

๒๑ เมษายน 2559

เรียน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทจดทะเบียนทุกแห่ง

ที่ กต.พษ.(ว) ๘ เรื่อง แนวทางการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น  
ของบริษัทจดทะเบียน (“บจ.”) เพื่อขออนุมัติเพิ่มทุน และการดำเนินการเพื่อเสนอขายหุ้น  
เพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

ด้วยมีการออกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 73/2558 เรื่อง ราชการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558 (“ประกาศ ที่ ทจ. 73/2558) เพื่อกำหนดให้การเพิ่มทุนไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายต่อประชาชน ต่อบุคคลในวงจำกัด หรือต่อผู้ถือหุ้นเดิม จะต้องมิวัตุประสงค์ชัดเจน โดยคณะกรรมการบริษัทต้องดูแลการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมให้ถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นที่จะพิจารณาอนุมัติรายการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

เพื่อให้ บจ. มีแนวทางในการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ในการออกประกาศ ที่ ทจ. 73/2558 ที่มุ่งหมายให้มีการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นครบถ้วนถูกต้อง มีรายละเอียดของข้อมูลเพียงพอตามควรและไม่ยากต่อการทำความเข้าใจของผู้ถือหุ้น สำนักงานจึงได้จัดทำแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดที่ปรากฏในเอกสารที่แนบมาพร้อมนี้

ในการจัดทำและส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบ บจ. อาจเลือกดำเนินการดังนี้เพื่อลดภาระต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการดังกล่าว

(1) จัดทำข้อมูลส่วนที่เป็นเอกสารประกอบในรูปแบบแผ่นซีดี flash drive หรือข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่บันทึกโดยวิธีการหรือรูปแบบอื่นใดที่ไม่อาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้ และส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุม โดย บจ. จะต้องระบุให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าหากผู้ถือหุ้นประสงค์จะได้รับรายละเอียดข้อมูลดังกล่าวในรูปแบบ hard copy จะสามารถติดต่อรับข้อมูลได้ที่ใด หรือ

(2) จัดรูปแบบการนำเสนอข้อมูลโดยการอ้างอิงการเปิดเผยข้อมูลไปยังการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่จะต้องระบุการอ้างอิงรายละเอียดของข้อมูลดังกล่าวเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถหาข้อมูลดังกล่าวได้โดยง่าย เช่น เอกสารที่มีการอ้างอิงถึงหัวข้อ หรือเลขหน้า เป็นต้น ไว้ในหนังสือนัดประชุมด้วย

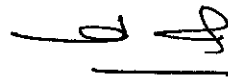
นอกจากนี้ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558 (“ประกาศ ที่ ทจ. 72/2558”) ได้กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในส่วนของ การเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (“หุ้น-PP”) และการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“warrant-PP”) ดังนี้

<p>กรณีที่ 1 คณะกรรมการบริษัทได้รับมอบหมายให้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นหรือราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นรองรับ warrant ในช่วงเวลาที่เสนอขายหุ้นหรือ warrant</p>	<p>ก่อนจะเสนอขาย บจ. ต้องยื่นหนังสือรับรอง (รายละเอียดตามรายการแนบ) ว่า บริษัทมีคุณสมบัติและดำเนินการถูกต้อง ครบถ้วน และรับทราบเงื่อนไขการอนุญาตตามที่ประกาศกำหนด ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมมาพร้อมกับเอกสารตามที่กำหนดต่อสำนักงานแล้ว</p>
<p>กรณีที่ 2 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้น-PP และ/หรือหุ้นรองรับ warrant-PP ไว้อย่างชัดเจน</p>	<p>- บจ. ต้องยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานและจะเสนอขายได้ก็ต่อเมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศ ที่ ทจ. 72/2558 โดย บจ. สามารถยื่นร่างคำขออนุญาต</p>
<p>กรณีที่ 3 การเสนอขายหุ้น-PP และ/หรือ warrant-PP ที่เหลือจากการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน</p>	<p>พร้อมร่างหนังสือนัดประชุมและเอกสารที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สำนักงานพิจารณาในกระบวนการ pre-process ตามคู่มือประชาชน</p>
<p>กรณีที่ 4 กรณีอื่นนอกจากกรณีที่ 1 - 3</p>	<p>- ในการยื่นคำขออนุญาต บจ. ต้องชำระค่าธรรมเนียมค่าขอละ 50,000 บาท ดังนั้น หาก บจ. ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายในหลายกรณีมาในคราวเดียวกัน จะต้องชำระค่าธรรมเนียมเป็นรายคำขออนุญาตแต่ละกรณี (สำหรับคำขออนุญาตเสนอขาย warrant-PP ใน 1 คำขอเสนอขายหลายรุ่นได้ เช่น คำขออนุญาตเสนอขาย warrant-PP ในกรณีที่ 2 จะเสนอขาย warrant 3 รุ่น ชำระค่าธรรมเนียม 50,000 บาท</p>

ทั้งนี้ หากบริษัทท่านต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม คือ นางสาวมณีบุษ เจริญภูมิ ฝ่ายพัฒนาบริษัท โทรศัพท์ 0-2263-6252 e-mail : maneenuc@sec.or.th นอกจากนี้ บริษัทท่านสามารถหาหรือเจ้าหน้าที่ ก.ล.ต. ฝ่ายพัฒนาบริษัท ที่ดูแลบริษัทท่านได้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. แนวทางการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น  
2. หนังสือรับรองภาระหน้าที่กรณีเสนอขายหุ้น-PP และ / หรือ warrant-PP แบบที่ผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการของบริษัทกำหนดราคาเสนอขาย

ฝ่ายพัฒนาบริษัท

โทรศัพท์ 0-2263-6252

โทรสาร 0-2263-6099

**แนวทางการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมตามประกาศกำหนดรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (ประกาศที่ ทจ. 73/2558)**

เนื่องด้วยสำนักงานได้มีการออกประกาศใหม่ตามประกาศที่ ทจ.73/2558 เพื่อกำหนดรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน (“บจ.”) สำหรับการขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์นั้น ครั้งนี้ สำนักงานได้มีการจัดทำแนวทางซักซ้อมแก่ผู้ปฏิบัติงานและบจ. โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกสำหรับการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของประกาศฉบับดังกล่าวที่มุ่งหมายให้ผู้ลงทุนได้ศึกษาข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นว่าจะอนุมัติหรือไม่อนุมัติรายการเพิ่มทุนตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ รายละเอียดดังนี้

รายการ	แนวพิจารณา
<p><b>รายละเอียดของการเสนอขาย</b> เช่น จำนวนหุ้นที่เสนอขาย ประเภทผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขาย วิธีการกำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาด และวิธีการเสนอขายและการจัดสรร</p>	<p>- โดยภาพรวมการเปิดเผยข้อมูลในหัวข้อนี้จะนำไปตามหลักเกณฑ์เดิม เว้นแต่</p> <p>(1) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายกรณีผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน บจ. ต้องระบุชื่อผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขายไว้อย่างชัดเจนด้วย</p> <p>(2) ในส่วนของการเปิดเผยในเรื่องวิธีการกำหนดราคา ซึ่ง บจ. จะต้องมีการอธิบายถึงที่มาของการกำหนดราคาในลักษณะดังกล่าว โดยหากมีการกำหนดราคาเสนอขายที่ไม่ใช่ราคาตลาด ณ วันเสนอขาย บจ. ต้องอธิบายได้ว่าราคาดังกล่าวมีการเปรียบเทียบจากราคาตลาดที่กำหนดด้วยวิธีใด เช่น ราคาตลาด ราคา book building ราคายุติธรรมที่ประเมินปรึกษาทางการเงิน (“ราคา FA”) นอกจากนี้ หากเป็นกรณีที่ บจ. มีการเปรียบเทียบวิธีการกำหนดราคาโดยใช้ราคา FA ให้ บจ. สรุปสมมติฐานสำคัญในการคำนวณด้วย</p>
<p><b>วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นและแผนการใช้จ่ายเงิน</b> โดยอย่างน้อยต้องแสดงรายละเอียดดังนี้</p> <p>(ก) วัตถุประสงค์ที่ชัดเจนของการออกหุ้นและแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น ทั้งนี้ ในกรณี บจ. มีแผนที่จะนำเงินไปใช้ในหลายวัตถุประสงค์ ให้ระบุรายละเอียดของแต่ละวัตถุประสงค์ รวมทั้งงบประมาณที่ใช้และแผนการใช้จ่ายเงินสำหรับดำเนินการในแต่ละวัตถุประสงค์แยกต่างหากจากกันไว้อย่างชัดเจน</p>	<p>- เนื่องจากการปรับปรุงข้อมูลที่ บจ. ต้องเปิดเผยในหนังสือนัดประชุมในครั้งนี้ ก็เพื่อป้องกันการถูกใช้เป็นช่องทางเพื่อเลี่ยงการเพิ่มทุน โดยไม่มีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจน (การเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป : General Mandate) ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของการปรับปรุง จึงขอให้เปิดเผยข้อมูลดังนี้</p>

	<p>(1) ในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน บจ. อาจมีแผนเพื่อรองรับหลายวัตถุประสงค์ ดังนั้น บจ. จึงต้องเปิดเผยวัตถุประสงค์และวงเงินของแต่ละวัตถุประสงค์ให้ครบถ้วนชัดเจน</p> <p>(2) หากเป็นกรณีที่ บจ. มีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับโครงการที่ชัดเจน ขอให้ระบุงบประมาณทั้งหมด โดยหากการเพิ่มทุนครั้งนี้ยังไม่เพียงพอ บจ. ต้องระบุถึงแผนการจัดหาเงินทุนที่เป็นไปได้ เพื่อให้โครงการสำเร็จ</p> <p>(3) นอกจากนี้ หากเป็นกรณีที่จัดเตรียมวงเงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน หรือเงินสำรองในกิจการนั้น การอธิบายวัตถุประสงค์ในลักษณะนี้ ขอให้พิจารณาถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ บจ. ดังกล่าวประกอบด้วย อีกทั้งขอให้ระบุประเภทของการลงทุนที่จะนำเงินไปลงทุนไว้ด้วย อาทิ</p> <p>กรณี บจ. ดำเนินธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และประสงค์จะนำเงินเพิ่มทุนดังกล่าวเพื่อลงทุนในธุรกิจปกติของบริษัท เช่น การซื้อที่ดินเพื่อเตรียมก่อสร้าง โครงการในอนาคต อย่างน้อย บจ. ต้องแสดงได้ว่าจะนำเงินดังกล่าวเพื่อสำรองกับโครงการบ้านประเภทใด รวมถึงงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในโครงการดังกล่าว โดยที่ควรมีข้อมูลสนับสนุนจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมา รวมทั้งงบการเงินของ บจ. นั้น ก็ควรสะท้อนให้เห็นถึงความน่าเชื่อถือหรือความเป็นไปได้ของการใช้วงเงินดังกล่าว</p> <p>(4) แต่หากเป็นการนำเงินไปลงทุนในโครงการที่เคยมีการขออนุมัติไว้แล้ว ซึ่งในการเพิ่มทุนครั้งนี้ ก็เพื่อต้องการวงเงินเพิ่มเติมเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินการให้โครงการดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์พร้อมเปิดให้บริการนั้น กรณีนี้ขอให้ระบุมูลวัตถุประสงค์พร้อมรายละเอียดของการดำเนินการเพิ่มเติมให้ชัดเจนด้วย</p> <p>(5) อย่างไรก็ตาม หากเป็นการขอมติแบบมีเงื่อนไข เช่น กรณีที่ บจ. ได้รับมติให้เพิ่มทุน แต่มีเงื่อนไขกำหนดไว้ว่า หากมีโครงการหนึ่งที่ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ บจ. ประสงค์จะนำเงินไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ก็ต้องเปิดเผยให้ชัดเจนด้วย</p>
<p>(ข) กรณีบริษัทจดทะเบียนจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไปใช้ในการดำเนินโครงการ ให้ระบุ</p>	<p>- สำหรับการเปิดเผยในหัวข้อนี้ ก็มีเจตนารมณ์เช่นเดียวกับการเปิดเผยวัตถุประสงค์ กล่าวคือ ต้องการให้เป็นการเพิ่มทุนที่มี</p>

รายละเอียดของโครงการโดยสังเขป เพื่อให้ทราบถึงลักษณะของโครงการ โอกาสที่โครงการดังกล่าวจะสร้างรายได้ให้แก่บริษัท ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินโครงการได้สำเร็จ และความเสี่ยงจากการดำเนินโครงการ รวมทั้งระบุงบประมาณที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัท (ถ้ามี)

โครงการรองรับ มีการศึกษามาแล้วเป็นอย่างดี หรือมีความเป็นไปได้ที่ บจ. ดังกล่าวจะดำเนินการ ไม่ให้แก่เจ้าผู้ถือหุ้น แต่เพียงว่าจะนำไปลงทุนในโครงการเท่านั้น โดยไม่มีข้อมูลสนับสนุนแต่อย่างใด ดังนั้น จึงขอให้เปิดเผยอย่างน้อยดังนี้

(1) อธิบายรายละเอียดโครงการ รวมถึงระบุความคืบหน้าของโครงการว่าอยู่ในขั้นตอนใดแล้ว พร้อมทั้งเปิดเผยถึงโอกาสที่โครงการจะสร้างรายได้ให้แก่ บจ. โดยขอให้มีการวิเคราะห์ในเชิงตัวเลขพร้อมที่มานับสนับสนุนว่าจะมีโอกาสในการสร้างรายได้ให้แก่บริษัทอย่างไร เช่น อาจคำนวณถึงอัตราผลตอบแทนของโครงการในรูปแบบของ NPV IRR payback period เป็นต้น หรืออาจสะท้อนเป็นตัวเลขของอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเพิ่มขึ้นในแง่ของ dividend yield เป็นต้น

(2) ในส่วนของการอธิบายผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการดำเนินโครงการนั้น อาจเปิดเผยเชิงวิเคราะห์ที่เป็น scenario กล่าวคือ มีการเปรียบเทียบให้เห็นผลกระทบทั้งจากการที่ บจ. ต้องดำเนินการตามโครงการ รวมถึงแสดงให้เห็นด้วยว่าหาก บจ. ดำเนินการไม่แล้วเสร็จ หรือหากดำเนินการใกล้เสร็จ แต่โครงการดังกล่าวไม่เป็นไปตามสัญญา (ถ้ามี) ผลกระทบที่เกิดขึ้นในแต่ละด้านจะเป็นอย่างไร เป็นต้น

(3) สำหรับความเสี่ยงจากการดำเนินโครงการ ขอให้ระบุความเสี่ยงที่ไม่ใช่เกิดจากรูปภาพของธุรกิจ โดยขอให้วิเคราะห์ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเฉพาะจากการดำเนินโครงการ เช่น โครงการดังกล่าวอาจไม่เกิดขึ้นหากไม่ได้รับการอนุมัติแบบจาก EIA ความเสี่ยงจากการมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง (เช่น การเพิ่มทุนดังกล่าวทำให้ บจ. มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยน้อยลงจนอาจมีปัญหาเรื่อง free float ความเสี่ยงในประเด็น conflict of interest จากการที่ผู้ลงทุนรายใหม่มีธุรกิจทับซ้อนกับ บจ. ซึ่งอาจมีผลทำให้ บจ. มีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์การดำรงสถานะของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือทำให้มีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามเกณฑ์การเสนอขายหุ้นต่อประชาชน เป็นต้น)

<p>(ค) ในกรณีที่การดำเนินการตามแผนการใช้เงินของบริษัทเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือเป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ต้องระบุนวาระในส่วนที่เกี่ยวกับการขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวไว้อย่างชัดเจน</p>	<p>ระบุนวาระที่เป็นรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สิน ให้ครบถ้วน ชัดเจน</p>
<p><u>ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้น</u> อย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution) และความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>- ผลกระทบเรื่อง price / control dilution เป็นการเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์เดิม<sup>1</sup></li><li>- อย่างไรก็ตาม เนื่องจากหนึ่งในวัตถุประสงค์ของการปรับปรุงประกาศในครั้งนี้ ก็เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของ บจ. มีข้อมูลประกอบการพิจารณาว่าจะเพิ่มทุนครบถ้วนขึ้น ดังนั้น นอกจากจะอธิบายผลกระทบตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว จึงกำหนดให้ บจ. ต้องอธิบายเพื่อเปรียบเทียบความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับกับผลกระทบที่เกิดขึ้น โดยขอให้มีการวิเคราะห์ในเชิงตัวเลขสนับสนุนด้วย เช่น อาจอธิบายประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับโดยสะท้อนเป็นตัวเลखของอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับเพิ่มขึ้นในแง่ของ ROE หรือ dividend yield ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากโครงการ หรือ อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำที่จะได้รับจากโครงการที่จะใช้เงินจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ (ตัวเลขดังกล่าวควรมีที่มาและสมมติฐานอ้างอิงอย่างสมเหตุสมผลและน่าเชื่อถือ<sup>2</sup>) เทียบกับผลกระทบจาก dilution ที่เกิดขึ้น</li><li>- การเปิดเผยข้อมูลกรณี RO ซึ่งเป็นการเสนอขายตามสัดส่วนการถือหุ้น อาจไม่ต้องลงรายละเอียดมากเท่ากรณี PP</li></ul>
<p><u>ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท</u>อย่างน้อยในเรื่องดังนี้</p> <p>(ก) เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>- เปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์เดิม แต่ควรอธิบายเพิ่มเติมให้ผู้ถือหุ้นเข้าใจว่าเหตุใด บจ. จึงต้องออกเพิ่มทุนและเสนอขายในลักษณะดังกล่าว เมื่อเทียบกับการเสนอขายโดยวิธีอื่น</li></ul>
<p>(ข) ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น ทั้งนี้ ในกรณีที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไปใช้ในการดำเนินโครงการ ต้องให้เห็น</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>- หัวข้อนี้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทต้องมีการรับรองได้ว่าการพิจารณาว่าเงินทุนที่ได้รับจากการเพิ่มทุน PP รวมทั้งเงินทุนที่จะได้รับตามแผนการจัดหาเงินนั้น มีความเป็นไปได้</li></ul>

<sup>1</sup> ในกรณีการเพิ่มทุนในรูปแบบ RO ขอให้มีการคำนวณผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นด้วย

<sup>2</sup> ทั้งนี้ หากมีสมมติฐานที่ใช้อ้างอิงอาจเป็นการสรุปอย่างย่อสำหรับการเปิดเผยในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการต้องมีการพิจารณาและมีข้อมูลฉบับเต็มเพื่อเตรียมตอบต่อผู้ถือหุ้นหากมีการสอบถามในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

<p>เกี่ยวกับความเป็นไปได้และความชัดเจนที่โครงการจะสามารถดำเนินการได้จริง รวมทั้งสถานะและความคืบหน้าของโครงการ (ถ้ามี)</p>	<p>และมีความเพียงพอในการดำเนินโครงการให้สำเร็จอย่างไร ทั้งนี้ การอธิบายในส่วนนี้ คณะกรรมการควรมีการวิเคราะห์เชิงตัวเลขสนับสนุนด้วย</p> <p>- คณะกรรมการบริษัทต้องมีการแสดงความเห็นที่แสดงให้เห็นว่า โครงการจะดำเนินการได้จริง เช่น คณะกรรมการบริษัทอาจให้ข้อมูลเกี่ยวกับอายุโครงการ และระยะเวลาเริ่มต้นโครงการไว้ เป็นต้น</p>
<p>(ก) ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นและ โครงการที่จะดำเนินการ รวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่ได้เงินจากการเสนอขายหุ้น ไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผนหรือ โครงการดังกล่าว</p>	<p>คณะกรรมการบริษัทที่มีการรับรองว่า ได้มีการพิจารณาถึงความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน รวมถึงการพิจารณาความเพียงพอของแหล่งเงินทุนแล้ว และหากเงินเพิ่มทุนดังกล่าว ยังไม่เพียงพอ คณะกรรมการควรอธิบายเชิงวิเคราะห์ว่า มีแผนการดำเนินการในการจัดหาแหล่งเงินทุนในส่วนที่เหลืออย่างไร โดยควรพิจารณาถึงความเป็นไปได้ของแผนดังกล่าวมาแล้ว และมีข้อมูลสนับสนุนในระดับหนึ่งด้วย</p>
<p>(ง) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท อันเนื่องจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงินหรือ โครงการ</p>	<p>คณะกรรมการบริษัทที่มีการรับรองว่า ได้มีการพิจารณาเกี่ยวกับผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ หากมีการแสดงในเชิงตัวเลขก็จะต้องมีความชัดเจนยิ่งขึ้น เช่น การแสดงตัวเลข D/E ratio รวมถึงตัวเลขทางด้าน dilution เป็นต้น</p>
<p><u>ข้อความ</u>ที่ระบุไว้อย่างชัดเจนว่า ในกรณีที่กรรมการของบริษัท breach of fiduciary duty และก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกค่าเสียหาย / เรียกคืนผลประโยชน์จากกรรมการแทนบริษัทได้ตามกฎหมาย</p>	<p>ระบุข้อความตามที่ประกาศกำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นรับทราบสิทธิดังกล่าวด้วย</p>
<p><b>ข้อมูลเพิ่มเติมกรณีเสนอให้ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนไม่ว่าจะเป็นหุ้นที่เหลืองจากการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนหรือไม่</b></p>	
<p><u>ระบุชื่อผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขายไว้อย่างชัดเจน</u> เว้นแต่การไม่เปิดเผยรายชื่อผู้ลงทุนดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท และคณะกรรมการของบริษัทได้พิจารณาและตรวจสอบข้อมูลแล้วเห็นว่าบุคคลดังกล่าวสามารถทำประโยชน์ให้แก่ บจ. ได้อย่างแท้จริง</p>	<p>ขอให้มีการระบุรายชื่อผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขาย ทั้งนี้ หากเป็นกรณีที่ระบุชื่อผู้ลงทุนไม่ได้ ต้องเป็นกรณีที่ บจ. ทราบชื่อของผู้ลงทุนแล้ว แต่มีข้อจำกัดในการเปิดเผยชื่อดังกล่าว อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทต้องมีการพิจารณาอย่างดีแล้ว พร้อมทั้งระบุข้อความในหนังสือนัดประชุมว่า ได้มีการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลแล้วเห็นว่าบุคคลดังกล่าวสามารถทำประโยชน์ให้แก่ บจ. ได้อย่างแท้จริง</p>

<p><u>ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท</u>อย่างน้อยในเรื่องดังนี้</p> <p>(ก) ความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่ซึ่งบริษัทจดทะเบียนจะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน และที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว</p>	<p>- คณะกรรมการบริษัทได้มีการให้ความเห็นเกี่ยวกับวิธีการกำหนดราคา ซึ่งรวมถึงได้มีการอธิบายความเหมาะสมในการกำหนดราคาโดยเปรียบเทียบกับราคาไต่ถาม เช่น ราคาตลาด ราคา BV ราคา FA เป็นต้น</p>
<p>(ข) เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุน</p>	<p>- คณะกรรมการต้องเปิดเผยโดยแสดงให้เห็นถึงเหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าว โดยต้องอธิบายถึงศักยภาพ ผลงาน หรือประสบการณ์ที่ผ่านมา ตลอดจนประโยชน์ที่ บจ. จะได้รับเมื่อเทียบกับการจัดสรรด้วยวิธีอื่น / ผู้ลงทุนรายอื่น</p>
<p><u>คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท</u>ที่แสดงว่า ในการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของผู้ลงทุน คณะกรรมการได้ดำเนินการด้วยความระมัดระวัง และมีความเห็นว่าบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ที่มีศักยภาพในการลงทุน หรือมีการดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถลงทุนในบริษัทได้จริง</p>	<p>- คณะกรรมการบริษัทต้องระบุถึงวิธีการหรือแนวทางในการพิจารณาคัดเลือกและตรวจสอบข้อมูลผู้ลงทุน พร้อมทั้งระบุเหตุผลสนับสนุนการมีศักยภาพ / ความสามารถในการลงทุนในบริษัทได้จริง เพื่อสนับสนุนคำรับรองของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงว่า ได้มีการดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม</p>
<p><u>ข้อมูลเพิ่มเติมกรณีเสนอให้ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนโดยราคาดังกล่าวต่ำกว่าราคาตลาด หรือให้เสนอขายหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนในราคาต่ำกว่าราคา fully diluted</u></p>	
<p><u>สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำตามที่กำหนดในประกาศ</u></p> <p>คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการอนุญาตให้ บจ. เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด</p>	<p>เปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์เดิม</p>
<p><u>ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท</u>เกี่ยวกับความคุ้มค่าระหว่างประโยชน์ที่จะได้จากผู้ลงทุน เมื่อเปรียบเทียบกับกรณีที่ บจ. เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำให้แก่บุคคลดังกล่าว โดยพิจารณาจากผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายและฐานะการเงินของ บจ. ที่เกิดจากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าวตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินว่าด้วยการจ่ายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์ (share-based payments)</p>	<p>- คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นและเปิดเผยในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นว่า ได้มีการพิจารณาถึงความคุ้มค่าระหว่างประโยชน์และผลกระทบที่เกิดขึ้นแล้ว ทั้งนี้ ควรอธิบายในเชิงการเปรียบเทียบวิเคราะห์ตัวเลข โดยอาจเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นเห็นถึงความคุ้มค่าในแง่ผลตอบแทนใน project ที่จะดำเนินการหรือความสามารถในการสร้างรายได้ของบริษัทเมื่อเทียบกับผลกระทบที่เกิดขึ้น</p> <p>- อย่างไรก็ตาม ในการคำนวณ share based payment ควรระบุให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า ตัวเลขที่แสดงในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นเพียงประมาณการเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในเบื้องต้นเท่านั้น โดยตัวเลขที่แน่นอนจะขึ้นอยู่กับราคาของหุ้น</p>



	ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ผู้ลงทุนรายใหม่ได้สิทธิตามที่ มาตรฐานการบัญชีกำหนด
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมกรณีเสนอให้ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนโดยราคาดังกล่าวต่ำกว่าราคาตลาด</b>	
<b>ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่แสดงให้เห็นได้ว่า ผู้ลงทุนมีธุรกิจที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นประโยชน์กับ บริษัทจดทะเบียน หรือมีความรู้หรือประสบการณ์ที่เป็น ประโยชน์ หรือมีส่วนช่วยสนับสนุนธุรกิจของ บจ.</b>	นอกจากข้อมูลของผู้ลงทุนในเรื่องของธุรกิจ ความรู้ ประสบการณ์ หรือการมีส่วนสนับสนุนธุรกิจของบริษัท แล้ว คณะกรรมการบริษัทต้องแสดงถึงวิธีการและแนวทางพิจารณา ข้อมูลดังกล่าว รวมทั้งเหตุผลประกอบการพิจารณากรณี que แสดง ว่าผู้ลงทุน "มีส่วนช่วยสนับสนุนธุรกิจของ บจ." ทั้งนี้ การอธิบายถึงประเด็นดังกล่าวต้องคำนึงถึงปัจจัยเกี่ยวกับ บจ. นั้น ประกอบด้วย เช่น สถานะของ บจ. ณ ขณะนั้น เป็นต้น

วันที่.....

เรียน เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้าพเจ้าบริษัท..... ขอรับรองว่า ข้าพเจ้าเข้าใจถึงภาระหน้าที่

ความรับผิดชอบและบทกำหนดโทษที่เกี่ยวข้องในการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วนและถูกต้องสำหรับการเสนอขายหุ้น และ / หรือ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ซึ่งเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น และ / หรือ หุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิตามราคาตลาด รวมถึงเอกสารที่ต้องทำการจัดส่งตามประกาศที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558 กำหนดซึ่งประกอบด้วยรายงานการประชุมคณะกรรมการ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประชุมผู้ถือหุ้น เอกสารที่แสดงว่าหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีรายการตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 73/2558 เรื่อง รายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558 และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงานภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้รับทราบหน้าที่ในการปฏิบัติตามเงื่อนไขอนุญาตตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558 (“ประกาศ ที่ ทจ. 72/2558”) ดังนี้

(1) ห้ามมิให้ผู้ได้รับอนุญาตโฆษณาการเสนอขายหุ้นที่จะออกใหม่ต่อบุคคลเป็นการทั่วไป และหากจะมีการแจกจ่ายเอกสารที่เกี่ยวกับหุ้นที่จะเสนอขายหรือกำลังเสนอขาย ผู้ได้รับอนุญาตต้องแจกจ่ายไปให้กับบุคคลเฉพาะเจาะจงหรือบุคคลเท่าที่จำเป็น เพื่อให้การเสนอขายหุ้นดังกล่าวอยู่ภายในลักษณะที่กำหนดไว้ในประกาศ ที่ ทจ.72/2558 ข้อ 3(1)(2) และ (3) เท่านั้น

(2) ผู้ได้รับอนุญาตต้องใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นที่ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งได้ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติออกหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ได้รับอนุญาตมีมติเห็นชอบให้เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ของการใช้เงินนั้น ทั้งนี้ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติดังกล่าวต้องเป็นไปตามที่กำหนดในประกาศว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

(3) ผู้ได้รับอนุญาตต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดก่อนการเสนอขาย โดยอย่างน้อยต้องระบุราคาเสนอขายและวิธีการกำหนดราคาเสนอขายผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

(4) ห้ามมิให้ผู้ได้รับอนุญาตเสนอขายหุ้นให้แก่บริษัทย่อย

(5) ห้ามมิให้ผู้ได้รับอนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด หากบุคคลที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตจะได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศดังกล่าวแล้ว

ข้าพเจ้าจึงเรียนมาเพื่อรับรองภาระหน้าที่ตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว

ลงชื่อ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันของบริษัท)

และประทับตราของบริษัท