้ถือหุ้นและมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยให้บริษัทตามข้อ ๓ (๑) หรือข้อ ๓ (๒) เป็นผู้ปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ ๘ ข้อ ๙ ข้อ ๑๐ ข้อ ๑๒ และข้อ ๑๓ โดยอนุโลม

## ส่วนที่ ๖

เงื่อนไขเฉพาะสำหรับกรณีการเสนอขาย

โดยบริษัทตามข้อ ๓ (๔)

ข้อ ๑๕ ในกรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทตามข้อ ๓ (๔) บริษัทดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามส่วนที่ ๑ ถึงส่วนที่ ๕ ของหมวดนี้

ข้อ ๑๖ ให้บริษัทตามข้อ ๓ (๔) ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(๑) หากจะมีการแจกจ่ายเอกสารเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายหรือกำลังเสนอขาย บริษัทต้องแจกจ่ายไปให้กับกรรมการและพนักงานเท่านั้น และต้องจัดให้มีข้อความที่ระบุถึงข้อจำกัดการโอนกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพเช่นเดียวกับที่ได้จัดแจ้งไว้กับสำนักงานตามข้อ ๔ และข้อความตาม (๒) ในเอกสารดังกล่าวด้วย

(๒) ภายในระยะเวลาสองปีนับแต่วันที่จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว ซึ่งต้องไม่มีหุ้นหรือหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่สามารถเสนอขายได้โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว คงค้างอยู่ บริษัทต้องไม่ลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทยื่นต่อสำนักงานเพื่อเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่อประชาชน หรือดำเนินการให้หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่บริษัทจะได้ยื่นคำขอและได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่หรือบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน

(๓) ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) จัดให้หลักทรัพย์แปลงสภาพที่จะออกและเสนอขายเป็นหลักทรัพย์แปลงสภาพชนิดระบุชื่อผู้ถือ และต้องมีข้อความในหลักทรัพย์ที่แสดงข้อจำกัดการโอน

(ข)<sup>๑</sup> ในกรณีที่มีบุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อบริษัทที่จะลงทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพ ให้บริษัทตรวจสอบความถูกต้องของการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพดังกล่าว หากพบว่าเป็นการโอนที่จะขัดต่อข้อจำกัดการโอนที่ได้จัดไว้กับสำนักงาน บริษัทต้องไม่ลงทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้น เว้นแต่มีข้อตกลงเป็นประการอื่นในกรณีที่กรรมการหรือพนักงานเสียชีวิต ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดให้มีนายทะเบียนหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหลักทรัพย์แปลงสภาพปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวด้วย

### ส่วนที่ ๗

#### เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับกรณีการเสนอขาย

#### ผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์

ข้อ ๑๗ ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ บริษัทต้องไม่ให้ความช่วยเหลือทางการเงินหรือจ่ายค่าตอบแทนใด ๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมให้แก่ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์นั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวกระทำการในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยได้รับค่าธรรมเนียมหรือค่าตอบแทนอันเป็นปกติของการประกอบธุรกิจประเภทนั้น

<sup>๑</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. ๒๙/๒๕๕๕ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ ๒) ลงวันที่ ๒๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๕ (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ ๑ กรกฎาคม พ.ศ. ๒๕๕๕)

ความช่วยเหลือทางการเงินตามวรรคหนึ่งมิให้หมายความรวมถึง การรับผิดชอบค่าใช้จ่ายเท่าที่  
จำเป็นและเกิดขึ้นจริง ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

#### ส่วนที่ ๘

#### การยื่นเอกสารหลักฐานพร้อมทั้งรายงานผลการขาย

ข้อ ๑๘ ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานพร้อมทั้ง  
รายงานผลการขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานจัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์

#### หมวด ๓

#### บทเฉพาะกาล

ข้อ ๑๙ ในกรณีที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการ  
หรือพนักงานไว้แล้ว ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาตและการอนุญาตเป็นไปตาม  
ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๓๖/๒๕๔๔ เรื่อง การเสนอขาย  
หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ ๑๙ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๔๔ และประกาศ  
ที่เกี่ยวข้องต่อไป เว้นแต่บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตดังกล่าวจะแจ้งเป็นหนังสือต่อสำนักงานแสดงความประสงค์  
จะปฏิบัติตามประกาศนี้ภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ

ข้อ ๒๐ ให้บริษัทที่เข้าลักษณะตามข้อ ๓ (๑) (๒) หรือ (๓) ที่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น  
ให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ แต่ยังมีได้  
ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานเพื่อเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานตามมติที่ประชุม  
ผู้ถือหุ้นดังกล่าว หรือยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานแล้วแต่แสดงความประสงค์ตามข้อ ๑๙ ที่จะปฏิบัติตาม  
ประกาศนี้ ต้องเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้ แล้วแต่เวลาใด  
จะสิ้นสุดลงภายหลัง

(๑) ๓๐ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๒ หรือ

(๒) ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่  
ต่อกรรมการหรือพนักงาน ทั้งนี้ ในกรณีเป็นบริษัทที่เข้าลักษณะตามข้อ ๓ (๓) ซึ่งไม่มีสถานะเป็น  
บริษัทจดทะเบียน มติดังกล่าวของบริษัท ให้หมายความถึง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามข้อ ๓ (๑)  
หรือข้อ ๓ (๒) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทที่เข้าลักษณะตามข้อ ๓ (๓) ดังกล่าว

หากบริษัทตามวรรคหนึ่งได้ดำเนินการเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น รายละเอียดของหนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๓๖/๒๕๔๔ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ ๑๙ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๔๔ แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้ถือว่าการดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวเป็นไปตามที่ประกาศนี้กำหนดด้วยแล้ว

ข้อ ๒๑ ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. ๓๖/๒๕๔๔ เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ ๑๙ ตุลาคม พ.ศ. ๒๕๔๔ ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศดังกล่าว และประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป  
ประกาศ ณ วันที่ ๑๕ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๑

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์