

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 5/2558

เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ
ต่อบุคคลในวงจำกัด
(ฉบับประมวล)

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

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

คำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” และ “บริษัทจดทะเบียน” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับ
บทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

“บริษัทต่างประเทศ” หมายความว่า บริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

“กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือโครงการลงทุนที่ได้รับอนุมัติตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบ
ธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาต
ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศ
ต่อบุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการเสนอขายหุ้นที่มีหลักเกณฑ์กำหนดไว้เป็นการเฉพาะ

หมวด 1 อำนาจของสำนักงาน

ข้อ 4 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งมิให้การอนุญาตสำหรับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดตามหมวด 2 มีผลหรือสั่งระงับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในกรณีดังกล่าวได้

(1) บริษัทต่างประเทศมีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตได้

(2) ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน

(3) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่มีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลีกเลียงกฎเกณฑ์อื่นที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ข้อ 5 ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นตามหมวด 2 ได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญและประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่ากับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขดังกล่าว

(2) ผู้ได้รับอนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(3) ผู้ได้รับอนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

หมวด 2 การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

ข้อ 6 ให้บริษัทต่างประเทศเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ได้โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดตามที่กำหนดในข้อ 7
- (2) การเสนอขายหุ้นดังกล่าวกระทำได้โดยชอบตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ของประเทศที่ใช้บังคับกับบริษัทต่างประเทศ
- (3)¹ ยกเลิก
- ให้ผู้ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้ปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามหมวด 3

ข้อ 7 การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในวงจำกัด

- (1) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกินห้าสิบรายภายในรอบระยะเวลาสิบสองเดือน
- (2) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ที่มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินยี่สิบล้านบาทภายในรอบระยะเวลาสิบสองเดือน ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่ารวมของหุ้นดังกล่าว ให้ถือเอาราคาเสนอขายหุ้นนั้นเป็นเกณฑ์
- (3) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบัน
- การนับจำนวนผู้ลงทุนตามวรรคหนึ่ง (1) หรือการคำนวณมูลค่ารวมการเสนอขายหุ้นตามวรรคหนึ่ง (2) ไม่นับรวมส่วนที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันตามวรรคหนึ่ง (3) ทั้งนี้ ไม่ว่าการเสนอขายดังกล่าวจะกระทำในเวลาเดียวกันหรือต่างเวลากัน

ข้อ 8 การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่งที่ตั้งตั้งขึ้นหรือมีการลงทุนในลักษณะที่เป็นเครื่องมือเพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปโดยบริษัทต่างประเทศ มิให้ถือเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบันตามข้อ 7(3)

เว้นแต่กรณีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามวรรคสาม ให้การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่งในลักษณะดังต่อไปนี้ เป็นการเสนอขายที่มีให้ถือเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบันตามข้อ 7(3)

- (1) กองทุนรวมนั้นมีได้จำกัดการเสนอขายหน่วยลงทุนเฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบัน

¹ ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 81/2563 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศต่อบุคคลในวงจำกัด (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 28 ธันวาคม พ.ศ. 2563 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2564)

(2) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้กองทุนรวมเป็นไปตามข้อตกลงหรือสัญญา ระหว่างผู้เสนอขายหลักทรัพย์กับบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการดังกล่าวไม่ต้องใช้ดุลยพินิจ ในการตัดสินใจลงทุนในหุ้นที่เสนอขายนั้นในระดับเดียวกับการบริหารกองทุนรวมทั่วไป

(3) มีการลงทุนของกองทุนรวมในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) ลงทุนในหุ้นที่เสนอขายของบริษัทใดบริษัทหนึ่งในแต่ละครั้งมีมูลค่าเกินกว่า ร้อยละห้าสิบของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมนั้น

(ข) ลงทุนในหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทใดบริษัทหนึ่งเกินกว่าร้อยละห้าสิบของ มูลค่ารวมของหุ้นที่ออกใหม่ที่เสนอขายในแต่ละครั้ง

ในกรณีที่ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ประสงค์จะเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อกองทุนรวม ที่มีลักษณะตามที่กำหนดในวรรคสอง โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะให้การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อกองทุนรวมนั้นเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ยื่นคำขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน พร้อมทั้งคำชี้แจงและเอกสารหลักฐาน และให้สำนักงานมีอำนาจ ให้ความเห็นชอบให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์สามารถเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อกองทุนรวมในฐานะ เป็นผู้ลงทุนสถาบันในครั้งนั้นได้

หมวด 3

เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ 9 ให้ผู้ได้รับอนุญาตตามหมวด 2 ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) ห้ามมิให้ผู้ได้รับอนุญาตโฆษณาการเสนอขายหุ้นที่จะออกใหม่ต่อบุคคล เป็นการทั่วไป และหากจะมีการแจกจ่ายเอกสารที่เกี่ยวกับหุ้นที่จะเสนอขายหรือกำลังเสนอขาย ผู้ได้รับอนุญาตต้องแจกจ่ายไปให้กับบุคคลเฉพาะเจาะจงหรือบุคคลเท่าที่จำเป็น เพื่อให้การเสนอขาย หุ้นดังกล่าวอยู่ภายในลักษณะที่กำหนดไว้ในข้อ 7 วรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) เท่านั้น และผู้ได้รับอนุญาต ต้องจัดให้มีข้อความตาม (2) ในเอกสารดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ ในกรณีเป็นการเสนอขายหุ้นพร้อมกันหรือ ในระยะเวลาใกล้เคียงกันในประเทศอื่น เอกสารนั้นต้องมีข้อมูลไม่น้อยกว่าที่เปิดเผยในประเทศอื่น

(2) ภายในระยะเวลาสองปีนับแต่วันที่จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว ซึ่งต้องไม่มีหุ้นหรือหุ้นรองรับที่สามารถเสนอขายได้โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้วค้างอยู่ ผู้ได้รับอนุญาตต้องไม่ลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน เว้นแต่เป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

(ก) สำนักงานได้อนุญาตให้ผู้ได้รับอนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปแล้ว

(ข) แบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวจัดทำขึ้นเพื่อดำเนินการให้หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(ค) ผู้ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน

(3) การเสนอขายหุ้นของผู้ได้รับอนุญาตต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(ก) เสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

(ข) ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นบริษัทจดทะเบียน การได้มาซึ่งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตาม (ก) ต้องมีลักษณะ ดังนี้

1. วาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวต้องเป็นวาระที่เสนอโดยผู้ได้รับอนุญาต
2. ผู้ได้รับอนุญาตได้ให้ข้อมูลประกอบการพิจารณาการประชุมตาม 1. ต่อผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไปพร้อมกับเอกสารการนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยข้อมูลดังกล่าวมีความครบถ้วนถูกต้อง และเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

ข้อ 10 ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ตามหมวด 2 เป็นบริษัทจดทะเบียนและเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ หากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นตลาดหลักสำหรับการซื้อขายหุ้นของผู้ได้รับอนุญาตดังกล่าว ให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศซึ่งไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยอนุโลม

ในกรณีที่หุ้นของผู้ได้รับอนุญาตมีการซื้อขายในหลายตลาด การพิจารณาการเป็นตลาดหลักสำหรับการซื้อขายหุ้นตามวรรคหนึ่ง ให้ใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทต่างประเทศที่มีหุ้นหรือจะมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยอนุโลม

ข้อ 11 ให้ผู้ได้รับอนุญาตตามหมวด 2 ขึ้นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานพร้อมกับการรายงานผลการขาย ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานจัดไว้ในระบบงานอิเล็กทรอนิกส์

ประกาศ ณ วันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2558

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน