

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. 8 /2542

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(ฉบับที่ 2)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้เพิ่มบทนิยามคำว่า "ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน" "จัดสรรหุ้นส่วนเกิน" "หุ้นส่วนเกิน" และคำว่า "หุ้นที่จัดจำหน่าย" ระหว่างบทนิยามคำว่า "ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์" และคำว่า "ผู้บริหาร" ในข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 44/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2540

"ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน" หมายความว่า ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่จัดหาหุ้นส่วนเกินเพื่อส่งมอบให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรหรือส่งคืนให้แก่ผู้ให้ยืมตามข้อผูกพันในการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน

"จัดสรรหุ้นส่วนเกิน" หมายความว่า การจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นที่จัดจำหน่าย โดยการจัดสรรหุ้นเกินจำนวนดังกล่าวได้กระทำไปพร้อมกับการเสนอขายหุ้นที่จัดจำหน่าย

"หุ้นส่วนเกิน" หมายความว่า หุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นที่จัดจำหน่าย

"หุ้นที่จัดจำหน่าย" หมายความว่า หุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับดำเนินการจัดจำหน่ายให้บริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้นเดิม"

ข้อ 2 ให้เพิ่มบทนิยามคำว่า "บริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง" ระหว่างบทนิยามคำว่า "ผู้ที่เกี่ยวข้อง" และคำว่า "หนังสือชี้ชวน" ในข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 44/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2540

"บริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง" หมายความว่า

(1) บริษัทหลักทรัพย์ที่ถือหุ้นในผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น

(2) บริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทหลักทรัพย์นั้น

(3) บริษัทหลักทรัพย์ที่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นทั้งในบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว และในผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทหลักทรัพย์และผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 6/1 ข้อ 6/2 และข้อ 6/3 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 44/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2540

“ข้อ 6/1 ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่จัดทำขึ้นโดยตนเองหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง อันเป็นบทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหุ้นที่ตนเป็นผู้จัดจำหน่ายหรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว ตั้งแต่สิบห้าวันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวจนถึงวันปิดการเสนอขาย ในกรณีทั่วไป หรือจนถึงวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับหากบทความหรืองานวิจัยที่เผยแพร่ นั้นเป็นบทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหุ้นที่มีใช้หุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (non IPO) และบทความหรืองานวิจัยนั้นมีลักษณะครบถ้วนตามเงื่อนไขต่อไปนี้

(1) เป็นบทความหรืองานวิจัยที่แสดงอยู่ในเอกสารที่จัดทำและเผยแพร่ต่อสาธารณชนอยู่เป็นประจำในธุรกิจปกติ

(2) ไม่มีเนื้อหาส่วนใดของบทความหรืองานวิจัยที่เน้นหรือให้ความสำคัญเป็นพิเศษกับหุ้นที่มีการจัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว โดยพิจารณาเปรียบเทียบกับบทความหรืองานวิจัยในหลักทรัพย์อื่นทั่วไปที่เคยจัดทำและเผยแพร่มาก่อน

(3) เนื้อหาของบทความหรืองานวิจัยที่เผยแพร่เป็นการปรับปรุงหรือเพิ่มเติมข้อมูลที่เคยเผยแพร่มาก่อนหน้านั้น และ

(4) ในบทความหรืองานวิจัยที่เผยแพร่มีข้อความที่แสดงให้ผู้อ่านข้อมูลทราบอย่างชัดเจนถึงส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดทำบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวในหุ้นที่มีการจัดจำหน่ายนั้น

ข้อ 6/2 ในระหว่างระยะเวลาต่อไปนี้ การเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่จัดทำขึ้นโดยตนเองหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง อันเป็นบทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหุ้นที่ตนเคยเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว ให้กระทำได้ก็ต่อเมื่อได้มีการแสดงข้อความอย่างชัดเจนในบทความหรืองานวิจัยนั้นเพื่อให้ผู้อ่านข้อมูลทราบถึงส่วนได้เสีย

ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดทำบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวในหุ้นที่มีการจัดจำหน่ายนั้น และผู้ลงทุนสามารถติดตามผลการจัดจำหน่ายหุ้นนั้น ได้จากรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน (แบบ 81-1) ซึ่งผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้ยื่นต่อสำนักงาน

(1) ตั้งแต่วันถัดจากวันปิดการเสนอขายจนถึงสามสิบวันหลังจากวันปิดการเสนอขาย ในกรณีที่หุ้นนั้นไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์

(2) ตั้งแต่วันถัดจากวันปิดการเสนอขายจนถึงสามสิบวันหลังจากวันแรกที่หุ้น ที่จัดจำหน่ายนั้นซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์

(3) ระหว่างสามสิบวันหลังจากวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกิน ได้ครบตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน”

ข้อ 6/3 ให้นำความในข้อ 6/1 และข้อ 6/2 มาใช้บังคับโดยอนุโลมกับบริษัทหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวกับการเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่จัดขึ้น โดยตนเองหรือผู้จัดจำหน่าย หลักทรัพย์ อันเป็นบทความหรืองานวิจัยที่เกี่ยวกับหุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือ หลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว”

ข้อ 4 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 11/1 ข้อ 11/2 และข้อ 11/3 แห่งประกาศ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 44/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2540

“ข้อ 11/1 ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ซื้อหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ตนรับเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว ตั้งแต่ห้าวันทำการก่อนวัน กำหนดราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวจนถึงวันปิดการเสนอขาย ในกรณีทั่วไป หรือจนถึงวันที่ผู้จัดหาหุ้น ส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน ในกรณีที่มีการจัดสรร หุ้นส่วนเกิน เว้นแต่เป็นการซื้อในกรณีต่อไปนี้

(1) การซื้อจากบริษัทมหาชนจำกัดที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้ถือหุ้นเดิมตามสัญญา การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(2) การซื้อเพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง ซึ่งเป็นผลจากความผิดพลาดในการส่งคำสั่ง ซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า

(3) การซื้อเพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง โดยปฏิบัติตามความในข้อ 3(2) แห่งประกาศ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 19/2541 เรื่อง การจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวน ที่จัดจำหน่าย ลงวันที่ 3 มิถุนายน พ.ศ. 2541

(4) การซื้อตามคำสั่งของลูกค้าซึ่งมิได้เกิดจากการชี้แนะหรือชักจูงของผู้จัดจำหน่าย หลักทรัพย์ (unsolicited purchase)

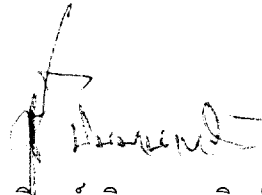
ข้อ 11/2 ในกรณีที่สัญญาการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ประเภทหุ้น) สัญญาได้มีการระบุข้อผูกพันเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นส่วนเกินไว้ ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ขายหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ตนรับเป็นผู้จัดจำหน่ายตั้งแต่วันที่มีการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวจนถึงวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน แต่ในกรณีที่ไม่มี การจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนหุ้นที่จัดจำหน่าย ข้อห้ามนี้ให้มีผลบังคับจนถึงวันปิดการเสนอขาย

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับกรณีที่เป็นการขายตามคำสั่งของลูกค้าซึ่งมิได้เกิดจากการชักนำหรือชักจูงของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (unsolicited sale)

ข้อ 11/3 ให้นำความในข้อ 11/1 และข้อ 11/2 มาใช้บังคับโดยอนุโลมกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวกับการซื้อหรือขายหุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว”

ข้อ 5 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2542



(นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์