

2 สิงหาคม 2564

เรียน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทจดทะเบียนทุกบริษัท

ที่ กตต.จท-1.(ว) 27 /2564 เรื่อง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ที่จะซื้อหุ้นของบริษัทจดทะเบียน

ตามที่บริษัทจดทะเบียนหลายแห่งได้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภท ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (“warrant”) ซึ่งสามารถใช้เป็นเครื่องมือในการระดมทุนและรองรับ แผนการใช้เงินในอนาคต รวมทั้งเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน โดยบางกรณี เป็นการเสนอขาย warrant ควบคู่กับการออกหลักทรัพย์ประเภทอื่น เพื่อกระตุ้น หรือ เพิ่มความน่าสนใจในการจองซื้อหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นเดิมหรือกลุ่มผู้ลงทุนรายใหม่ หรือเป็นการ เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงานเพื่อสร้างแรงจูงใจในการปฏิบัติงานเพื่อประโยชน์ของบริษัท โดยรวม นั้น

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ขอเรียนว่า เนื่องจากการออกและเสนอขาย warrant อาจส่งผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นบริษัทจดทะเบียน (dilution effect) ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงควรใช้ความระมัดระวัง รอบคอบ (fiduciary duty) ในการพิจารณาออกและเสนอขาย warrant โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะของ warrant และเงื่อนไขการใช้สิทธิ ให้ชัดเจน เช่น ราคาเสนอขาย อายุและจำนวน warrant ที่เสนอขาย ราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เหตุและเงื่อนไขการปรับสิทธิที่เป็นธรรม โดยเฉพาะข้อมูลผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) ส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution) เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจดทะเบียนควรจะต้องระบุวัตถุประสงค์และแผนการใช้เงินในอนาคตให้ชัดเจนและ สอดคล้องกับอายุ warrant และช่วงเวลาการใช้สิทธิซื้อหุ้น รวมทั้งมูลค่าของ warrant (ส่วนต่างระหว่างราคาตลาดของหุ้นสามัญและราคาใช้สิทธิแปลงสภาพต่อหุ้น) เพื่อประกอบการ ตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนด้วย นอกจากนี้ การออกและเสนอขาย warrant จะต้องเป็นไปตาม

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 ด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 1

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6120

สำเนาเรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย