

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 40/2557

เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้น

และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

ของบริษัทที่ออกตราสารทุน

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 89/27 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2557 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 29/2551 เรื่อง การจูงใจการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2553 เรื่อง การจูงใจการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2553

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 44/2553 เรื่อง การจูงใจการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 3 ธันวาคม พ.ศ. 2553

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 18/2554 เรื่อง การจูงใจการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2554

(5) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2554 เรื่อง การจูงใจการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2554

(6) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 39/2554 เรื่อง การจูงใจการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2554

(7) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 23/2555 เรื่อง การจูงใจการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 7) ลงวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2555

(8) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 16/2556 เรื่อง การจูงใจการจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 8) ลงวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2556

(9) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 54/2556 เรื่อง การจอง  
การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 9) ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2556

ข้อ 3 ในประกาศนี้

คำว่า “แบบแสดงรายการข้อมูล” “บริษัทใหญ่” “บริษัทย่อย” “บริษัทจดทะเบียน”  
“ผู้บริหาร” “ผู้มีอำนาจควบคุม” และ “ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของ  
คำดังกล่าวในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยาม  
ในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

“ตราสารทุน” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่จะซื้อหุ้น

“หนังสือชี้ชวน” หมายความว่า หนังสือชี้ชวนที่มีข้อความตรงกับร่างหนังสือชี้ชวน  
ที่ได้ยื่นไว้ต่อสำนักงาน

“บุคคลที่มีความสัมพันธ์” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใด  
ลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้กับบริษัทที่ออกตราสารทุน

(1) กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ และผู้ที่เกี่ยวข้อง

(2) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (1)

“ผู้ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง  
ดังต่อไปนี้กับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่ออกตราสารทุน

(1) คู่สมรส หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว

(2) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นเสียงข้างมากของบุคคลดังกล่าว ซึ่งหมายถึง

(ก) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่ถือหุ้นในบุคคลดังกล่าวเกินกว่าร้อยละห้าสิบ  
ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบุคคลดังกล่าว

(ข) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทตาม (ก) เกินกว่าร้อยละห้าสิบ  
ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ค) บริษัทที่ถือหุ้นต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากบริษัทตาม (ข) โดยการถือหุ้น  
ของบริษัทดังกล่าวในแต่ละทอดมีจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้น  
ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น หรือบุคคลธรรมดาที่ถือหุ้น  
ในบริษัทในทอดใดเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด  
ที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

การถือหุ้นของบุคคลธรรมดาตามวรรคหนึ่ง ให้นับรวมหุ้นของกลุ่มสมรสหรือ  
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลธรรมดานั้นด้วย

(3) บริษัทที่มีบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นเสียงข้างมาก ซึ่งหมายถึง

(ก) บริษัทที่มีบุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (1) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ข) บริษัทที่บริษัทตาม (ก) ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ค) บริษัทที่ถูกถือหุ้นต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากบริษัทตาม (ข) ในบริษัทที่ถูกถือหุ้น โดยการถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวในแต่ละทอดมีจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

“ผู้มีอุปการคุณ”<sup>5</sup> หมายความว่า บุคคลที่มีลักษณะของการอุปการคุณที่สร้างประโยชน์อย่างชัดเจนให้กับบริษัทที่ออกตราสารทุน เช่น ลูกค้า ผู้จำหน่ายวัตถุดิบ เป็นต้น

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมวด 1

บททั่วไป

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับบริษัทที่ออกตราสารทุนซึ่งยื่นคำขออนุญาตและได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (public offering) และมีหน้าที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน แต่ไม่รวมถึงบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท และจะเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัทอื่นไปพร้อมกับการเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหลักทรัพย์นั้น (securities swap)

ข้อ 5 ในการจำหน่ายตราสารทุน บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องปฏิบัติตามที่กำหนดในหมวดนี้ และหมวดดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) การจัดจำหน่ายตราสารทุน ให้เป็นไปตามหมวด 2
- (2) การจองซื้อตราสารทุน ให้เป็นไปตามหมวด 3
- (3) การจัดสรรตราสารทุน ให้เป็นไปตามหมวด 4

ข้อ 6 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการจำหน่ายตราสารทุนที่เสนอขายไว้อย่างชัดเจนในหนังสือชี้ชวน

<sup>5</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 42/2560 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

ข้อ 7 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องไม่กำหนดค่าตอบแทนแก่บริษัทหลักทรัพย์ตามข้อ 9 ในลักษณะที่เป็นการจูงใจหรือสนับสนุนให้บริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวจำหน่ายตราสารทุนของตน โดยไม่คำนึงถึงความเหมาะสมในการลงทุนของผู้ลงทุน

ข้อ 8 ในขั้นตอนการสำรวจความต้องการซื้อหุ้น (book building) ของการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) บริษัทที่ออกหุ้นต้องดำเนินการให้มั่นใจได้ว่าขั้นตอนดังกล่าวจะไม่มี การนำความต้องการซื้อหุ้นและราคาที่จะเสนอซื้อหุ้นของบุคคลที่มีความสัมพันธ์มาพิจารณากำหนดราคาเสนอขายหุ้นของบริษัท

## หมวด 2

### การจัดจำหน่ายตราสารทุน

ข้อ 9<sup>3</sup> บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องจัดให้มีการชักชวน แนะนำ หรือเสนอขายตราสารทุน ดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เว้นแต่เป็นการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น และบริษัทที่ออกตราสารทุนดังกล่าวมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อยู่แล้ว ทั้งนี้ บริษัทดังกล่าวต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ด้วย โดยอนุโลม แต่ไม่รวมถึงข้อห้ามในการจัดสรรหลักทรัพย์

ข้อ 10 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องจัดให้มีข้อตกลงเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์ดำเนินการเกี่ยวกับการจำหน่ายตราสารทุนในลักษณะที่ทำให้บริษัทที่ออกตราสารทุนยังคงปฏิบัติเป็นไปตามประกาศฉบับนี้

ข้อ 11 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องไม่จำหน่ายหรือยินยอมให้มีการจำหน่ายตราสารทุนของตนพร้อมกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบุคคลอื่น เว้นแต่จะได้รับความประสงค์หรือความยินยอมดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนในหนังสือชี้ชวน

<sup>3</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 41/2559 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559)

หมวด 3  
การจูงซื้อตราสารทุน

ข้อ 12 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องกำหนดวิธีการจูงซื้อด้วยวิธีการอื่นไปจูงซื้อไม่ว่าในรูปแบบเอกสารหรือผ่านทางอิเล็กทรอนิกส์ เป็นวิธีการจูงซื้อขั้นต่ำในการจูงซื้อตราสารทุน

ข้อ 13 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องจัดให้มีใบจูงซื้อในรูปแบบเอกสารเตรียมพร้อมไว้ อย่างเพียงพอเพื่อจัดส่งหรือแจกจ่ายให้ผู้ลงทุนตามที่ร้องขอได้

ข้อ 14 ใบจูงซื้อตราสารทุนต้องมีรายการของข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) ชื่อ ที่อยู่ เลขที่บัตรประจำตัวประชาชนหรือเลขที่หนังสือเดินทาง เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร (ถ้ามี) ของผู้จูงซื้อ และจำนวนที่จูงซื้อ

(2)<sup>1</sup> ข้อความที่ให้ผู้จูงซื้อแสดงว่าผู้จูงซื้อได้รับหนังสือชี้ชวน หรือข้อมูลที่มีสาระตรงตามข้อมูลสรุป (executive summary) (ถ้ามี) และระบุนรูปแบบของหนังสือชี้ชวนที่ได้รับ หรือข้อความที่ผู้จูงซื้อไม่ประสงค์จะรับหนังสือชี้ชวน

(3)<sup>1</sup> ข้อความเตือนให้ผู้จูงซื้อทราบว่าการลงทุนในตราสารทุนมีความเสี่ยง และก่อนตัดสินใจจูงซื้อตราสารทุน ผู้จูงซื้อควรอ่านหนังสือชี้ชวน หรือข้อมูลที่มีสาระตรงตามข้อมูลสรุป (executive summary) (ถ้ามี) อย่างรอบคอบด้วย

ข้อ 15 การจูงซื้อตราสารทุนด้วยวิธีการอื่นใดนอกเหนือจากการยื่นใบจูงซื้อ บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ก่อนรับการจูงซื้อ

(1) จัดให้ผู้จูงซื้อให้ข้อมูลซึ่งมีรายละเอียดตามข้อ 14(1)

(2) มีคำเตือนในลักษณะเดียวกับที่กำหนดตามข้อ 14(3)

(3) มีวิธีการที่ทำให้มั่นใจว่าผู้จูงซื้อได้รับข้อมูลตามข้อ 16 แล้ว

ข้อ 16 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องจัดให้มีช่องทางในการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนไม่ว่าในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์หรือในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์อย่างเหมาะสม เว้นแต่ผู้ลงทุนแสดงเจตนาโดยสมัครใจที่จะไม่รับหนังสือชี้ชวน

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 15/2558 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2558)

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 15/2558 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2558)

ในกรณีที่เป็นกรจำหน่ายหุ้นที่ออกใหม่ หากผู้ลงทุนไม่ประสงค์จะรับหนังสือชี้ชวน บริษัทที่ออกหุ้นต้องแจกจ่ายหรือจัดส่งไม่ว่าด้วยวิธีการใด ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่มีสาระตรงตาม ข้อมูลสรุป (executive summary) ที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูล ก่อนที่ผู้ลงทุนนั้นจะทำการจองซื้อหุ้น

'ความในวรรคสองมิให้นำมาใช้บังคับกับการจำหน่ายหุ้นที่ออกใหม่ของ บริษัทต่างประเทศที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกโดย บริษัทต่างประเทศที่มีหรือจะมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ทั้งนี้ เฉพาะ ในกรณีที่บริษัทต่างประเทศดังกล่าวมีตลาดหลักสำหรับการซื้อขายหุ้นเป็นตลาดหลักทรัพย์ ต่างประเทศ

ข้อ 17<sup>4</sup> บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องไม่นำเงินที่ได้รับเป็นค่าจองซื้อตราสารทุนในส่วน ที่เกินกว่าจำนวนที่คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายตราสารทุนทั้งหมดไปใช้ในกิจการใด ๆ และต้อง ส่งคืนเงินดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรตามระยะเวลาเดียวกับระยะเวลาที่เป็นมาตรฐาน การปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์ในกรณีดังกล่าวที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนด

ข้อ 18<sup>4</sup> บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องระบุในหนังสือชี้ชวนในการให้สิทธิแก่ผู้ลงทุน ที่จะยกเลิกการจองซื้อตราสารทุนภายในระยะเวลาที่เหมาะสมตามที่กำหนดเมื่อมีเหตุที่ทำให้บริษัท ที่ออกตราสารทุนต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายตราสารทุนหรือไม่สามารถส่งมอบตราสารทุนที่ เสนอขายได้ โดยบริษัทที่ออกตราสารทุนจะคืนเงินค่าจองซื้อตราสารทุนให้แก่ผู้ลงทุนที่ยกเลิก การจองซื้อตราสารทุนตามระยะเวลาเดียวกับระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัท หลักทรัพย์ในกรณีดังกล่าวที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนด

ข้อ 19 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องระบุในหนังสือชี้ชวนว่า ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถ ส่งคืนเงินให้แก่ผู้จองซื้อตราสารทุนตามระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 17 หรือข้อ 18 ได้ แล้วแต่กรณี ผู้จองซื้อที่มีสิทธิได้รับดอกเบี้ยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละเจ็ดจุดห้าต่อปีนับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลาส่งคืนเงิน ค่าจองซื้อตราสารทุน

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 15/2558 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2558 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2558)

<sup>4</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 11/2560 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560)

<sup>4</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 11/2560 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560)

## หมวด 4

## การจัดสรรตราสารทุน

ข้อ 20 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องแบ่งแยกตราสารทุนที่จะจัดสรรให้แก่บุคคลต่าง ๆ ใ่ว่างชัดเจน และเปิดเผยข้อมูลการจัดสรรตราสารทุนดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน รวมทั้งบริษัทที่ออกตราสารทุนต้องดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 21 บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องไม่จัดสรรหุ้นให้แก่บริษัทย่อย

ข้อ 22<sup>5</sup> ในกรณีที่บริษัทที่ออกตราสารทุนประสงค์จะจัดสรรตราสารทุนให้แก่บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือผู้มีอุปการคุณ บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แบ่งแยกตราสารทุนที่จะจัดสรรให้แก่บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือผู้มีอุปการคุณออกจากตราสารทุนที่จะจัดสรรให้แก่ประชาชนทั่วไปใ่ว่างชัดเจน และเปิดเผยข้อมูลต่อไปไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน

(ก) ประเภทบุคคลที่มีความสัมพันธ์ รวมถึงจำนวนที่จะจัดสรรให้บุคคลดังกล่าว

(ข) กลุ่มบุคคลที่จะได้รับจัดสรรเนื่องจากเป็นผู้มีอุปการคุณ ลักษณะความสัมพันธ์ที่เป็นการสร้างประโยชน์อย่างต่อเนื่องหรือชัดเจนให้กับบริษัทที่ออกตราสารทุนโดยกลุ่มบุคคลดังกล่าว และจำนวนที่บุคคลดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรให้

(2) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก บริษัทที่ออกหุ้นจะจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลที่มีความสัมพันธ์และผู้มีอุปการคุณรวมกันได้ไม่เกินจำนวนหุ้น ตามที่กำหนดในข้อ 22/1

(3) ในกรณีที่จัดสรรหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกให้แก่ผู้มีอุปการคุณ บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อ 24 ด้วย

(4) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน บริษัทที่ออกตราสารทุนต้องระบุข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายตราสารทุน โดยอย่างน้อยต้องมีข้อมูลดังนี้

(ก) รายชื่อบุคคลที่มีความสัมพันธ์ที่จะได้รับการจัดสรรตราสารทุน

(ข) จำนวนตราสารทุนที่จะจัดสรรให้บุคคลที่มีความสัมพันธ์แต่ละราย

(ค) เหตุผลและความจำเป็นที่จัดสรรให้กับบุคคลที่มีความสัมพันธ์

<sup>5</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 42/2560 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

ข้อ 22/1<sup>5</sup> ในการคำนวณหุ้นที่จะจัดสรรให้แก่บุคคลที่มีความสัมพันธ์และผู้มีอุปการคุณ ให้ใช้วิธีการคำนวณดังนี้

$$RP + Sup + Em \leq 25\% \text{ ของ } (A - B) \text{ โดย}$$

$$Sup \leq 15\% \text{ ของ } (A - B)$$

RP = จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่บุคคลที่มีความสัมพันธ์

Sup = จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณ

Em = จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่กรรมการหรือพนักงานที่บริษัทที่ออกหุ้นเสนอขายหุ้นให้ ในช่วงเวลาเดียวกับการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก แต่ไม่รวมถึงกรรมการหรือพนักงานที่จองซื้อหุ้นกับบริษัทหลักทรัพย์ในฐานะที่เป็นลูกค้าทั่วไป

A = จำนวนหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้

B = จำนวนหุ้นที่ได้แบ่งไว้เพื่อจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามสัดส่วน ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้น (ถ้ามี) ทั้งนี้ สัดส่วนหุ้นทั้งหมดที่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนต้องไม่เกินกว่า สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ถือหุ้นในบริษัทที่ออกหุ้น

จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่บุคคลที่มีความสัมพันธ์หรือผู้มีอุปการคุณตามวรรคหนึ่ง ไม่ให้นับรวมหุ้นที่ได้จัดสรรให้แก่บุคคลดังนี้

(1) หุ้นที่ได้จัดสรรให้บุคคลดังกล่าวในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตาม สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลนั้นที่ถือหุ้นอยู่ในบริษัทจดทะเบียน ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนดังกล่าว เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ออกหุ้น ทั้งนี้ สัดส่วนหุ้นทั้งหมดที่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ต้องไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ถือหุ้นในบริษัทที่ออกหุ้น

(2) หุ้นที่ได้จัดสรรให้บุคคลดังกล่าวในฐานะที่เป็นลูกค้าของบริษัทที่ออกหุ้น ในกรณีบริษัทที่ออกหุ้นเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่จำกัดเฉพาะหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้หรือหน่วยลงทุน

ข้อ 22/2<sup>5</sup> ในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก หากมีผู้ถือหุ้น ของบริษัทนำหุ้นมาเสนอขายในคราวเดียวกัน โดยจะมีการจัดสรรหุ้นให้ผู้มีอุปการคุณด้วย ให้นับรวม การจัดสรรหุ้นในกรณีดังกล่าวในการคำนวณตามข้อ 22(2) ด้วย

<sup>5</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 42/2560 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

<sup>5</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 42/2560 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

บริษัทที่ออกหุ้นต้องดูแลให้ผู้ถือหุ้นตามวรรคหนึ่งดำเนินการในลักษณะที่ทำให้บริษัทที่ออกหุ้นยังปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 23 ในกรณีที่บริษัทที่ออกตราสารทุนไม่ได้มีการแบ่งแยกและเปิดเผยข้อมูลการจัดสรรตราสารทุนให้กับบุคคลที่มีความสัมพันธ์ตามที่กำหนดในข้อ 22(1) บริษัทที่ออกตราสารทุนจะจัดสรรตราสารทุนให้บุคคลดังกล่าวได้ต่อเมื่อมีตราสารทุนคงเหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อตราสารทุนรายอื่นทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ข้อ 24<sup>5</sup> บริษัทที่ออกหุ้นจะจัดสรรหุ้นให้กับผู้มีอุปการคุณในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกได้ต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) บุคคลที่ได้รับการจัดสรรหุ้นต้องอยู่ในบัญชีรายชื่อที่กำหนดโดยผู้บริหารสูงสุดของบริษัท

(2) บัญชีรายชื่อตาม (1) ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในการกำหนดลักษณะความสัมพันธ์ที่เป็นการสร้างประโยชน์อย่างชัดเจนให้กับบริษัท ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการอนุมัติดังกล่าวต้องสะท้อนถึงลักษณะของบุคคลที่เป็นผู้มีอุปการคุณของบริษัทอย่างแท้จริง และต้องไม่มีลักษณะเป็นการจงใจให้เกิดการทุจริตคอร์รัปชันหรือเอื้อประโยชน์ให้แก่บริษัทอย่างไม่ถูกต้อง

บริษัทที่ออกหุ้นต้องมีกระบวนการในการดูแลติดตามให้การจัดสรรหุ้นให้กับผู้มีอุปการคุณ เป็นไปตามวรรคหนึ่งด้วย

ข้อ 25 ในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำหุ้นเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์และได้มีการแบ่งแยกหุ้นบางส่วนไว้เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทที่ออกหุ้น บริษัทที่ออกหุ้นต้องจัดทำรายชื่อผู้มีอุปการคุณที่ได้รับการจัดสรรที่มีมูลค่าตั้งแต่หนึ่งล้านบาทขึ้นไปโดยใช้แบบ 35-IPO-1M ที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานและเสนอรายงานตามแบบดังกล่าวต่อคณะกรรมการของบริษัทที่ออกหุ้นในการประชุมที่จะมีขึ้นในครั้งแรกหลังจากวันที่บริษัทได้รายงานผลการขายหุ้นดังกล่าวต่อสำนักงานตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน

<sup>5</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 42/2560 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (ฉบับที่ 6) ลงวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2560)

## หมวด 5

## อื่น ๆ

---

ข้อ 26 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน  
ที่ ทจ. 29/2551 เรื่อง การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ลงวันที่  
15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 ให้การอ้างอิงประกาศดังกล่าวในส่วนที่เกี่ยวกับการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่  
ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุนหมายถึงการอ้างอิง  
ประกาศฉบับนี้

ประกาศ ณ วันที่ 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน