

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 32/2551

เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 89/27 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 และมาตรา 41(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนตามมาตรา 60 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

(1) คำว่า “บริษัทจดทะเบียน” “บริษัทย่อย” “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” “แบบแสดงรายการข้อมูล” และ “ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

(2) “หลักทรัพย์” หมายความว่า หุ้น และหลักทรัพย์แปลงสภาพ

(3) “หลักทรัพย์แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้แปลงสภาพ และใบสำคัญแสดงสิทธิ

ที่จะซื้อหุ้น

(4) “กรรมการ” หมายความว่า กรรมการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อย

(5)<sup>1</sup> “พนักงาน” หมายความว่า ผู้ซึ่งตกลงทำงานให้แก่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือบริษัทย่อย เนื่องจากการจ้างแรงงาน โดยได้รับเงินเดือน ค่าจ้าง หรือสิ่งของอื่นใดเป็นการตอบแทนการทำงาน และในกรณีที่ข้อความมิได้แสดงให้เห็นเป็นอย่างอื่น ให้หมายความรวมถึงตัวแทนประกันชีวิตด้วย

(5/1)<sup>1</sup> “ตัวแทนประกันชีวิต” หมายความว่า ตัวแทนประกันชีวิตที่ได้รับใบอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิตของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อย ในกรณีที่บริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทประกันชีวิต

(5/2)<sup>1</sup> “บริษัทประกันชีวิต” หมายความว่า บริษัทประกันชีวิตตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิต

(6) “ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์” หมายความว่า บุคคลใด ๆ ซึ่งซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ โดยมีข้อผูกพันไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยายที่จะนำหลักทรัพย์นั้นไปเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานอีกทอดหนึ่ง

(7) “การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีลักษณะเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(8) “การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าร้อยละเก้าสิบของราคาตลาด โดยมีราคาตลาดและราคาเสนอขายเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวกับการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(9) “ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

หมวด 1  
การอนุญาต

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานโดยบริษัทดังต่อไปนี้ ไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานโดยตรงหรือเสนอขายผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ หรือเสนอขายต่อบุคคลใด เพื่อให้กรรมการหรือพนักงานได้รับประโยชน์จากหลักทรัพย์ที่เสนอขายนั้นในที่สุด

(1) บริษัทจดทะเบียน

(2) บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและมีหน้าที่ตามมาตรา 56 ไม่ว่าจะหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายหุ้น โดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดก็ตาม

(3) บริษัทมหาชนจำกัดที่บริษัทตาม (1) หรือ (2) ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท

(4) บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยในกรณีอื่นใดที่มีใช้กรณีตาม (1) (2) หรือ (3)

ข้อ 4<sup>1</sup> การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทตามข้อ 3 ให้แก่กรรมการหรือพนักงาน ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว และให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามที่กำหนดไว้ในหมวด 2

ข้อ 4/1<sup>1</sup> ในกรณีที่บริษัทตามข้อ 3 ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แก่ตัวแทนประกันชีวิต ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แก่ตัวแทนประกันชีวิตไว้อย่างชัดเจน

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

(2) โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตาม (1) มีวัตถุประสงค์เพื่อตอบแทนและจูงใจตัวแทนประกันชีวิตที่สร้างรายได้หรือทำประโยชน์ให้แก่บริษัท ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีมติไว้อย่างชัดเจนให้จัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนประกันชีวิตที่มีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) ปฏิบัติงานให้เฉพาะกับบริษัทหรือบริษัทย่อย (exclusive agent) และ

(ข) มีรายได้หรือทำประโยชน์ให้แก่บริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างต่อเนื่อง โดยพิจารณาจากปริมาณกรรมสิทธิ์หรือจำนวนเบี้ยประกันเป็นสำคัญ (active agent)

ข้อ 4/2<sup>1</sup> ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ออกใหม่โดยบริษัท ในข้อ 3(4) ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(1) บริษัทได้จัดซื้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพกับสำนักงาน ซึ่งมีข้อความที่แสดงว่า บริษัทจะไม่รับจดทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนดังกล่าวจะทำให้หลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถจำกัดผู้ถือหลักทรัพย์ในกลุ่มบุคคลที่เป็นกรรมการและพนักงานของบริษัทได้ เว้นแต่มีข้อตกลงเป็นประการอื่นในกรณีที่กรรมการหรือพนักงานเสียชีวิต ทั้งนี้ ให้ถือว่าสำนักงานรับจัดซื้อจำกัดการโอนในวันที่สำนักงานได้รับการแสดงเจตนาจัดซื้อจำกัดการโอนดังกล่าว

(2) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อตัวแทนประกันชีวิต นอกจากดำเนินการตาม (1) แล้ว บริษัทได้จัดให้มีเงื่อนไขการใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับที่แสดงว่า บุคคลที่ใช้สิทธิต้องยังมีสถานะเป็นตัวแทนประกันชีวิตของบริษัทตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ เว้นแต่มีข้อตกลงเป็นประการอื่นในกรณีที่ตัวแทนประกันชีวิตเสียชีวิต

ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ออกใหม่ ให้ถือว่าบริษัทตามข้อ 3 ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นเพื่อรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้นด้วย

ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้ถือว่าบริษัทที่ได้รับอนุญาต ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานให้แต่งตั้งบุคคลที่บริษัทจะแต่งตั้งเป็นผู้ถือหุ้นกู้แล้วด้วย

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

ข้อ 4/3<sup>1</sup> ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งมิให้การอนุญาตตามข้อ 4 ข้อ 4/1 และข้อ 4/2 มีผล หรือสั่งระงับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ได้

(1) บริษัทที่จะออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้

(2) การเสนอขายหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุน หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

## หมวด 2

### เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 4/4<sup>1</sup> เว้นแต่จะมีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น การปฏิบัติตามเงื่อนไขในหมวดนี้ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) หลักทรัพย์ที่บริษัทจะเสนอขายหรือจัดสรรให้แก่กรรมการ หากในการเสนอขายหรือจัดสรรดังกล่าวมีการเสนอขายหรือจัดสรรให้แก่กรรมการในฐานะพนักงานด้วย ให้ถือว่าการเสนอขายหรือจัดสรรในฐานะเช่นนั้น เป็นการเสนอขายหรือจัดสรรให้แก่กรรมการที่ต้องปฏิบัติตามข้อ 8 ข้อ 10 ข้อ 11 ข้อ 12 ข้อ 13 และข้อ 14

(2) หลักทรัพย์ที่บริษัทจะเสนอขายหรือจัดสรรให้แก่พนักงาน หากการเสนอขายหรือจัดสรรดังกล่าวได้มีการจัดสรรให้แก่พนักงานในฐานะตัวแทนประกันชีวิตด้วย ให้นำการเสนอขายหรือจัดสรรในฐานะเช่นนั้นมาคำนวณรวมในส่วนของการเสนอขายหรือจัดสรรให้พนักงานดังกล่าวเพื่อการปฏิบัติตามข้อ 8 ข้อ 10 ข้อ 11 ข้อ 12 ข้อ 13 และข้อ 14

(3) การแสดงข้อมูลในหนังสือนัดประชุมตามข้อ 8(2) (ค) และ (3) ข้อ 12(1) ข้อ 13(2) และข้อ 14 และมติที่ประชุมตามข้อ 5(2) ข้อ 12(3) ข้อ 13(2) และข้อ 14 หากกรรมการหรือพนักงานที่บริษัทจะเสนอขายหรือจัดสรรหลักทรัพย์ให้มีหลายฐานะ ให้แสดงข้อมูลที่เกี่ยวข้องของแต่ละฐานะอย่างชัดเจน

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

ข้อ 5 ในกรณีบริษัทตามข้อ 3(1) (2) หรือ (3) เสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน หากเป็นหลักทรัพย์ที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น และการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ให้บริษัทดังกล่าวปฏิบัติตามเงื่อนไขเฉพาะที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 7 และส่วนที่ 8 เท่านั้น

(1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนในคราวที่มีมติให้เสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นว่า ให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่เหลือนั้นต่อกรรมการหรือพนักงานได้

(2) ในกรณีการเสนอขายหลักทรัพย์ตาม (1) ต่อกรรมการ ต้องมีการระบุรายชื่อกรรมการทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์ หลักเกณฑ์การจัดสรรหลักทรัพย์ในส่วนที่เหลือนั้นให้แก่กรรมการ หรือจำนวนหลักทรัพย์สูงสุดที่อาจจัดสรรให้กรรมการแต่ละรายไว้ในมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างชัดเจน

(3) หลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานตาม (1) ต้องมีราคาเสนอขายรวมทั้งข้อกำหนดและเงื่อนไขของหลักทรัพย์ที่ไม่ดีไปกว่าการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นในคราวนั้น

ในกรณีที่การเสนอขายหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ให้บริษัทตามข้อ 3(1) (2) หรือ (3) ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์นั้นด้วย

(1) เรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ โดยบริษัทจัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม

(2) หนังสือนัดประชุมตาม (1) มีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ซึ่งอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดตามที่กำหนดไว้ดังต่อไปนี้

(ก) วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ และรายการตามที่กำหนดไว้ในข้อ 8(2) (ข) (ง) และ (ข) โดยอนุโลม

(ข) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์ตาม (4)

(ค) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงถึงความจำเป็นในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ โดยอธิบายถึงความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายกับราคาตลาดที่บริษัทต้องสูญเสียไป รวมทั้งความเหมาะสมและเหตุผลของราคาตลาดที่ใช้ และการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว

(3) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งรายที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

(4) ได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าค่างะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

ข้อ 5/1<sup>2</sup> ในกรณีบริษัทตามข้อ 3(3) หรือ (4) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ในช่วงเวลาเดียวกับการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก จำนวนหุ้นที่บริษัทเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานดังกล่าว เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นที่บริษัทจะจัดสรรให้แก่บุคคลที่มีความสัมพันธ์และผู้มีอุปการคุณของบริษัท (ถ้ามี) ต้องไม่เกินกว่าร้อยละสิบห้าของจำนวนหุ้นที่เสนอขายภายใต้วิธีการคำนวณที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง คำว่า “บุคคลที่มีความสัมพันธ์” และ “ผู้มีอุปการคุณ” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน

ข้อ 6 ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และความเห็นของคณะกรรมการพิจารณา ค่าตอบแทนตามที่กำหนดในหมวดนี้ ทั้งนี้ ให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด

<sup>2</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2560 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานในกรณีใด ที่บริษัทที่ได้รับอนุญาตของผู้อ่อนผันการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตต่อสำนักงาน หากบริษัทที่ได้รับอนุญาตสามารถแสดงได้ว่าเข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันให้บริษัทดังกล่าวไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตที่กำหนดไว้ในหมวดนี้ โดยอาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติหรืองดเว้นการปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดด้วยก็ได้

- (1) ประโยชน์ที่จะได้จากการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ ไม่คุ้มค่ากับต้นทุนของบริษัทที่ได้รับอนุญาตในการปฏิบัติ และมีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าเงื่อนไขดังกล่าว ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีนั้น
- (2) บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน
- (3) บริษัทที่ได้รับอนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติตามให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

ข้อ 7 การเสนอขายหลักทรัพย์ต้องดำเนินการภายในระยะเวลาและตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ ให้เสนอขายให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน
- (2) การเสนอขายตามโครงการต่อเนื่อง หลักทรัพย์ในโครงการต้องเป็นหุ้นเท่านั้น โดยให้เสนอขายครั้งแรกภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานและให้เสนอขายให้แล้วเสร็จภายในอายุโครงการ ซึ่งต้องไม่เกินห้าปี
- (3) การเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ อายุของหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้นต้องไม่เกินห้าปี และต้องเสนอขายหุ้นเพื่อรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพให้แล้วเสร็จตามอายุของหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้น



## ส่วนที่ 1

## การเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 8 ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกหลักทรัพย์เสนอขายต่อ กรรมการหรือพนักงาน ให้บริษัทตามข้อ 3(1) หรือ (2) คำเนิการเกี่ยวกับการนัดประชุมดังต่อไปนี้

(1) จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อยสิบสี่วันก่อนวันประชุม

(2) หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นต้องมีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(ก) วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน

(ข) รายละเอียดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่ออกในเรื่อง ประเภท อายุ (ถ้ามี) จำนวน มูลค่าการเสนอขาย ราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย (ถ้ามี) ราคาหรืออัตรากาไรใช้สิทธิตามหลักทรัพย์ แปลงสภาพ (ถ้ามี) ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายและวิธีการคำนวณ รวมทั้งที่มา เหตุผล และความเหมาะสมของการกำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาดดังกล่าว ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อกรรมการต้องมีราคาเสนอขาย รวมทั้งข้อกำหนดและเงื่อนไขของหลักทรัพย์ ที่ไม่ได้ไปกว่า หลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อพนักงาน

ในกรณีที่ไม่สามารถระบุราคาเสนอขาย อัตราดอกเบี้ย หรือราคาการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ เป็นตัวเลขที่แน่นอน ให้ระบุเป็นสัดส่วน โดยอิงราคาหรืออัตราดอกเบี้ยในตลาดที่อ้างอิงได้ โดยต้องระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอนด้วย

(ค) รายชื่อกรรมการทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติไม่ว่าจำนวนเท่าใด และรายชื่อพนักงานทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ขออนุมัติ รวมทั้งจำนวนหลักทรัพย์ที่กรรมการและพนักงานดังกล่าวแต่ละรายจะได้รับการจัดสรร เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานเป็น โครงการต่อเนื่องที่มีลักษณะตามที่กำหนดไว้ใน (3)

(ง) ผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ขออนุมติในครั้งนี้ โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นของ กรรมการหรือพนักงาน และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution)

(จ) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขายหลักทรัพย์ที่ออก เช่น หลักเกณฑ์ในการจัดสรร วิธีการเสนอขายผ่านบุคคลอื่น และรายชื่อบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) คุณสมบัติของกรรมการหรือพนักงานที่มีสิทธิจะซื้อหลักทรัพย์ที่ออก เป็นต้น

(ฉ) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานตามข้อ 9 ข้อ 10(2) หรือข้อ 12(3) แล้วแต่กรณี

(ช) ข้อมูลอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

(3) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานเป็นโครงการต่อเนื่องและไม่สามารถระบุข้อมูลตาม (2) (ค) รวมทั้งจำนวนหุ้นที่กรรมการหรือพนักงานได้รับการจัดสรรได้ในปีแรกที่ขออนุมัติโครงการ ให้บริษัทส่งหนังสือนัดประชุมและจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องระบุข้อมูลดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบ และปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้ในส่วนนี้และส่วนที่ 2 ก่อนดำเนินการจัดสรรหุ้น

(4) จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งรายที่ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่สามารถเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้เป็นผู้ใช้สิทธิแทนผู้ถือหุ้นได้ และในกรณีที่กรรมการอิสระดังกล่าวเป็นบุคคลที่อาจได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ขออนุมัติ ให้แสดงส่วนได้เสียพิเศษของกรรมการอิสระดังกล่าวด้วย

ข้อ 9 ภายใต้บังคับข้อ 10 และข้อ 12 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามข้อ 3(1) หรือ (2) ที่อนุมัติการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามวรรคหนึ่งต้องเป็นมติที่ชัดเจนและไม่มีความเป็น  
การมอบอำนาจให้บุคคลอื่นใดเป็นผู้กำหนดรายละเอียดตามข้อ 8(2)(ข) และ (จ) แทนที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## ส่วนที่ 2

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้า  
ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดและเข้าข่าย  
เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

ข้อ 10 ในกรณีจำนวนหุ้นและหุ้นที่จะจัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์  
แปลงสภาพที่จะเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงาน เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง  
ทั้งหมด ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน และ  
กำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ บริษัทตามข้อ 3(1) หรือ (2) ต้องปฏิบัติตาม  
เงื่อนไขเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นต้องแสดงรายละเอียดของข้อมูลเพิ่มเติมอย่างน้อย  
ในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) เหตุผลหรือที่มาของการกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายเกินกว่าร้อยละห้า  
ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดและการกำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(ข) ความจำเป็นของการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานโดยกำหนด  
จำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดและกำหนด  
ราคาเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ต่อการดำรงอยู่ของบริษัท หรือความคุ้มค่าของประโยชน์ที่  
บริษัทจะได้รับเมื่อเทียบกับผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานจะได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์  
ดังกล่าว

(2) ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ  
ต่อกรรมการหรือพนักงานเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดด้วยคะแนนเสียง  
ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มี  
ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียง  
คัดค้านการเสนอขายหลักทรัพย์นั้น

ข้อ 11 การคำนวณจำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานตามส่วนนี้ ให้นำ  
จำนวนหุ้นดังต่อไปนี้มารวมกัน

(1) หุ้นและหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนี

(2) หุ้นและหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ ที่บริษัทเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานโดยตรง หรือ โดยผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ หรือเสนอขายต่อบุคคลใดเพื่อให้กรรมการหรือพนักงานได้รับประโยชน์จากหลักทรัพย์ที่เสนอขายนั้น ในที่สุดในระยะห้าปีย้อนหลังก่อนการเสนอขายในครั้งนี ทั้งนี้ เฉพาะที่เสนอขายโดยมีส่วนลดจากราคาตลาดก่อนประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และที่เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศนี้

### ส่วนที่ 3

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการหรือพนักงาน เฉพาะรายที่เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขายในแต่ละครั้ง

ข้อ 12 ในกรณีที่บริษัทตามข้อ 3(1) หรือ (2) จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานรายใดเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขายในแต่ละครั้ง หนังสือนัดประชุมและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีลักษณะเป็นไปตามเงื่อนไขเพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

(1) หนังสือนัดประชุมตามข้อ 8(2) ต้องมีรายละเอียดเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(ก) ผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานแต่ละรายดังกล่าวจะได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์เมื่อคำนวณเป็นตัวเงิน โดยคำนวณจากผลต่างของราคาเสนอขายและราคาตลาด

(ข) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน แสดงถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการหรือพนักงานแต่ละรายดังกล่าว

(ค) ในกรณีเป็นกรรมการ ให้ระบุจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายดังกล่าวเข้าประชุมและขาดประชุมในช่วงระยะเวลาหนึ่งปีที่ผ่านมา

(ง) จำนวนและลักษณะผลตอบแทนทั้งหมดของปีล่าสุด ที่ได้รับจากบริษัท ในฐานะกรรมการหรือพนักงาน เฉพาะกรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

(2) การจัดสรรจำนวนหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานรายที่จะได้รับหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย ต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนซึ่งต้องประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อยสามคน และต้องไม่มีกรรมการที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละห้าดังกล่าวเป็นกรรมการในคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

(3) มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ ต้องเป็นมติอนุมัติสำหรับ กรรมการหรือพนักงานดังกล่าวเป็นรายบุคคล โดยมติอนุมัติสำหรับแต่ละบุคคลต้องมีคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้อง ไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและ ออกเสียงคัดค้านในมตินั้น

#### ส่วนที่ 4

เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับกรณีที่กำหนดให้สามารถนำหลักทรัพย์แปลงสภาพ  
ที่เคยเสนอขายแล้วมาจัดสรรใหม่ได้

ข้อ 13 ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทสามารถนำหลักทรัพย์แปลงสภาพ  
ซึ่งกรรมการหรือพนักงานที่ลาออกหรือพ้นจากตำแหน่งได้ส่งมอบให้แก่บริษัทหรือบุคคลใดตามที่  
บริษัทกำหนด มาจัดสรรให้แก่กรรมการหรือพนักงานรายอื่นต่อไปได้ ให้เป็นดังนี้

(1) ในกรณีเป็นการจัดสรรให้แก่พนักงานและไม่มีพนักงานรายใดจะได้รับการจัดสรร  
หลักทรัพย์รวมแล้วเป็นจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย ภายหลัง  
การจัดสรรหลักทรัพย์แปลงสภาพ ให้ดำเนินการได้ตามมติดังกล่าว

(2) ในกรณีเป็นการจัดสรรให้แก่กรรมการไม่ว่าจำนวนเท่าใด หรือจัดสรรให้แก่  
พนักงานรายใดอันเป็นผลให้พนักงานรายนั้นจะได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์รวมแล้วเป็นจำนวนเกินกว่า  
ร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย ก่อนการจัดสรรหลักทรัพย์แปลงสภาพ  
บริษัทต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติอนุมัติให้บริษัทนำหลักทรัพย์แปลงสภาพมาจัดสรรให้แก่  
กรรมการหรือพนักงานรายที่จะได้รับการจัดสรร โดยการเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และ  
มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 8(1) และ (2) (ค) ข้อ 9 ข้อ 10 ข้อ 12  
หรือข้อ 14 แล้วแต่กรณี

#### ส่วนที่ 5

การเรียกประชุม หนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์โดยบริษัทตามข้อ 3(3)

ข้อ 14 ในกรณีที่บริษัทได้รับอนุญาตเป็นบริษัทตามข้อ 3(3) ให้เป็นไปตามเงื่อนไข  
ดังต่อไปนี้

(1) กรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนด้วย ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ 8 ข้อ 9 ข้อ 10 ข้อ 12 และข้อ 13

(2) กรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) ได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด

(ข) ดำเนินการให้บริษัทตามข้อ 3(1) หรือข้อ 3(2) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทที่ได้รับอนุญาตเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท เรียกประชุมผู้ถือหุ้นและมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยให้บริษัทตามข้อ 3(1) หรือข้อ 3(2) เป็นผู้ปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อ 8 ข้อ 9 ข้อ 10 ข้อ 12 และข้อ 13 โดยอนุโลม

#### ส่วนที่ 6

เงื่อนไขเฉพาะสำหรับกรณีการเสนอขาย

โดยบริษัทตามข้อ 3(4)

ข้อ 15 ในกรณีบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทตามข้อ 3(4) บริษัทดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามส่วนที่ 1 ถึงส่วนที่ 5 ของหมวดนี้

ข้อ 16 ให้บริษัทตามข้อ 3(4) ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) หากจะมีการแจกจ่ายเอกสารเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่จะเสนอขายหรือกำลังเสนอขาย บริษัทต้องแจกจ่ายไปให้กับกรรมการและพนักงานเท่านั้น และต้องจัดให้มีข้อความที่ระบุถึงข้อจำกัดการโอนกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพเช่นเดียวกับที่ได้จัดแจ้งไว้กับสำนักงานตามข้อ 4 และข้อความตาม (2) ในเอกสารดังกล่าวด้วย

(2) ภายในระยะเวลาสองปีนับแต่วันที่จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว ซึ่งต้องไม่มีหุ้นหรือหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่สามารถเสนอขายได้ โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว คงค้างอยู่ บริษัทต้องไม่ลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทยื่นต่อสำนักงาน เพื่อเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่อประชาชน หรือดำเนินการให้หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

เว้นแต่บริษัทจะได้ยื่นคำขอและได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่หรือบริษัทที่ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน

(3) ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) จัดให้หลักทรัพย์แปลงสภาพที่จะออกและเสนอขายเป็นหลักทรัพย์แปลงสภาพชนิดระบุชื่อผู้ถือ และต้องมีข้อความในหลักทรัพย์ที่แสดงข้อจำกัดการโอน

(ข)<sup>1</sup> ในกรณีที่มีบุคคลใดแสดงความประสงค์ต่อบริษัทที่จะลงทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพ ให้บริษัทตรวจสอบความถูกต้องของการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพดังกล่าว หากพบว่าเป็นการโอนที่จะขัดต่อข้อจำกัดการโอนที่ได้จัดไว้กับสำนักงาน บริษัทต้องไม่ลงทะเบียนการโอนหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้น เว้นแต่มีข้อตกลงเป็นประการอื่นในกรณีที่กรรมการหรือพนักงานเสียชีวิต ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทจัดให้นายทะเบียนหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทต้องดำเนินการให้นายทะเบียนหลักทรัพย์แปลงสภาพปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวด้วย

## ส่วนที่ 7

### เงื่อนไขเพิ่มเติมสำหรับกรณีการเสนอขาย

#### ผ่านผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์

ข้อ 17 ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงานผ่านผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์ บริษัทต้องไม่ให้ความช่วยเหลือทางการเงินหรือจ่ายค่าตอบแทนใด ๆ ไม่ว่าจะโดยตรงหรือทางอ้อมให้แก่ผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์นั้น เว้นแต่เป็นกรณีที่ผู้รับช่วงชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าวกระทำการในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยได้รับค่าธรรมเนียมหรือค่าตอบแทนอันเป็นปกติของการประกอบธุรกิจประเภทนั้น

ความช่วยเหลือทางการเงินตามวรรคหนึ่งมิให้หมายความรวมถึง การรับผิดชอบค่าใช้จ่ายเท่าที่จำเป็นและเกิดขึ้นจริง ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน ตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2555 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 20 มิถุนายน พ.ศ. 2555 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2555)

## ส่วนที่ 8

## การยื่นเอกสารหลักฐานพร้อมกับรายงานผลการขาย

ข้อ 18 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานพร้อมกับรายงานผลการขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานจัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์

## หมวด 3

## บทเฉพาะกาล

ข้อ 19 ในกรณีที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงานไปแล้ว ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ให้การขออนุญาตและการอนุญาตเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 36/2544 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2544 และประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป เว้นแต่บริษัทที่ยื่นคำขออนุญาตดังกล่าวจะแจ้งเป็นหนังสือต่อสำนักงานแสดงความประสงค์จะปฏิบัติตามประกาศนี้ภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ

ข้อ 20 ให้บริษัทที่เข้าลักษณะตามข้อ 3(1) (2) หรือ (3) ที่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ แต่ยังมีคำขออนุญาตต่อสำนักงานเพื่อเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว หรือยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานแล้วแต่แสดงความประสงค์ตามข้อ 19 ที่จะปฏิบัติตามประกาศนี้ ต้องเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้ แล้วแต่เวลาใดจะสิ้นสุดลงภายหลัง

(1) 30 มิถุนายน พ.ศ. 2552 หรือ

(2) ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ทั้งนี้ ในกรณีเป็นบริษัทที่เข้าลักษณะตามข้อ 3(3) ซึ่งไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน มติดังกล่าวของบริษัท ให้หมายความถึง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามข้อ 3(1) หรือข้อ 3(2) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทที่เข้าลักษณะตามข้อ 3(3) ดังกล่าว



หากบริษัทตามวรรคหนึ่งได้ดำเนินการเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น รายละเอียดของหนังสือนัดประชุม และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 36/2544 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2544 แล้วก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้ถือว่าการดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว เป็นไปตามที่ประกาศนี้กำหนดด้วยแล้ว

ข้อ 21 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 36/2544 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน ลงวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศดังกล่าว และประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป

ประกาศ ณ วันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์